



Pontificia Universidad Católica

Escuela de Ingeniería Industrial y de Sistemas

Módulo I

Charla: Una mirada a la Tesorería de un Banco

¿Qué es una Tesorería?

- Es el “Banco de un Banco”
 - Gestión de la Liquidez
 - Gestión de Riesgos Financieros
- Desarrolla actividades de:
 - Fondeo (Diversificación)
 - Asset Liability Management (ALM)
 - Desembolsos (Transfer Pricing)
 - Inversión (Prop. Trading)
 - Trading
 - Ventas



Tesorería Banco de Chile: 3 mesas

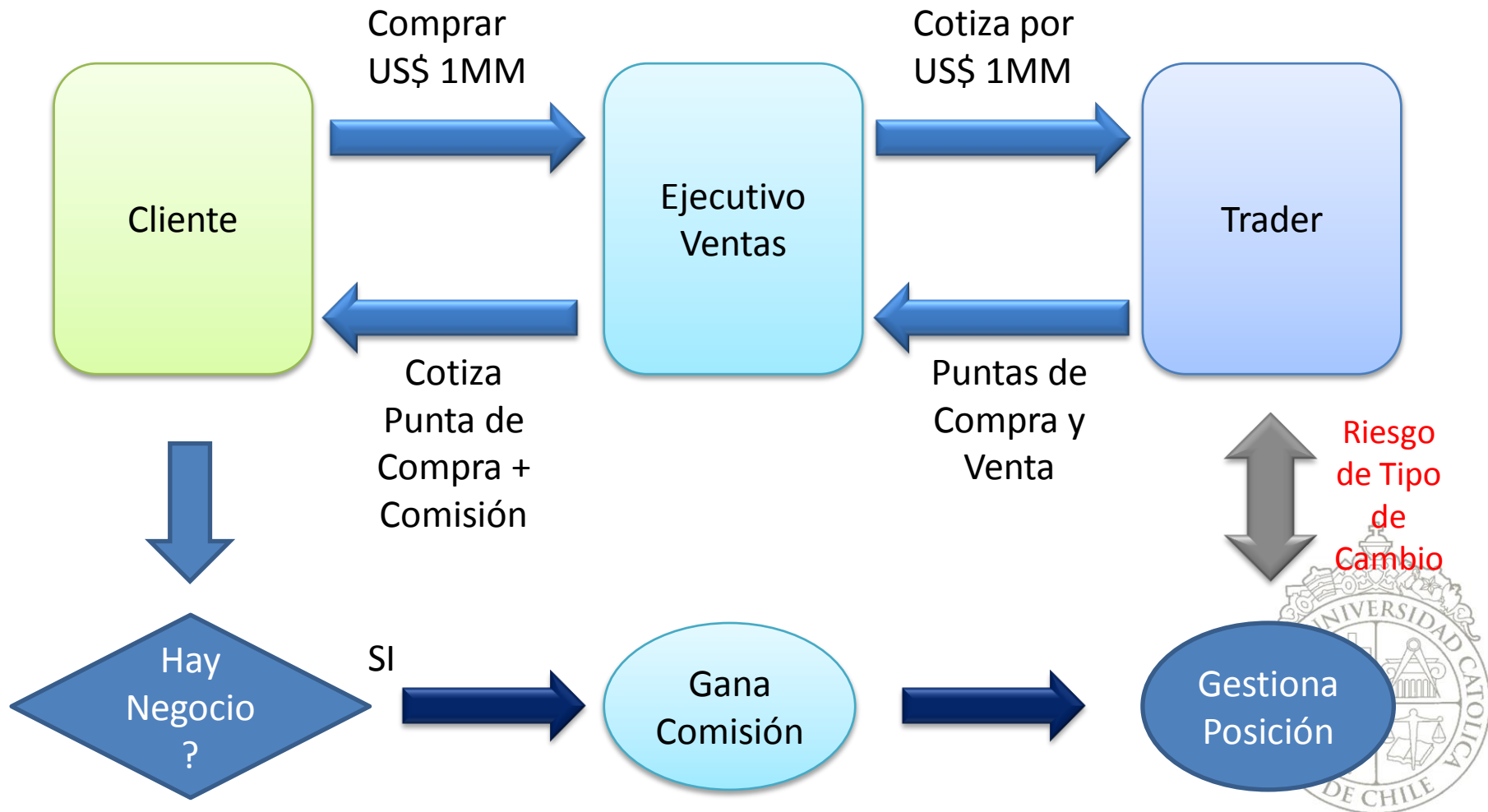


Balance Banco de Chile

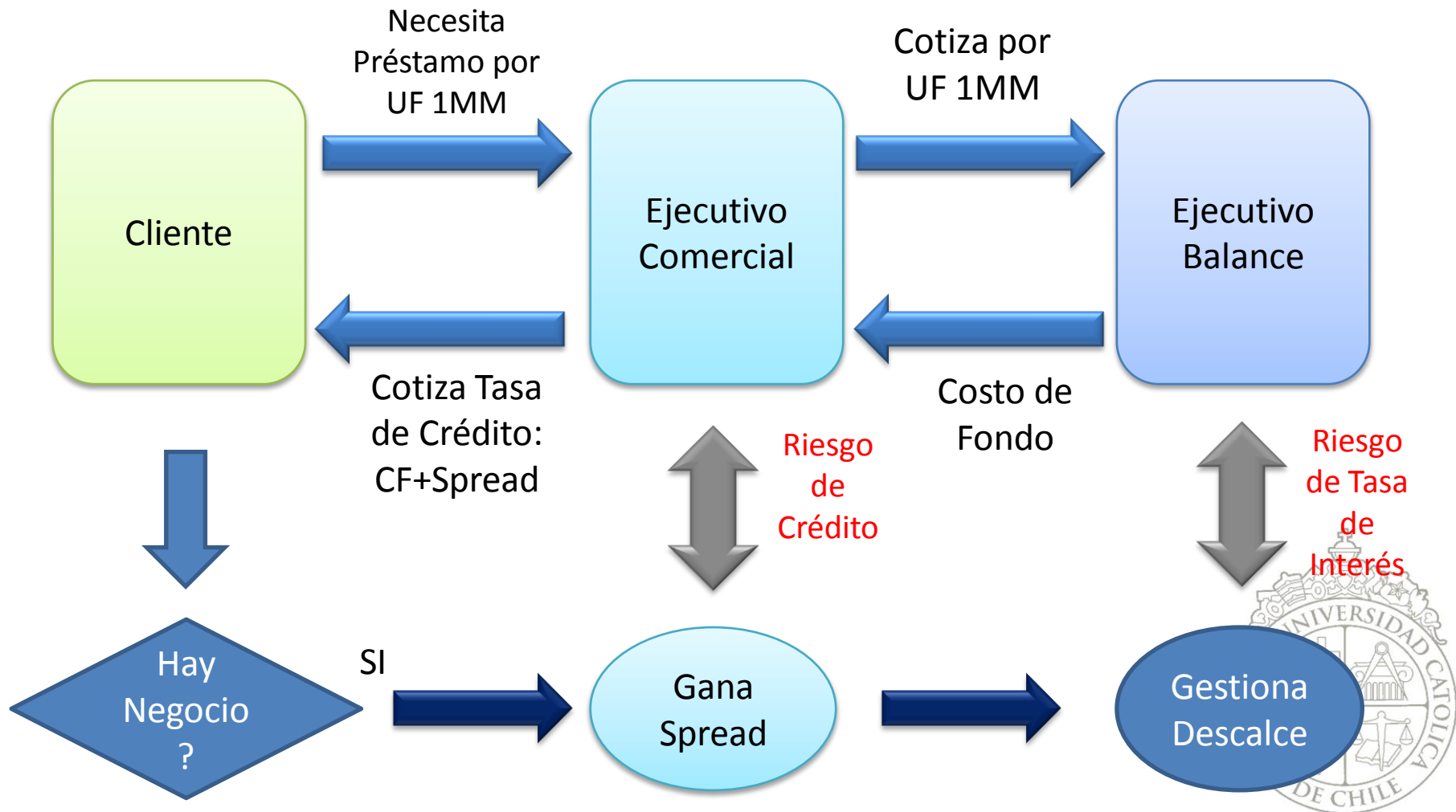
	Notas	2013 MMS	2012 MMS
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	7	873.308	684.925
Operaciones con liquidación en curso	7	374.471	396.611
Instrumentos para negociación	8	393.134	192.724
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	82.422	35.100
Contratos de derivados financieros	10	374.688	329.497
Adeudado por bancos	11	1.062.056	1.343.322
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12	20.389.033	18.334.330
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	1.673.704	1.264.440
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	13	—	—
Inversiones en sociedades	14	16.670	13.933
Intangibles	15	29.671	34.290
Activo fijo	16	197.578	205.189
Impuestos corrientes	17	3.202	2.684
Impuestos diferidos	17	145.904	127.143
Otros activos	18	318.029	296.878
TOTAL ACTIVOS		25.933.870	23.261.066
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	5.984.332	5.470.971
Operaciones con liquidación en curso	7	126.343	159.218
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	256.766	226.396
Depósitos y otras captaciones a plazo	20	10.402.725	9.612.950
Contratos de derivados financieros	10	445.132	380.322
Obligaciones con bancos	21	989.465	1.108.681
Instrumentos de deuda emitidos	22	4.366.960	3.273.933
Otras obligaciones financieras	23	210.926	162.123
Impuestos corrientes	17	10.333	25.880
Impuestos diferidos	17	36.569	27.630
Provisiones	24	551.898	504.837
Otros pasivos	25	268.105	301.066
TOTAL PASIVOS		23.649.554	21.254.007
TOTAL PATRIMONIO		2.284.316	2.007.059
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		25.933.870	23.261.066



Ejemplo: Compra de US\$ a Empresa Corporativa



Ejemplo: Otorgamiento de un Crédito



Core Bancario: *Maturity Transformation*

- “Captar corto para prestar largo”
- Ejemplo:
 - Otorgar crédito a 1 año al 5% a/a (spread comercial 1%) financiado con depósito a plazo a 6 meses al 3% a/a
 - a) Calcule la rentabilidad para la tesorería durante los primeros 6 meses
 - b) Suponga que las tasas suben paralelamente un 1%. Calcule la rentabilidad para la tesorería para los segundos 6 meses



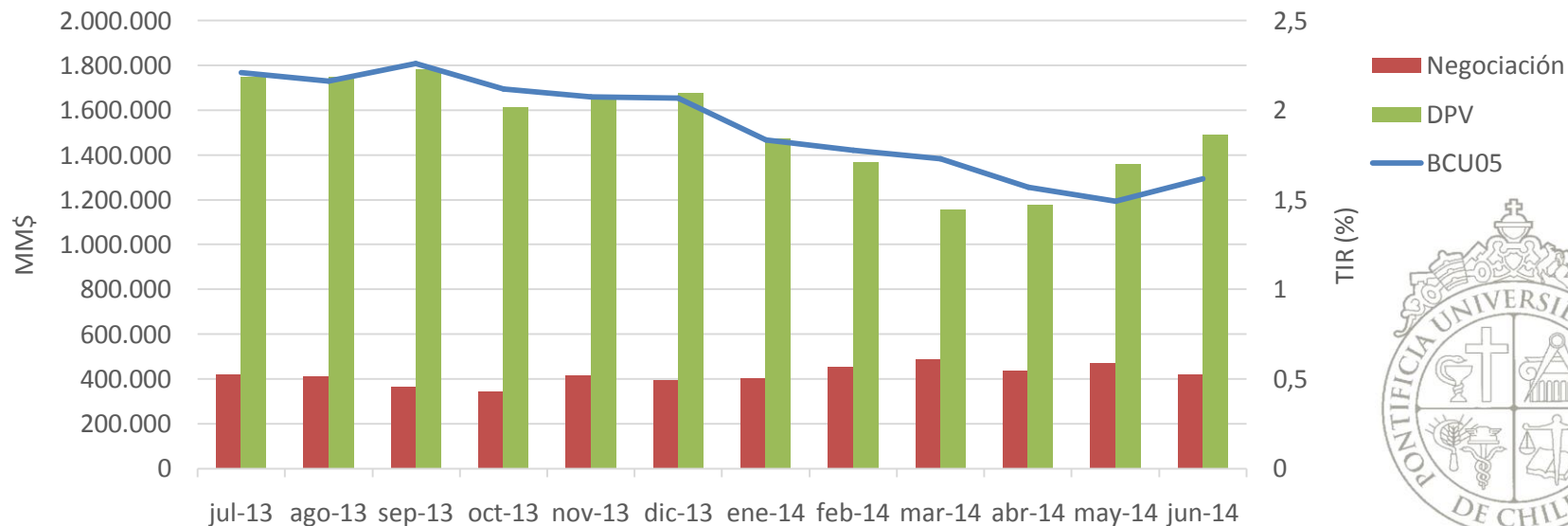
Exposición a la Inflación

- Ejemplo:
 - Ud. necesita financiar un crédito comercial por UF 1.000 a 90 días. Tiene dos alternativas: Financiarlo con un Depósito a plazo a 90 días en pesos al 5% o en UF al 2%.
 - a) Si la inflación real es igual a la esperada por el mercado, que le conviene?
 - b) Si la inflación real es mayor que la esperada por el mercado, que le conviene?



Inversiones

- Negociación v/s DPV
- Visión de LP
 - Inflación
 - Tasas de Interés



Gestión de Liquidez: Cambios Regulatorios

- El Banco Central puso en consulta la Nueva Normativa de Liquidez
 - Basada en recomendaciones de Basilea III

ANTIGUO
Indicador

$$C08 = \frac{(Venc. Pasivos_{0-30} - Venc. Activos_{0-30})}{Capital Básico} \leq 1$$

NUEVO
Indicador

$$LCR = \frac{ALAC}{(Venc. Pasivos_{0-30} - Venc. Activos_{0-30})} \geq 1$$

- Instrumentos Líquidos de Renta Fija se hacen mucho más relevantes!





Pontificia Universidad Católica

Escuela de Ingeniería Industrial y de Sistemas

Módulo I

Charla: Una mirada a la Tesorería de un Banco