

RAZON SOCIAL: SECURITIZADORA SECURITY S.A.
RUT: 96.847.360-3
N° INSCRIPCION DE LA EMISION EN EL REGISTRO: 1.046

BALANCE DEL PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVOS		Antecedentes al	30-09-2024	30-09-2023
11.010	Disponible		510.973	459.545
11.020	Valores negociables		115.440	161.676
11.100	Activo securitizado (corto plazo)		2.186.946	2.189.266
11.110	Activo securitizado (corto plazo)		2.186.946	2.190.925
11.120	Provisiones (corto/plazo) activo securitizado (menos)		-	(1.659)
11.200	Otros activos circulantes		492.231	400.520
11.000	TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES		3.305.590	3.211.007
13.100	Activo securitizado (largo plazo)		25.746.946	26.800.322
13.110	Activo securitizado largo plazo		25.746.946	26.800.322
13.120	Provisiones (largo plazo) activo securitizado (menos)		-	-
13.140	Menor valor en colocación de títulos de deuda		-	-
13.150	Mayor valor en colocación de títulos de deuda (menos)		-	-
13.160	Gastos de colocación		-	-
13.170	Otros activos		-	-
13.000	TOTAL OTROS ACTIVOS		25.746.946	26.800.322
10.000	TOTAL ACTIVOS		29.052.536	30.011.329

PASIVOS		Antecedentes al	30-09-2024	30-09-2023
21.010	Remuneración por pagar por administración y custodia		59.417	61.154
21.015	Remuneración por pagar por clasificación de riesgo		4.739	-
21.020	Remuneración por pagar por auditoría externa		425	676
21.025	Remuneración por pagar al banco pagador		-	-
21.030	Remuneración por pagar al representante tenedores de bonos		5.075	5.074
21.040	Excedentes por pagar		-	-
21.050	Obligaciones por prepagos		20.748	-
21.060	Obligaciones por saldo precios (corto plazo)		-	-
21.070	Obligaciones por sobrecolateralización (corto plazo)		-	-
21.080	Otros acreedores (corto plazo)		-	24.316
21.090	Obligaciones por títulos de deuda de securitización (corto plazo)		2.045.285	2.055.863
21.000	TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		2.135.689	2.147.083
22.010	Obligaciones por títulos deuda de securitización (largo plazo)		26.510.042	27.559.434
22.020	Obligaciones por saldo precio (largo plazo)		-	-
22.030	Obligaciones por sobrecolateralización (largo plazo)		-	-
22.040	Otros acreedores (largo plazo)		-	-
22.000	TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO		26.510.042	27.559.434
23.100	Reservas de excedentes anteriores		332.929	253.213
23.110	Excedentes obligatorios fin ejercicio anterior		332.929	253.213
23.120	Fondos excedentes voluntarios fin ejercicio anterior		-	-
23.200	Excedentes del ejercicio (déficit)		73.877	51.599
23.300	Retiros de excedentes (menos)		-	-
23.400	Aportes adicionales (más)		-	-
23.000	TOTAL EXCEDENTES (DEFICIT) ACUMULADO		406.806	304.812
20.000	TOTAL PASIVOS		29.052.536	30.011.329

RAZON SOCIAL: SECURITIZADORA SECURITY S.A.
RUT: 96.847.360-3
N° INSCRIPCION DE LA EMISION EN EL REGISTRO: 1.046

**ESTADOS DE DETERMINACION DE EXCEDENTE
DEL PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15
(Cifras en miles de pesos)**

		Para el ejercicio comprendido entre	01-01-2024	01-01-2023
		30-09-2024	30-09-2023	
INGRESOS				
35.110	Intereses por activos securitizados	932.812	913.454	
35.120	Intereses por inversiones	15.095	16.001	
35.130	Reajustes por activos securitizados	860.837	913.531	
35.140	Reajustes por inversiones	-	-	
35.150	Ingresos por prepago de contratos	-	-	
35.160	Ingresos percibidos por activos castigados	-	-	
35.170	Amortización mayor valor colocación títulos de deuda	-	-	
35.190	Otros ingresos	3.972	6.022	
35.100	TOTAL INGRESOS	1.812.716	1.849.008	
GASTOS				
35.210	Remuneración por administración y custodia de los activos	(194.784)	(199.478)	
35.215	Remuneración por clasificación de riesgo	(23.407)	(22.013)	
35.220	Remuneración por auditoria externa	(1.311)	(1.475)	
35.225	Remuneración banco pagador	(2.702)	(2.704)	
35.230	Remuneración por representante de tenedores de bonos	(15.497)	(15.563)	
35.235	Intereses por títulos de deuda de securitización	(552.431)	(570.993)	
35.240	Reajuste por títulos de deuda de securitización	(872.880)	(920.261)	
35.250	Provisiones sobre activos securitizados	-	-	
35.260	Provisiones sobre inversiones	-	-	
35.270	Pérdidas en liquidación de garantías	-	-	
35.280	Amortización mayor valor en colocación de títulos de deuda	-	-	
35.285	Amortización gastos de colocación de títulos	-	-	
35.290	Otros gastos	(66.007)	(57.182)	
35.200	TOTAL DE GASTOS	(1.729.019)	(1.789.669)	
35.300	Resultado neto por corrección monetaria	(9.820)	(7.740)	
23.200	DEFICIT DEL EJERCICIO	73.877	51.599	

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Constitución del Patrimonio Separado BSECS-15

Por escritura pública de fecha 4 de septiembre de 2020 en la Notaría de Santiago de Don Raul Undurraga Laso, se constituye el Contrato Emisión de Títulos de Deuda de Securitización por Línea, el cual es inscrito en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 1046 de fecha 22 de octubre de 2020. El Patrimonio inició sus operaciones el 1 de octubre de 2020.

El Patrimonio termina el 1 de enero del 2055.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados

a) Periodo contable

Los presentes estados financieros intermedios cubren el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2024, y el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023.

b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios y los estados de determinación de excedentes han sido preparados de acuerdo con la Norma de Carácter General N° 287 impartida por la Comisión para el Mercado Financiero.

c) Bases de presentación

Para fines comparativos, los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2023 han sido actualizados extracontablemente en un 4,7%.

d) Corrección monetaria

Los estados financieros intermedios han sido actualizados con el objeto de reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda ocurrido en ambos periodos. Para estos efectos se han corregido activos no monetarios, pasivos no monetarios, excedentes y déficit acumulados al 30 de septiembre de cada periodo. Asimismo, se han corregido las cuentas de resultado para presentarlas a sus valores de cierre.

Porcentaje de actualización:	2024	2023
	%	%
Variación índice de precios al consumidor	2,8	2,9

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

e) Base de conversión

Los activos y pasivos reajustables en Unidades de Fomento (UF) se presentan de acuerdo con su valor a la fecha de cierre equivalente a \$ 37.910,42 y \$ 36.197,53 al 30 de septiembre de 2024 y 2023, respectivamente.

f) Valores negociables

Bajo este rubro se presentan las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija, y se presentan al valor de la cuota al cierre del período.

g) Activos securitizados

Están compuestos por contratos de arrendamiento con promesa de compraventa de bienes raíces, cuyas escrituras de compraventa fueron otorgadas ante notario, y contratos de mutuos hipotecarios endosables, cuyas escrituras fueron debidamente endosadas. La valuación de estos contratos es como sigue:

Corresponde al valor presente de los flujos que el contrato promete, actualizados a la tasa de valorización. La tasa de transferencia se determinó de manera tal, que la valorización de los activos fuera equivalente a la valorización de bonos securitizados al inicio del patrimonio separado.

h) Provisiones activos securitizados

Corresponde a las provisiones que se requiere efectuar sobre el valor de los flujos de los contratos de crédito. La Administración de la Sociedad Securitizadora efectúa su estimación de incobrabilidad basada en la cantidad de cuotas morosas, la tasación (la cual se le aplica el porcentaje de recuperación que se obtiene de las ventas históricas del patrimonio), y el valor presente del bien.

La Sociedad no ha constituido provisión al 30 de septiembre de 2024 y al 2023, ha constituido una provisión por M\$1.659, respectivamente. (ver Nota 7).

i) Obligaciones por títulos de deuda de securitización

Corresponde a las cantidades adeudadas por bonos securitizados, valorizadas a la tasa de emisión de los respectivos bonos.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

j) Provisiones

Al 30 de septiembre de 2024, la Sociedad ha constituido provisión por concepto de gasto de administración primaria y maestra por M\$59.417 (M\$61.154 al 30 de septiembre de 2023), las cuales se presentan en el rubro remuneraciones por pagar por administración y custodia (ver Nota 9).

k) Gastos imputables al patrimonio separado

Corresponde a los gastos devengados al 30 de septiembre de 2024, en que ha incurrido el patrimonio separado.

l) Ingreso de explotación

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, los ingresos de explotación están constituidos por los intereses y reajustes que devenga la cartera de activos securitizados.

m) Bienes recuperados

Son aquellos bienes que producto de la resciliación de contratos de leasing habitacional y de mutuos hipotecarios, mediante un proceso judicial, han sido recuperados anticipadamente, los cuales se encuentran registrados en el activo circulante del patrimonio separado. La valorización del bien se registra al valor de tasación, aplicándole un porcentaje de recupero, que se determina en base a un análisis de la recuperación neta, producto de las ventas históricas del patrimonio. Estos bienes se encuentran netos del valor de realización y para ello se tasan cada 2 años y/o cuando existen indicios de deterioro.

n) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

De acuerdo a lo señalado en el Oficio N° 734 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.), de fecha 9 de febrero de 2004, el cual establece que para efectos del impuesto de Primera Categoría, los excedentes obtenidos de la gestión de un Patrimonio Separado o los remanentes del activo de éste serán constitutivos de ingresos de la sociedad Securitizadora cuando, de acuerdo con las disposiciones citadas en la Ley de Mercados de Valores y lo que se estipule en el contrato de emisión de títulos de deuda, la sociedad adquiera el derecho de que pasen a su patrimonio común bienes del Patrimonio Separado que correspondan a los referidos excedentes o bienes del activo remanente.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Cambios Contables

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2024, no han ocurrido cambios contables que afecten la interpretación de los presentes estados financieros intermedios en relación con el periodo anterior.

Nota 4 - Corrección Monetaria

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

Detalle	Indice de reajustabilidad	M\$	
		2024	2023
Activos no monetarios	UF	1.527	1.067
Pasivo no monetarios	UF	-	-
Cuentas de resultados	IPC	(2.280)	(1.672)
Déficit acumulados	IPC	(9.067)	(7.135)
Totales		(9.820)	(7.740)

Nota 5 - Valores Negociables

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, este rubro está compuesto por las inversiones en cuotas de fondos mutuos, de acuerdo con el siguiente detalle:

Institución	Moneda	Total M\$	
		2024	2023
Fondos Mutuos Security Plus	\$	115.440	161.676
Total		115.440	161.676

Nota 6 - Activos Securitizados en Mora

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, el detalle de los activos securitizados en mora es el siguiente:

Cuotas	Número de arrendatarios		Monto M\$	
	2024	2023	2024	2023
1 a 3	114	114	44.634	40.596
4 o más	84	84	391.800	211.153
Totales	198	198	436.434 (a)	251.749 (a)

(a) Se encuentra registrado en el rubro otros activos circulantes. (Ver Nota 8b).

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(b) Nota 7 - Activos Securitizados

Los 777 contratos de arrendamiento con promesa de compraventa vigente al 30 de septiembre de 2024 (778 al 30 de septiembre de 2023), valorizados según lo descrito en Nota 2 g), que conforman el activo del Patrimonio Separado BSECS-15, tuvieron una de originación del 7,27% anual. Para que la valorización fuera equivalente a la valorización de los bonos securitizados, estos contratos fueron transferidos a una tasa de un 3,37% anual.

El originador de los contratos del Patrimonio BSECS-15 es Hipotecaria la Construcción S.A., Hipotecaria La Construcción Leasing S.A., Hipotecaria Andes S.A., Inmobiliaria Casa Nuestra S.A., y el plazo remanente promedio de estos meses es 234 (245 en 2023).

El detalle de los activos securitizados por el total de los contratos al 30 de septiembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	Corto Plazo		Largo plazo		Total cartera		Tasa
	M\$		M\$		M\$		Transferencia
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	%
Valor par	1.592.334	1.569.094	21.561.454	22.191.126	23.153.788	23.760.220	7,27
Aj. Tasa valorización	594.612	621.831	4.185.492	4.609.196	4.780.104	5.231.027	3,37
Prov. Activos securitizados	-	(1.659)	-	-	-	(1.659)	
Totales	2.186.946	2.189.266	25.746.946	26.800.322	27.933.892	28.989.588	

Al cierre de los estados financieros intermedios al día 30 de septiembre de 2024 y 2023, el Patrimonio Separado BSECS-15 no ha constituido provisiones adicionales por concepto de deterioro de Activos Securitizados, producto de variaciones significativas en las condiciones del mercado.

Nota 8 - Otros Activos Circulantes

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

Concepto	M\$	
	2024	2023
Bienes recuperados por leasing (a)	51.642	51.625
Activos securitizados en mora (b)	436.434	251.749
Otros (c)	4.155	97.146
Totales	492.231	400.520

- (c) Son aquellos bienes que producto de un proceso judicial han tenido que ser terminados anticipadamente. Se registran al valor de la tasación aplicándole un porcentaje de recupero histórico del Patrimonio, según lo descrito en Nota 2m).
- (d) Ver detalle en Nota 6.
- (e) Corresponde a cuenta por cobrar por pago de póliza de seguro de cesantía.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Nota 9 - Remuneraciones por Pagar por Administración y Custodia

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, este rubro se presenta de acuerdo con lo descrito en Nota 2 i), según el siguiente detalle:

Concepto	M\$	
	2024	2023
Administración primaria (a)	11.783	11.825
Administración maestra (b)	45.800	47.147
Totales	57.583	58.972

- (a) Hipotecaria Andes S.A. una remuneración mensual de UF 0,19, Hipotecaria La Construcción S.A. a UF 0,20, e Hipotecaria La Construcción Leasing S.A. a UF 0,20. De acuerdo con los Contratos de Administración de Bienes que integran el Activo del Patrimonio Separado, respectivamente por contrato.
- (b) Securitizadora Security S.A.: De acuerdo con el Contrato de Emisión de Título de Deuda del Patrimonio Separado, la remuneración de Securitizadora Security S.A., su calidad de administrador maestro equivale, a UF 500 trimestrales, y por Coordinación General.

Nota 10 - Otros Acreedores

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

Concepto	M\$	
	2024	2023
Seguro	-	24.217
Otros	-	99
Totales	-	24.316

Nota 11 - Obligaciones por Títulos de Deuda de Securitización

Las obligaciones por este concepto, valorizadas según lo descrito en Nota 2 h), se originan en la colocación de:

1. UF704.000 en título de deuda de Securitización, compuesta por 4 series; la serie BSECS-15A1 por UF667.000 con 1.344 títulos de UF500 cada uno con pago de cupón trimestral, la serie BSECS-15B1 por UF30.000 con 300 títulos de UF100 cada uno con pago de cupón trimestral, la serie BSECS-15C1 por UF4.000 con 40 títulos de UF100 cada uno con pago de cupón trimestral, la serie BSECS-15D1 por UF3.000 con 30 títulos de UF100 cada uno con pago de cupón trimestral.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Nota 11 - Obligaciones por Títulos de Deuda de Securitización (continuación)

El detalle de las obligaciones por cada una de las series al 30 de septiembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Número de Insc.Inst.	Serie	Monto Nominal Vigente	Unidad de reaj.	Tasa de interes	Plazo final	Periodicidad pago pago int.	amoritz.	Valor par M\$ 2024	2023	Coloc.en Chile o en el extranjero
1046-22-10-20	BSECS-15A1	40.957	UF	2,25%	01-01-2043	trim.	trim.	1.561.370	1.574.697	nacional
1046-22-10-20	BSECS-15B1	8.892	UF	3,3%	01-01-2043	trim.	trim.	339.861	326.221	nacional
1046-22-10-20	BSECS-15C1	1.020	UF	3,3%	01-01-2043	trim.	trim.	39.000	37.435	nacional
1046-22-10-20	BSECS-15D1	656	UF	3,3%	01-01-2043	trim.	trim.	25.071	24.064	nacional
1046-22-10-20	BSECS-15E1	583	UF	3,3%	01-01-2043	trim.	trim.	22.286	21.391	nacional
1046-22-10-20	BSECS-15F1	2.047	UF	3,3%	01-01-2043	trim.	trim.	78.445	72.055	nacional
Obligaciones por prepago								(20.748)	-	nacional
Total porción corto plazo								2.045.285	2.055.863	
Bonos largo plazo										
1046-22-10-20	BSECS-15A1	525.539	UF	2,25%	01-01-2043	trim.	trim.	20.034.521	21.109.263	nacional
1046-22-10-20	BSECS-15B1	114.101	UF	3,3%	01-01-2043	trim.	trim.	4.360.888	4.373.089	nacional
1046-22-10-20	BSECS-15C1	13.094	UF	3,3%	01-01-2043	trim.	trim.	500.427	501.827	nacional
1046-22-10-20	BSECS-15D1	8.417	UF	3,3%	01-01-2043	trim.	trim.	321.694	322.593	nacional
1046-22-10-20	BSECS-15E1	7.482	UF	3,3%	01-01-2043	trim.	trim.	285.953	286.754	nacional
1046-22-10-20	BSECS-15F1	26.260	UF	3,3%	01-01-2043	trim.	trim.	1.006.559	965.908	nacional
Total largo plazo								26.510.042	27.559.434	

Los Bonos serie B, C, D, E y F capitalizan sus intereses.

Nota 12 - Obligaciones por Sobrecolateralización

La emisión está respaldada por los diferenciales de flujos que genera la cartera de contratos de leasing habitacional, en relación con los bonos. Estas diferencias surgen como resultado del spread entre la tasa de interés implícita de otorgamiento promedio ponderada por un 7,27% anual y la de los bonos de 2,25%, para la serie A1, y 3,3% para la serie B1, C1 y D1 y 4,5% para la serie F1. La magnitud del spread hace que la diferencia de flujo no se refleje en los valores par de los activos y pasivos al cierre del periodo, sino en sus valores económicos.

No existen obligaciones de corto y largo plazo contraídas por este concepto.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Nota 13 - Cambios en los Excedentes

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, los cambios en los excedentes se detallan a continuación:

RUBRO	2024		2023	
	M\$		M\$	
	Déficit Acumulados	Déficit del Ejercicio	Déficit Acumulados	Déficit del Ejercicio
Saldo inicial	323.862	-	235.031	-
Revalorización de excedentes	9.067	-	6.815	-
Déficit del ejercicio	-	73.877	-	49.283
Saldo final	332.929	73.877	241.846	49.283
Saldo actualizado	-	-	253.213	51.599

Nota 14 - Gastos Adicionales

El detalle de los otros gastos devengados y provisionados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 de cargo del patrimonio separado BSECS-15, es el siguiente:

		M\$	M\$
Detalle		2024	2023
Legales y notariales	(a)	(15.745)	(7.352)
Banco custodio	(a)	(1.786)	(2.073)
Otros gastos	(a)	(48.476)	(47.757)
Totales		(66.007)	(57.182)

(a) Estos saldos devengados se presentan en el estado de determinación de excedentes dentro del rubro otros gastos.

Nota 15 - Otros Ingresos

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

M\$		
Concepto	2024	2023
Otros (a)	3.972	6.022
Totales	3.972	3.871

(a) Corresponde a un menor valor provisionado que el periodo anterior.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Nota 16 - Gastos Imputables al Patrimonio Separado BSECS-15

El detalle al 30 de septiembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

		M\$	
Gastos devengados		2024	2023
Remuneración administración primaria del activo	(1)	(53.750)	(53.866)
Remuneración administración maestra del activo	(2)	(141.034)	(145.612)
Remuneración representante tenedores de bonos	(3)	(15.497)	(15.563)
Remuneración banco pagador	(4)	(2.702)	(2.704)
Remuneración por auditoría externa	(5)	(1.311)	(1.475)
Remuneración por clasificación de riesgo	(6)	(23.407)	(22.013)
Totales		(237.701)	(241.233)

Institución	Periodicidad	Oportunidad	Cálculo
(1) Hipotecaria Security Principal S.A.	mensual	devengado	devengado
(2) Securitizadora Security S.A.	trimestral	devengado	devengado
(3) Banco de Chile	trimestral	devengado	devengado
(4) Banco de Chile	trimestral	devengado	devengado
(5) EY Audit SPA.	semestral	devengado	devengado
(6) Humphreys Clasificadora de riesgo	trimestral	devengado	devengado
(6) Internacional Credit Rating C. de Riesgo	trimestral	devengado	devengado

Nota 17 - Garantía de Terceros a Favor de los Tenedores de Títulos de Deuda

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, no existen garantías de terceros a favor de los tenedores de títulos de deuda de securitización del patrimonio separado.

Nota 18 - Retiro de Excedentes

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, no se han efectuado retiros por este concepto.

Nota 19 - Contingencias y Compromisos

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios, no existen contingencias ni compromisos vigentes.

Nota 20 - Cauciones Obtenidas de Terceros

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, no se han recibido cauciones de terceros.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Nota 21 - Moneda Nacional y Extranjera

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, el saldo de las cuentas en moneda nacional es el siguiente:

Activos

RUBRO	MONEDA	M\$	
		2024	2023
ACTIVOS CIRCULANTES			
DISPONIBLE	\$NO REAJUSTABLES	510.973	459.545
VALORES NEGOCIABLES	\$NO REAJUSTABLES	115.440	161.676
ACTIVOS SECURITIZADOS (Corto plazo)	\$REAJUSTABLES	2.186.946	2.189.266
PROVISIONES (C/P) ACTIVO SECURITIZADO	\$NO REAJUSTABLES	-	(1.659)
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES (corto plazo)	\$NO REAJUSTABLES	492.231	400.520
OTROS ACTIVOS			
ACTIVOS SECURITIZADOS (largo plazo)	\$REAJUSTABLES	25.746.946	26.800.322
TOTAL ACTIVOS			
	\$NO REAJUSTABLES	1.118.644	1.020.082
	\$REAJUSTABLES	27.933.892	28.989.588
TOTAL ACTIVOS		29.052.536	30.009.670

Pasivos

RUBRO	MONEDA	M\$	
		2024	2023
REMUN POR PAGAR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	\$REAJUSTABLES	59.417	61.154
REMUN POR PAGAR CLASIFICACION DE RIESGO	\$REAJUSTABLES	4.739	-
REMUN POR PAGAR AUDITORIA EXTERNA	\$REAJUSTABLES	425	676
REMUN POR PAGAR BANCO PAGADOR	\$REAJUSTABLES	-	-
REMUN X PAGAR REP. TENEDORES DE BONOS	\$REAJUSTABLES	5.075	5.074
OTROS ACREEDORES	\$NO REAJUSTABLES	-	24.316
OBLIG POR TITULOS DE DEUDA DE SECURITIZACIÓN (C/P)	\$REAJUSTABLES	2.045.285	2.055.863
OBLIGACIONES POR PREPAGO	\$NO REAJUSTABLES	20.748	-
EXCEDENTES POR PAGAR	\$REAJUSTABLES	-	-
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES			
	\$NO REAJUSTABLES	20.748	24.316
	\$REAJUSTABLES	2.114.941	2.122.767
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		2.135.689	2.147.083

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Nota 21 - Moneda Nacional y Extranjera (continuación)

Pasivos largo plazo

2024										
RUBRO	MONEDA	1 a 3 años		3 a 5 años		5 a 10 años		más de 10 años		Totales
		Tasa int.		Tasa int.		Tasa int.		tasa int.		
		Monto	prom.	Monto	prom.	Monto	prom.	Monto	prom.	
		M\$	anual	M\$	anual	M\$	anual	M\$	anual	
Bonos BSECS-15A	\$REAJUSTABLES	2.788.142	2,25%	2.662.593	2,25%	6.126.663	2,25%	8.457.123	3,3%	20.034.521
Bonos BSECS-15B	\$REAJUSTABLES	606.891	3,3%	579.563	3,3%	1.333.583	3,3%	1.840.851	4,0%	4.360.888
Bonos BSECS-15C	\$REAJUSTABLES	69.643	3,3%	66.507	3,3%	153.033	3,3%	211.244	4,0%	500.427
Bonos BSECS-15D	\$REAJUSTABLES	44.769	3,3%	42.753	3,3%	98.376	3,3%	135.796	4,0%	321.694
Bonos BSECS-15E	\$REAJUSTABLES	39.795	3,3%	38.003	3,3%	87.446	3,3%	120.709	4,0%	285.953
Bonos BSECS-15F	\$REAJUSTABLES	140.079	3,3%	133.772	3,3%	307.811	3,3%	424.897	4,0%	1.006.559
Total pasivo largo plazo		3.689.319		3.523.191		8.106.912		11.190.620		26.510.042

2023										
RUBRO	MONEDA	1 a 3 años		3 a 5 años		5 a 10 años		más de 10 años		Totales
		Tasa int.		Tasa int.		Tasa int.		tasa int.		
		Monto	prom.	Monto	prom.	Monto	prom.	Monto	prom.	
		M\$	anual	M\$	anual	M\$	anual	M\$	anual	
Bonos BSECS-15A	\$REAJUSTABLES	2.802.212	2,25%	2.679.338	2,25%	6.170.260	2,25%	9.457.453	3,3%	21.109.263
Bonos BSECS-15B	\$REAJUSTABLES	580.519	3,3%	555.064	3,3%	1.278.258	3,3%	1.959.248	4,0%	4.373.089
Bonos BSECS-15C	\$REAJUSTABLES	66.616	3,3%	63.695	3,3%	146.685	3,3%	224.831	4,0%	501.827
Bonos BSECS-15D	\$REAJUSTABLES	42.823	3,3%	40.946	3,3%	94.294	3,3%	144.530	4,0%	322.593
Bonos BSECS-15E	\$REAJUSTABLES	38.066	3,3%	36.397	3,3%	83.819	3,3%	128.472	4,0%	286.754
Bonos BSECS-15F	\$REAJUSTABLES	128.222	3,3%	122.600	3,3%	282.335	3,3%	432.751	4,0%	965.908
Total pasivo largo plazo		3.658.458		3.498.040		8.055.651		12.347.285		27.559.434

Nota 22 - Ingresos Netos de Caja

Según el Contrato de Emisión, la Securitizadora Security S.A. está facultada para invertir o reinvertir en instrumentos de renta fija, toda cantidad de dinero recaudada por el patrimonio separado. Las inversiones deberán realizarse exclusivamente en uno o más instrumentos contemplados en el Contrato General de Emisión, valores cuyas fechas de vencimiento no podrán exceder a aquellas en que el Emisor deba entregar dineros que correspondan al Banco Pagador para que éste proceda con el próximo pago ordinario y/o extraordinario de los Títulos de Deuda.

El Contrato de Emisión estipula que se puede invertir en Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, Banco Central de Chile, Depósito a Plazo, Letras de Crédito emitidos por Bancos e Instituciones Financieras, Bonos y Efectos de Comercio de empresas públicas y privadas cuya emisión haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero, Cuotas de Fondos Mutuos que inviertan en valores de renta fija de corto plazo en instrumentos representativos de inversiones nacionales.

**SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15**

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Nota 22 - Ingresos Netos de Caja (continuación)

A excepción del primer y último instrumento mencionado en el párrafo anterior las demás inversiones requieren clasificación AA y N-1.

Instrumento	Originador	Clasificación de riesgo 1	Clasificación	Clasificación de riesgo 2	Clasificación	Valor Contable	Valor Contable	Cumplimiento
						M\$ 2024	M\$ 2023	
Cuenta corriente	Banco Security	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	16.697	44.674	Cumple
Cuenta corriente	Banco de Chile	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	494.276	414.871	Cumple
Cuota Fondos mutuos	Security Administradora General de Fondos S.A.	ICR Clasificadora de Riesgo Limitada	AA-fm / M1	Feller-Rate Clasificadora de Riesgo Limitada	AA+fm / M1	115.440	161.676	Cumple

Para los efectos de ingresos netos de caja se consideraron los saldos en cuenta corriente.

Nota 23 - Sanciones

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, no se han recibido sanciones de ningún tipo que afecta a la Sociedad Securitizadora.

Nota 24 - Medio Ambiente

La Sociedad Securitizadora por su naturaleza, no afecta al medio ambiente.

Nota 25 - Hechos Relevantes

Con fecha 24 de enero de 2024, Grupo Security S.A. (sociedad controladora final de Securitizadora Security S.A.), mediante Hecho Esencial ha informado a la Comisión para el Mercado Financiero, que su Directorio ha tomado conocimiento que accionistas que representan un 65,23% de las acciones emitidas con derecho a voto de Grupo Security S.A., han suscrito con Bicecorp S.A. y su sociedad controladora Forestal O'Higgins S.A. (en adelante conjuntamente como las "Partes"), un contrato denominado Acuerdo Cierre de Negocios, en virtud del cual las Partes han acordado la integración de Bicecorp S.A., Grupo Security S.A., y sus respectivas filiales, sujeto a condiciones suspensivas habituales en este tipo de transacciones, incluyendo la condición de que se obtengan previamente las autorizaciones de los reguladores correspondientes, y la implementación de un Due Diligence recíproco, según se indica en el mencionado Hecho Esencial.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Hechos Relevantes (continuación)

Con fecha 10 de abril de 2024, el directorio ha tomado conocimiento que accionistas que representan aproximadamente un 65,23% de las acciones emitidas con derecho a voto de Grupo Security S.A. han suscrito con Bicecorp S.A. y su sociedad controladora Forestal O'Higgins S.A., un contrato denominado Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones Mediante Oferta Pública de Adquisición de Acciones y Fusión ("Promesa"), en virtud del cual las partes han acordado la integración de Bicecorp S.A., Grupo Security S.A., y sus respectivas filiales, sujeto a condiciones suspensivas habituales en este tipo de transacciones, incluyendo las autorizaciones de los reguladores correspondientes.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha, 22 de abril de 2024, se acordó, entre otras materias, (i) la aprobación de la memoria, el balance y los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2024, (ii) la renovación total del Directorio, quedando éste integrado por los señores Alejandro Alzérreca Luna, Christian Sinclair Manley, Alberto Oviedo Obrador, Juan Pablo Cofré Dougnac y Rodrigo Guzman Leyton, y (iii) designar como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2024 a la firma EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Ltda.

Nota 26 – Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Como es de público conocimiento, el país está comprometido a desarrollar un plan de convergencia para adoptar integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (IFRS, según sigla en inglés). En el caso de los patrimonios separados, la Comisión para el Mercado Financiero, a través de la Norma de Carácter General N° 287 de fecha 29 de abril de 2010, establece que los estados financieros intermedios de los patrimonios separados deberán prepararse de acuerdo con normas de dicha Superintendencia. De acuerdo con lo anterior, la convergencia a NIIF se implementará cuando la Superintendencia lo establezca.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-15

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Nota 27 - Hechos Posteriores

El 1 de octubre de 2024 se pagaron obligaciones por títulos de M\$494.276.

Con fecha 3 de octubre de 2024, el directorio de Grupo Security S.A., ha tomado conocimiento que la Fiscalía Nacional Económica ha aprobado sin condiciones la Operación de integración entre Grupo Security S.A. y Bicecorp S.A., encontrándose pendiente la aprobación de la CMF.

Con fecha 24 de octubre, el directorio de Grupo Security S.A. ha tomado conocimiento que la CMF, mediante Ord. NOS 126699 y 126705, autorizo la toma de control de Banco Security y de Seguros Vida Security Prevision S.A. por parte de BICECORP S.A., conforme a lo previsto en el artículo 36 y 28 de la Ley General de Bancos, y el artículo 38 del DFL N0251 y la NCG N0251 de la CMF.

Asimismo, con fecha 24 de octubre de 2024, mediante Ord. NO 126702, la CMF informo que la toma de control de Banco BICE y Banco Security por BICECIRP S.A., no requiere contar con la autorización prevista en el aart. 35 bis de la Ley General de Bancos, por cuanto el banco o grupo de bancos resultantes no alcanza importancia sistemática en los términos dispuestos en el artículo 66 guater de la misma ley.

A juicio de la Administración entre 1 de octubre de 2024 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten a los mismos.

ANEXO 3

Patrimonio separado BSECS 15

Situación Financiera Patrimonio Separado

En términos de liquidez, este patrimonio ha mantenido el comportamiento esperado, pues sus activos líquidos le han permitido cumplir oportunamente sus compromisos con sus bonistas preferentes y con sus distintos proveedores de servicios. Desde una perspectiva de más largo plazo, los indicadores de solvencia; rentabilidad de activos versus la tasa de costo del bono preferente, sugieren que el patrimonio está preparado para cumplir con las obligaciones asociadas a los bonos preferentes. Los índices de liquidez actualmente observados (activo circulante versus pasivos circulantes) indican que es esperable que el buen comportamiento se mantenga en un futuro inmediato.

I.- Patrimonio Separado sin Recompra regular de Activo

1.1 Antecedentes Patrimonio Separado BSECS 15

11.1 Composición de la cartera (Contratos de Leasing Habitacional con Promesa de Compraventa)

	Inicio	Actual
Numero de Activos	528	511
Saldo Insoluto Total	12.942.471	11.330.187
Saldo Insoluto Promedio Ponderado	26.508	23.990
Tasa de Originacion	9,71%	9,70%
Plazo Transcurrido	8	57
Plazo Remanente	230	181
Relación Deuda/Garantía (Tasación)	58,26%	52,63%

I. 1.2 Antecedentes de Originación y administración del patrimonio separado

Originador	Tipo de Activo Aportado	Numero de activos aportados	
		Periodo Inicial	Periodo Actual
Inmobiliaria Casanuestra S.A e Hipotecaria La Construcción Leasing S.A.	Contratos de Leasing Habitacional con promesa de compraventa	528	511

Administrador Primario: Hipotecaria Security Principal S.A.
Administrador Maestro: Securitizadora Security S.A.
Clasificación Administrador Maestro: No aplica
Clasificadora: No aplica
Fundamentos de clasificación: No aplica

I.2 Emisión Patrimonio Separado

Información relacionada a la emisión

Serie	Monto Adeudado		Número de Bonos		Plazo Remanente (meses)		Tasa Emisión
	Inicial	Vigente	Inicial	Vigente	Inicial	Vigente	
BSECS-15A1	25.286.250	21.476.112	1334	1307	354	309	2,25%
BSECS-15B1	4.625.071	4.662.761	1220	1220	414	372	3,30%
BSECS-15C1	530.746	535.071	140	140	414	372	4,00%
BSECS-15D1	341.194	343.974	90	90	414	372	4,00%
BSECS-15E1	303.283	305.755	80	80	414	372	4,00%
BSECS-15F1	909.850	1.073.116	240	240	414	372	8,00%

Información de la Clasificación de Riesgo

Serie	ICR Chile		Humphreys	
	Clasificación Inicial	Clasificación Actual	Clasificación Inicial	Clasificación Actual
BSECS-15A1	AAA	AAA	AAA	AAA
BSECS-15B1	AA	AA	AA	AA
BSECS-15C1	A	A	A	A
BSECS-15D1	BBB	BBB	BBB	BBB
BSECS-15E1	BB	BB	BB	BB
BSECS-15F1	C	C	C	C

I.3. Morosidad

I.3.1 Morosidad en términos de saldo insoluto

Morosidad en términos de saldo insoluto

Morosidad	Saldo Insoluto												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Al día	9.359.765	9.349.992	9.314.579	9.273.584	9.542.394	8.906.768	8.903.449	8.749.893	8.885.200	8.850.642	8.049.936	8.423.620		8.362.280
1 cuota en mora	894.358	865.745	788.001	717.617	550.683	767.684	636.849	734.583	611.654	687.430	1.334.030	588.559		836.038
2 cuota en mora	509.037	385.600	464.004	517.641	439.380	343.366	432.595	393.814	469.817	313.785	467.435	646.941		382.061
3 cuota en mora	151.316	294.075	82.018	153.752	186.137	284.872	179.186	304.257	199.732	267.231	220.222	207.370		379.407
4 cuota en mora	143.907	61.986	106.279	50.889	82.791	83.239	158.482	52.207	97.950	164.986	136.098	198.347		137.729
5 cuota en mora	38.577	102.742	163.021	220.229	-	49.611	82.107	93.505	98.230	-	73.319	25.059		49.246
6 y mas cuotas en mora(1)	757.442	767.675	845.958	803.230	810.133	1.148.031	1.162.742	1.166.886	1.104.043	1.153.804	1.127.873	1.269.544		1.183.412
Activos en liquidación	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463		44.463
TOTAL	11.854.401	11.827.814	11.763.859	11.736.941	11.611.517	11.583.571	11.555.409	11.495.144	11.466.626	11.437.877	11.408.913	11.359.440		11.330.173

(1) No se consideran los activos en proceso de liquidación.

Morosidad en términos Porcentuales

Morosidad	Saldo Insoluto expresado en %												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Al día	78,96%	79,05%	79,18%	79,01%	82,18%	76,89%	77,05%	76,12%	77,49%	77,38%	70,56%	74,16%		73,81%
1 cuota en mora	7,54%	7,32%	6,70%	6,11%	4,74%	6,63%	5,51%	6,39%	5,33%	6,01%	11,69%	5,18%		7,38%
2 cuota en mora	4,29%	3,26%	3,94%	4,41%	3,78%	2,96%	3,74%	3,43%	4,10%	2,74%	4,10%	5,70%		3,37%
3 cuota en mora	1,28%	2,49%	0,70%	1,31%	1,60%	2,46%	1,55%	2,65%	1,74%	2,34%	1,93%	1,83%		3,35%
4 cuota en mora	1,21%	0,52%	0,90%	0,43%	0,71%	0,72%	1,37%	0,45%	0,85%	1,44%	1,19%	1,75%		1,22%
5 cuota en mora	0,33%	0,87%	1,39%	1,88%	0,00%	0,43%	0,71%	0,81%	0,86%	0,00%	0,64%	0,22%		0,43%
6 y mas cuotas en mora(1)	6,39%	6,49%	7,19%	6,84%	6,98%	9,91%	10,06%	10,15%	9,63%	10,09%	9,89%	11,18%		10,44%
Activos en liquidación	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%		0,39%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%		100,00%

(1) No se consideran los activos en proceso de liquidación.

I.3.2 Morosidad en términos de Número de Activos

Morosidad sobre número de contratos

Morosidad	Numero de Activos												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Al día	408	410	408	407	423	398	398	394	398	398	363	381		383
1 cuota en mora	39	36	34	33	25	33	29	32	29	31	59	27		33
2 cuota en mora	22	16	20	20	19	14	18	16	20	14	21	28		16
3 cuota en mora	6	13	3	7	8	13	7	13	8	12	9	9		17
4 cuota en mora	7	3	5	3	3	3	7	2	4	6	7	8		6
5 cuota en mora	2	5	8	9	-	2	3	4	4	-	3	1		3
6 y mas cuotas en mora(1)	32	33	36	35	35	50	51	51	49	51	50	57		53
Activos en liquidación	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2		2
TOTAL	516	516	514	514	513	513	513	512	512	512	512	511		511

(1) No se consideran los activos en proceso de liquidación.

Morosidad porcentual sobre número de contratos

Morosidad	Numero de Activos en porcentaje													Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24			
Al dia	79,07%	79,46%	79,38%	79,18%	82,46%	77,58%	77,58%	76,95%	77,73%	77,73%	70,90%	74,56%	74,95%		
1 cuota en mora	7,56%	6,98%	6,61%	6,42%	4,87%	6,43%	5,65%	6,25%	5,66%	6,05%	11,52%	5,28%	6,46%		
2 cuota en mora	4,26%	3,10%	3,89%	3,89%	3,70%	2,73%	3,51%	3,13%	3,91%	2,73%	4,10%	5,48%	3,13%		
3 cuota en mora	1,16%	2,52%	0,58%	1,36%	1,56%	2,53%	1,36%	2,54%	1,56%	2,34%	1,76%	1,76%	3,33%		
4 cuota en mora	1,36%	0,58%	0,97%	0,58%	0,58%	0,58%	1,36%	0,39%	0,78%	1,17%	1,37%	1,57%	1,17%		
5 cuota en mora	0,39%	0,97%	1,56%	1,75%	0,00%	0,39%	0,58%	0,78%	0,78%	0,00%	0,59%	0,20%	0,59%		
6 y mas cuotas en mora(1)	6,20%	6,40%	7,00%	6,81%	6,82%	9,75%	9,94%	9,96%	9,57%	9,96%	9,77%	11,15%	10,37%		
Activos en liquidación	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%		
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%		

(1) No se consideran los activos en proceso de liquidación.

I.3.3 Análisis de Morosidad

A septiembre de 2024, la morosidad total a saldo insoluto asciende a un 26,19% de la cartera vigente, y los contratos con 4 o más aportes en mora llegan a 12,10%. A septiembre 2023 estos indicadores estaban en 21,03% y 7,93% respectivamente.

I.4 Activos Prepagados

I.4.1 Activos prepagados en relación con Saldo Insoluto

Prepago	Saldo Insoluto													Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24			
Prepagos Parciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Prepagos Totales	-	-	37.152	-	-	-	-	31.883	-	-	-	20.320	-		
Total Prepagos	-	-	37.152	-	-	-	-	31.883	-	-	-	20.320	-		
Prepagos Acumulados	12.530	12.530	49.682	49.682	49.682	49.682	49.682	81.564	81.564	81.564	81.564	101.884	101.884		

Activos prepagados expresados en % de Saldo Insoluto respecto del saldo insoluto de la cartera inicial)

Prepago	Saldo Insoluto en %													Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24			
Prepagos Parciales	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Prepagos Totales	0,00%	0,00%	0,30%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,26%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%	0,00%		
Total Prepagos	0,00%	0,00%	0,30%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,26%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%	0,00%		
Prepagos Acumulados	0,10%	0,10%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,82%	0,82%		

I.4.2 Activos prepagados en relación con el número de activos

Prepago	Numero de Activos												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Prepagos Parciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepagos Totales	-	-	2	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-
Total Prepagos	-	1	2	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-
Prepagos Acumulados	1	1	3	3	3	3	3	4	4	4	4	5	-	5

Activos prepagados expresados en % número de activos respecto de la cartera inicial

Prepago	Numero de Activos												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Prepagos Parciales	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%
Prepagos Totales	0,00%	0,00%	0,77%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,39%	-	0,00%
Total Prepagos	0,00%	0,00%	0,77%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,39%	-	0,00%
Prepagos Acumulados	0,39%	0,39%	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,54%	1,54%	1,54%	1,54%	1,93%	-	1,93%

I.4.3 Características de los activos prepagados

Activos Prepagados	Numero de Activos												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Tasa de Originacion	0,00%	0,00%	9,92%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,38%	0,00%	0,00%	0,00%	10,50%	-	0,00%
Plazo Transcurrido	-	-	46	-	-	-	-	56	-	-	-	59	-	-
Plazo Remanente	-	-	194	-	-	-	-	184	-	-	-	85	-	-

I.4.4 Análisis del Comportamiento del prepago de la Cartera Securitizada

I.5. Sustitución de activos en términos de saldo insoluto

I.5.1 Sustitución de los activos en términos de saldo insoluto

A la fecha, no se han producido sustituciones de activos para este patrimonio

Sustitución de los activos en términos porcentuales sobre saldo insoluto

A la fecha, no se han producido sustituciones de activos para este patrimonio

I.5.2 Sustitución de los activos en términos de número de activos

A la fecha, no se han producido sustituciones de activos para este patrimonio

Sustitución de los activos en términos de número de activos (%)

A la fecha, no se han producido sustituciones de activos para este patrimonio.

I.5.3 Características de Activos sustitutos

A la fecha, no se han producido sustituciones de activos para este patrimonio.

I.5.4 Análisis de la sustitución efectuada

A la fecha, no se han producido sustituciones de activos para este patrimonio.

I.6 Activos en incumplimiento

I.6.1 Activos en incumplimiento en término de saldo insoluto

Incumplimiento	Saldo Insoluto												Mes Cierre EEFF
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	
Activos en Proceso Judicial	946.548	946.548	977.300	935.631	1.104.963	1.102.280	1.212.884	1.227.464	1.245.171	1.217.325	1.214.225	1.193.468	1.165.286
Activos en Proceso de Liquidacion (stock)	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463	44.463
Activos Liquidados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Activos en incumplimiento en término de saldo insoluto %

Incumplimiento	Saldo Insoluto %												Mes Cierre EEFF
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	
Activos en Proceso Judicial	7,31%	7,31%	7,55%	7,23%	8,54%	8,52%	9,37%	9,48%	9,62%	9,41%	9,38%	9,22%	9,00%
Activos en Proceso de Liquidacion (stock)	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%
Activos Liquidados	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

I.6.2 Activos en incumplimiento en término de número de activos

Incumplimiento	Numero de Activos												Mes Cierre EEFF
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	
Activos en Proceso Judicial	40	40	42	41	48	48	53	54	55	54	54	53	52
Activos en Proceso de Liquidacion (stock)	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Activos Liquidados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0

Activos en incumplimiento en término de número de activos %

Incumplimiento	Numero de Activos %												Mes Cierre EEFF
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	
Activos en Proceso Judicial	7,58%	7,58%	7,95%	7,77%	9,09%	9,09%	10,04%	10,23%	10,42%	10,23%	10,23%	10,04%	9,85%
Activos en Proceso de Liquidacion (stock)	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%
Activos Liquidados	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

I.6.3 Análisis de los activos en Incumplimiento

Los activos en proceso judicial están en 9,00% al cierre de septiembre de 2024 este mismo índice a septiembre 2023 estaba en 7,31%.

I.7. Antecedentes del activo
I.7.1 Principales características del activo

	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	Mes Cierre EEFF
Tasa Activos	9,70%	9,70%	9,70%	9,70%	9,70%	9,70%	9,70%	9,70%	9,70%	9,70%	9,70%	9,70%	9,70%
Relación Deuda/Garantía	54,54%	54,42%	54,31%	54,19%	53,69%	53,56%	53,43%	53,27%	53,14%	53,00%	52,87%	52,77%	52,63%
Plazo Transcurrido	42	43	44	45	49	50	51	52	53	54	55	56	57
Plazo Remanente	196	195	194	193	189	188	187	186	185	184	183	182	181

I.7.2 Análisis de los índices del activo

La relación deuda garantía está en 52,63% a septiembre de 2024 y en 54,54% en septiembre 2023.

I.8 Antecedentes del Pasivo

	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	Mes Cierre EEFF
Tasa Pasivo Preferente	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%
Tasa Pasivo Total	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%
Saldo Insoluto preferente	22.857.239	22.565.057	22.565.057	22.565.057	22.080.803	22.080.803	22.080.803	21.836.648	21.836.648	21.836.648	21.476.112	21.476.112	21.476.112
Saldo Insoluto Total	29.720.474	29.439.530	29.439.530	29.439.530	28.978.123	28.978.123	28.978.123	28.745.582	28.745.582	28.745.582	28.396.789	28.396.789	28.396.789
Valor Par Preferente	22.916.140	22.396.371	22.380.388	22.325.878	22.121.866	22.162.921	22.203.976	21.877.230	21.917.830	21.958.430	21.516.031	21.555.961	21.595.891
Valor Par Total	29.817.553	29.226.258	29.212.196	29.147.798	29.038.928	29.099.738	29.160.548	28.805.936	28.866.333	28.926.731	28.456.533	28.516.303	28.576.074

I.9 Relación activo y pasivo

	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	Mes Cierre EEFF
Razón Tasas Preferente	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31
Razón Tasas	3,69	3,69	3,69	3,69	3,69	3,69	3,69	3,69	3,69	3,69	3,69	3,69	3,69
Razon Activos/Pasivos	0,52	0,52	0,52	0,52	0,53	0,52	0,52	0,53	0,53	0,52	0,53	0,53	0,53
Razón Activos/Pasivos	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Razón Activos/Pasivos	0,52	0,52	0,52	0,52	0,53	0,52	0,52	0,53	0,53	0,52	0,53	0,53	0,53
Razón Activos sin Mora/Pasivo	0,41	0,41	0,41	0,41	0,43	0,40	0,40	0,40	0,41	0,41	0,37	0,39	0,39

I.10 Ingresos y Gastos del Patrimonio Separado

I.10.1 Ingresos

	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	Mes Cierre EEFF
Ingresos deudores al día	94.340	89.153	93.395	94.237	91.827	86.747	100.083	79.905	94.120	83.115	89.341	93.324	85.593
Ingresos deudores morosos	20.020	18.326	19.820	15.416	10.423	18.581	17.806	17.730	20.509	16.461	13.812	20.963	17.085
Ingresos por prepago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.114	-	20.729	-

I.10.2 Egresos

	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	Mes Cierre EEFF
Gastos	13.042	7.565	12.911	38.666	45.194	15.063	4.911	38.722	10.942	2.810	32.353	5.715	3.521
pago ordinario capital	-	238.712	-	-	243.282	-	-	241.047	-	-	245.493	-	-
pago ordinario interes	-	126.463	-	-	124.768	-	-	122.633	-	-	121.790	-	-
pago extra. pref	-	47.263	-	-	47.744	-	-	47.443	-	-	47.645	-	-
intereses subord.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115.011	-	-
capital subord.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

I.10.3 Análisis

Los egresos del patrimonio se encuentran regulados contractualmente.

Los ingresos del patrimonio están conforme al ingreso teórico considerando una morosidad normal.

I. 11 Comportamiento de excedentes

	Trimestres -4	Trimestre -3	Trimestres -2	Trimestre -1	Trimestre Actual
Excedentes Retirados					
Excedentes del Periodo					
Excdentes Acumulados					

I.12 Riesgo de calce de activos y pasivos

En este patrimonio no existen activos y pasivos en diferente unidad de reajustabilidad o moneda

I.13 Otros

A la fecha no existe nada adicional que informar con respecto a este patrimonio.

ANEXO 3

Patrimonio separado BSECS 15

Situación Financiera Patrimonio Separado

En términos de liquidez, este patrimonio ha mantenido el comportamiento esperado, pues sus activos líquidos le han permitido cumplir oportunamente sus compromisos con sus bonistas preferentes y con sus distintos proveedores de servicios. Desde una perspectiva de más largo plazo, los indicadores de solvencia; rentabilidad de activos versus la tasa de costo del bono preferente, sugieren que el patrimonio está preparado para cumplir con las obligaciones asociadas a los bonos preferentes. Los índices de liquidez actualmente observados (activo circulante versus pasivos circulantes) indican que es esperable que el buen comportamiento se mantenga en un futuro inmediato.

I.- Patrimonio Separado sin Recompra regular de Activo

1.1 Antecedentes Patrimonio Separado BSECS 15

11.1 Composición de la cartera

	Inicio	Actual
Numero de Activos	259	266
Saldo Insoluto Total	12.441.124	11.735.010
Saldo Insoluto Promedio Ponderado	51.603	47.613
Tasa de Originacion	4,74%	4,74%
Plazo Transcurrido	2	51
Plazo Remanente	334	286
Relación Deuda/Garantía (Tasación)	70,43%	64,51%

I. 1.2 Antecedentes de Originación y administración del patrimonio separado

Originador	Tipo de Activo Aportado	Numero de activos aportados	
		Periodo Inicial	Periodo Actual
Hipotecaria Security Principal; Hipotecaria Andes S.A.	Mutuos Hipotecarios Endosables	259	266

Administrador Primario: Hipotecaria Security Principal S.A.
Administrador Maestro: Securitizadora Security S.A.
Clasificación Administrador Maestro: No aplica
Clasificadora: No aplica
Fundamentos de clasificación: No aplica

I.2 Emisión Patrimonio Separado

Información relacionada a la emisión

Serie	Monto Adeudado		Número de Bonos		Plazo Remanente (meses)		Tasa Emisión
	Inicial	Vigente	Inicial	Vigente	Inicial	Vigente	
BSECS-15A1	25.286.250	21.476.112	1.334	1307	354	309	2,25%
BSECS-15B1	4.625.071	4.662.761	1.220	1220	414	372	3,30%
BSECS-15C1	530.746	535.071	140	140	414	372	4,00%
BSECS-15D1	341.194	343.974	90	90	414	372	4,00%
BSECS-15E1	303.283	305.755	80	80	414	372	4,00%
BSECS-15F1	909.850	1.073.116	240	240	414	372	8,00%

Información de la Clasificación de Riesgo

Serie	ICR Chile		Humphreys	
	Clasificacion Inicial	Clasificacion Actual	Clasificacion Inicial	Clasificacion Actual
BSECS-15A1	AAA	AAA	AAA	AAA
BSECS-15B1	AA	AA	AA	AA
BSECS-15C1	A	A	A	A
BSECS-15D1	BBB	BBB	BBB	BBB
BSECS-15E1	BB	BB	BB	BB
BSECS-15F1	C	C	C	C

I.3. Morosidad

I.3.1 Morosidad en términos de saldo insoluto

Morosidad en términos de saldo insoluto

Morosidad	Saldo Insoluto												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Al día	9.173.591	8.883.341	8.988.980	8.732.605	8.787.136	8.323.504	8.660.553	8.513.801	8.949.892	8.865.769	9.006.378	8.958.194		8.485.603
1 cuota en mora	1.228.454	1.500.276	1.470.411	1.674.300	1.603.134	1.826.982	1.562.475	1.674.058	1.414.248	1.458.300	1.309.653	1.408.713		1.702.974
2 cuota en mora	430.939	557.138	446.655	660.497	390.662	618.147	488.847	636.578	435.363	378.573	428.160	360.301		558.345
3 cuota en mora	206.197	73.631	121.149	70.348	145.873	132.258	135.398	73.257	136.705	184.813	130.677	71.764		-
4 cuota en mora	136.691	90.293	46.255	81.286	280.482	100.231	153.660	105.740	-	80.939	137.349	95.496		89.620
5 cuota en mora	188.923	109.203	53.247	-	-	257.924	52.085	45.151	105.505	41.626	44.583	95.610		35.939
6 y mas cuotas en mora(1)	641.801	770.376	835.135	720.285	715.149	640.276	823.101	804.241	787.741	795.967	725.605	768.634		862.500
Activos en liquidación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
TOTAL	12.006.596	11.984.258	11.961.833	11.939.322	11.922.436	11.899.322	11.876.119	11.852.827	11.829.454	11.805.987	11.782.407	11.758.713		11.734.981

(1) No se consideran los activos en proceso de liquidación.

Morosidad en términos Porcentuales

Morosidad	Saldo Insoluto expresado en %												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Al día	76,40%	74,13%	75,15%	73,14%	73,70%	69,95%	72,92%	71,83%	75,66%	75,10%	76,44%	76,18%		72,31%
1 cuota en mora	10,23%	12,52%	12,29%	14,02%	13,45%	15,35%	13,16%	14,12%	11,96%	12,35%	11,12%	11,98%		14,51%
2 cuota en mora	3,59%	4,65%	3,73%	5,53%	3,28%	5,19%	4,12%	5,37%	3,68%	3,21%	3,63%	3,06%		4,76%
3 cuota en mora	1,72%	0,61%	1,01%	0,59%	1,22%	1,11%	1,14%	0,62%	1,16%	1,57%	1,11%	0,61%		0,00%
4 cuota en mora	1,14%	0,75%	0,39%	0,68%	2,35%	0,84%	1,29%	0,89%	0,00%	0,69%	1,17%	0,81%		0,76%
5 cuota en mora	1,57%	0,91%	0,45%	0,00%	0,00%	2,17%	0,44%	0,38%	0,89%	0,35%	0,38%	0,81%		0,31%
6 y mas cuotas en mora(1)	5,35%	6,43%	6,98%	6,03%	6,00%	5,38%	6,93%	6,79%	6,66%	6,74%	6,16%	6,54%		7,35%
Activos en liquidación	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%		100,00%

(1) No se consideran los activos en proceso de liquidación.

I.3.2 Morosidad en términos de Número de Activos

Morosidad sobre número de contratos

Morosidad	Numero de Activos												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Al día	203	198	200	196	199	190	196	195	203	201	205	206		196
1 cuota en mora	27	31	32	36	35	40	34	35	32	32	29	29		36
2 cuota en mora	8	12	9	13	8	12	11	14	9	9	9	8		12
3 cuota en mora	5	2	3	1	3	3	3	2	3	4	3	2		-
4 cuota en mora	3	2	1	2	5	2	4	2	-	2	3	2		2
5 cuota en mora	4	2	1	-	-	5	1	1	2	1	1	2		1
6 y mas cuotas en mora(1)	14	17	18	16	16	14	17	17	17	17	16	17		19
Activos en liquidación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
TOTAL	264	264	264	264	266	266	266	266	266	266	266	266		266

(1) No se consideran los activos en proceso de liquidación.

Morosidad porcentual sobre número de contratos

[illegible]

(1) No se consideran los activos en proceso de liquidación.

I.3.3 Análisis de Morosidad

A septiembre de 2024, la morosidad total a saldo insoluto asciende a un 27,69% de la cartera vigente, y los contratos con 4 o más aportes en mora llegan a 8,42%.

I.4 Activos Prepagados

I.4.1 Activos prepagados en relación con Saldo Insoluto

[illegible]

Activos prepagados expresados en % de Saldo Insoluto respecto del saldo insoluto de la cartera inicial)

[illegible]

I.4.2 Activos prepagados en relación con el número de activos

Prepago	Numero de Activos												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Prepagos Parciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prepagos Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total Prepagos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prepagos Acumulados	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	

Activos prepagados expresados en % número de activos respecto de la cartera inicial

Prepago	Numero de Activos												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Prepagos Parciales	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Prepagos Totales	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Total Prepagos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Prepagos Acumulados	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	

I.4.3 Características de los activos prepagados

Activos Prepagados													Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Tasa de Originacion	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Plazo Transcurrido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Plazo Remanente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

I.4.4 Análisis del Comportamiento del prepago de la Cartera Securitizada

I.5. Sustitución de activos en términos de saldo insoluto

I.5.1 Sustitución de los activos en términos de saldo insoluto

A la fecha, no se han producido sustituciones de activos para este patrimonio

Sustitución de los activos en términos porcentuales sobre saldo insoluto

A la fecha, no se han producido sustituciones de activos para este patrimonio

I.5.2 Sustitución de los activos en términos de número de activos

A la fecha, no se han producido sustituciones de activos para este patrimonio

Sustitución de los activos en términos de número de activos (%)

A la fecha, no se han producido sustituciones de activos para este patrimonio

I.5.3 Características de Activos sustitutos

A la fecha, no se han producido sustituciones de activos para este patrimonio

I.5.4 Análisis de la sustitución efectuada

A la fecha, no se han producido sustituciones de activos para este patrimonio

I.6 Activos en incumplimiento

I.6.1 Activos en incumplimiento en término de saldo insoluto

Incumplimiento	Saldo Insoluto												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Activos en Proceso Judicial	890.761	939.428	937.727	843.512	935.109	1.033.560	1.031.488	929.085	982.999	933.557	907.551	905.730		903.902
Activos en Proceso de Liquidacion (stock)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Activos Liquidados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-

Activos en incumplimiento en término de saldo insoluto %

Incumplimiento	Saldo Insoluto %												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Activos en Proceso Judicial	7,16%	7,55%	7,54%	6,78%	7,52%	8,31%	8,29%	7,47%	7,90%	7,50%	7,29%	7,28%		7,27%
Activos en Proceso de Liquidacion (stock)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
Activos Liquidados	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%

I.6.2 Activos en incumplimiento en término de número de activos

Incumplimiento	Numero de Activos												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Activos en Proceso Judicial	20	21	21	19	20	22	22	20	21	20	20	20		20
Activos en Proceso de Liquidacion (stock)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Activos Liquidados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-

Activos en incumplimiento en término de número de activos %

Incumplimiento	Numero de Activos %												Mes EEFF	Cierre
	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24		
Activos en Proceso Judicial	7,72%	8,11%	8,11%	7,34%	7,72%	8,49%	8,49%	7,72%	8,11%	7,72%	7,72%	7,72%		7,72%
Activos en Proceso de Liquidacion (stock)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
Activos Liquidados	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%

I.6.3 Análisis de los activos en Incumplimiento

Los activos en proceso judicial están en 7,72% al cierre de septiembre de 2024.

I.7. Antecedentes del activo

I.7.1 Principales características del activo

	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	Mes Cierre EEFF
Tasa Activos	4,74%	4,74%	4,74%	4,74%	4,74%	4,74%	4,74%	4,74%	4,74%	4,74%	4,74%	4,74%	4,74%
Relación Deuda/Garantía	66,38%	66,26%	66,13%	66,01%	65,54%	65,42%	65,29%	65,16%	65,03%	64,90%	64,77%	64,64%	64,51%
Plazo Transcurrido	36	37	38	39	43	44	45	46	47	48	49	50	51
Plazo Remanente	300	300	299	298	294	293	292	291	290	289	288	287	286

I.7.2 Análisis de los índices del activo

La relación deuda garantía decreció a 64,51% a septiembre de 2024 y a septiembre de 2023 estaba en 66,38.

I.8 Antecedentes del Pasivo

	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	Mes Cierre EEFF
Tasa Pasivo Preferente	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%
Tasa Pasivo Total	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%	2,63%
Saldo Insoluto preferente	22.857.239	22.565.057	22.565.057	22.565.057	22.080.803	22.080.803	22.080.803	21.836.648	21.836.648	21.836.648	21.476.112	21.476.112	21.476.112
Saldo Insoluto Total	29.720.474	29.439.530	29.439.530	29.439.530	28.978.123	28.978.123	28.978.123	28.745.582	28.745.582	28.745.582	28.396.789	28.396.789	28.396.789
Valor Par Preferente	22.916.140	22.396.371	22.380.388	22.325.878	22.121.866	22.162.921	22.203.976	21.877.230	21.917.830	21.958.430	21.516.031	21.555.961	21.595.891
Valor Par Total	29.817.553	29.226.258	29.212.196	29.147.798	29.038.928	29.099.738	29.160.548	28.805.936	28.866.333	28.926.731	28.456.533	28.516.303	28.576.074

I.9 Relación activo y pasivo

	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	Mes Cierre EEFF
Razón Tasas Preferente	2,11	2,11	2,11	2,11	2,11	2,11	2,11	2,11	2,11	2,11	2,11	2,11	2,11
Razón Tasas	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80
Razon Activos/Pasivos	0,53	0,53	0,53	0,53	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,55	0,55	0,55
Razón Activos/Pasivos	0,40	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41
Razón Activos/Pasivos	0,53	0,53	0,53	0,53	0,54	0,54	0,54	0,55	0,54	0,54	0,55	0,55	0,55
Razón Activos sin Mora/Pasivo	0,40	0,39	0,40	0,39	0,40	0,38	0,39	0,39	0,41	0,41	0,42	0,42	0,40

I.10 Ingresos y Gastos del Patrimonio Separado

I.10.1 Ingresos

	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	Mes Cierre EEFF
Ingresos deudores al día	50.759	51.989	48.024	46.769	51.299	46.957	53.017	45.784	53.498	52.976	52.328	55.696	49.903
Ingresos deudores morosos	11.549	13.781	13.805	14.014	16.610	12.699	17.607	15.739	20.896	13.401	14.133	11.592	11.393
Ingresos por prepago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

I.10.2 Egresos

	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	Mes Cierre EEFF
Gastos	13.209	34.845	9.178	12.603	46.824	10.656	2.645	47.651	6.437	2.901	33.412	5.915	3.647
Pago Ordinario de Capital	-	238.712	-	-	243.282	-	-	243.098	-	-	245.493	-	-
Pago Ordinario de Interes	-	126.463	-	-	124.768	-	-	122.633	-	-	121.790	-	-
Pago Interes mezzanines	-	47.263	-	-	47.744	-	-	47.443	-	-	47.645	-	-
Prepagos Preferentes (sorteo)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115.011	-	-

I.10.3 Análisis

Los egresos del patrimonio se encuentran regulados contractualmente.

Los ingresos del patrimonio están conforme al ingreso teórico considerando una morosidad normal.

I. 11 Comportamiento de excedentes

	Trimestres -4	Trimestre -3	Trimestres -2	Trimestre -1	Trimestre Actual
Excedentes Retirados					
Excedentes del Periodo					
Excdentes Acumulados					

I.12 Riesgo de calce de activos y pasivos

En este patrimonio no existen activos y pasivos en diferente unidad de reajustabilidad o moneda

I.13 Otros

A la fecha no existe nada adicional que informar con respecto a este patrimonio.