

BALANCE DEL PATRIMONIO SEPARADO BSECS-5
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVOS		Antecedentes al	30-09-2023	30-09-2022
11.010	Disponible		12.837	77.022
11.020	Valores negociables		38.003	88.858
11.100	Activo securitizado (corto plazo)		114.888	156.065
11.110	Activo securitizado (corto plazo)		114.888	156.065
11.120	Provisiones (corto/plazo) activo securitizado (menos)		-	-
11.200	Otros activos circulantes		32.389	31.718
11.000	TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES		198.117	353.663
13.100	Activo securitizado (largo plazo)		372.440	473.177
13.110	Activo securitizado largo plazo		372.440	473.177
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		372.440	473.177
10.000	TOTAL ACTIVOS		570.557	826.840
PASIVOS		Antecedentes al	30-09-2023	30-09-2022
21.010	Remuneración por pagar por administración y custodia		3.636	3.635
21.015	Remuneración por pagar por clasificación de riesgo		18.486	17.285
21.020	Remuneración por pagar por auditoría externa		646	432
21.025	Remuneración por pagar al banco pagador		538	537
21.030	Remuneración por pagar al representante tenedores de bonos		1.615	1.610
21.040	Excedentes por pagar		-	-
21.050	Obligaciones por prepagos		4.964	-
21.060	Obligaciones por saldo precios (corto plazo)		-	-
21.070	Obligaciones por sobrecolateralización (corto plazo)		-	-
21.080	Otros acreedores (corto plazo)		1.658	2.006
21.090	Obligaciones por títulos de deuda de securitización (corto plazo)		-	-
21.000	TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		31.543	25.505
22.010	Obligaciones por títulos deuda de securitización (largo plazo)		1.686.409	1.796.087
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		1.686.409	1.796.087
23.100	Reservas de excedentes anteriores		(1.027.398)	(859.666)
23.110	Excedentes obligatorios fin ejercicio anterior		(1.027.398)	(859.666)
23.120	Fondos excedentes voluntarios fin ejercicio anterior		-	-
23.200	Excedentes del ejercicio (déficit)		(119.997)	(135.086)
23.300	Retiros de excedentes (menos)		-	-
23.400	Aportes adicionales (más)		-	-
23.000	TOTAL EXCEDENTES (DEFICIT) ACUMULADO		(1.147.395)	(994.752)
20.000	TOTAL PASIVOS		570.557	826.840

RAZON SOCIAL: SECURITIZADORA SECURITY S.A.
RUT.: 96.847.360-3
N° INSCRIPCIÓN DE LA EMISIÓN EN EL REGISTRO: 341

**ESTADOS DE DETERMINACION DE EXCEDENTES
DEL PATRIMONIO SEPARADO BSECS-5
(Cifras en miles de pesos)**

INGRESOS		Para el ejercicio comprendido entre	01-01-2023	01-01-2022
			30-09-2023	30-09-2022
35.110	Intereses por activos securitizados		16.946	26.157
35.120	Intereses por inversiones		3.706	4.101
35.130	Reajustes por activos securitizados		16.930	77.522
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		-	15.587
35.100	TOTAL INGRESOS		37.582	123.367
GASTOS				
35.210	Remuneración por administración y custodia de los activos		(14.590)	(19.208)
35.215	Remuneración por clasificación de riesgo		(19.533)	(17.823)
35.220	Remuneración por auditoría externa		(1.409)	(1.347)
35.225	Remuneración banco pagador		(1.651)	(1.717)
35.230	Remuneración por representante de tenedores de bonos		(4.954)	(5.158)
35.235	Intereses por títulos de deuda de securitización		(94.521)	(105.875)
35.240	Reajuste por títulos de deuda de securitización		(52.470)	(190.860)
35.250	Provisiones sobre activos securitizados		-	4.576
35.260	Provisiones sobre inversiones		-	-
35.270	Pérdidas en liquidación de garantías		778	(22.594)
35.280	Amortización menor valor en colocación de títulos de deuda		-	-
35.285	Amortización gastos de colocación de títulos		-	-
35.290	Otros gastos		(2.922)	(5.208)
35.200	TOTAL DE GASTOS		(191.272)	(365.214)
35.300	Resultado neto por corrección monetaria		33.693	106.761
23.200	DEFICIT DEL EJERCICIO		(119.997)	(135.086)

**SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-5**

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Nota 1 - Constitución del Patrimonio Separado BSECS-5

Por escritura de fecha 9 de julio de 2003, modificada por escritura pública de 28 de agosto del mismo año, ante el Notario Público Señor Álvaro Bianchi Rosas, se constituye el Patrimonio Separado BSECS-5. Este fue inscrito en el Registro de Valores con el N°341 de fecha 9 de septiembre de 2003. Adicionalmente, el 10 de marzo de 2004 se adicionó el registro correspondiente al Certificado de Aporte del Entero al Patrimonio Separado BSECS-5.

El Patrimonio termina el 1 de julio del 2027.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados

a) Periodos contables

Los presentes estados financieros intermedios cubren el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023 y 2022.

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 2022 han sido actualizados extracontablemente en un 5,3%.

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 déficits 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:	2023	2022
	%	%
Variación Índice de Precios al Consumidor	2,9	10,7

**SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-5**

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Nota 2 - Principales Contables Aplicados (continuación)

e) Base de conversión

Los activos y pasivos reajustables en Unidades de Fomento (UF) se presentan de acuerdo a su valor a la fecha de cierre equivalente a \$ 36.197,53 y \$34.258,23 al 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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 de cada periodo.

g) Activos securitizados

Están compuestos por contratos de mutuos hipotecarios endosables, cuyas escrituras fueron debidamente endosadas ante notario. La valuación de estos contratos es como sigue:

Corresponde al valor presente de los flujos que el contrato promete, actualizados a la tasa de transferencia. 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 por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, respectivamente. Ver Nota 7.

i) Obligaciones por títulos de deuda de securitización

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

**SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-5**

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Nota 2 - Principales Contables Aplicados (continuación)

j) Provisiones

Al 30 de septiembre, la Sociedad ha constituido provisión por concepto de gastos de administración maestra por M\$ 3.636 (M\$ 3.635 al 30 de septiembre de 2022), 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 2023 y 2022 en que ha incurrido el patrimonio separado.

l) Ingreso de explotación

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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 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 ello se tasa 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-5

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Nota 3 - Cambios Contables

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023, no se han registrado 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 2023 y 2022, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

Detalle	Índice de reajustabilidad	M\$ 2023	M\$ 2022
Activos no monetarios	UF	408	323
Pasivo no monetarios	UF	-	-
Cuentas de resultados	IPC	4.331	23.345
Excedentes (Déficit) acumulados	IPC	28.954	83.093
Totales		33.693	106.761

Nota 5 - Valores Negociables

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, este rubro está compuesto por las inversiones en cuotas de fondos mutuos, de acuerdo con el siguiente detalle:

Institución	Moneda	Total M\$ 2023	Total M\$ 2022
Fondos Mutuos Security Plus	\$	38.003	88.858
Total		38.003	88.858

Nota 6 - Activos Securitizados en Mora

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, el detalle de los activos securitizados en mora es el siguiente:

Cuotas	Número de arrendatarios		Monto M\$	
	2023	2022	2023	2022
1 a 3	5	6	960	724
4 o más	1	2	17.833	17.310
Totales	6	8	18.793 (a)	18.034

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

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-5

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Nota 7 - Activos Securitizados

Los 65 contratos de mutuos hipotecarios endosables, vigentes al 30 de septiembre de 2023 (127 al 30 de septiembre de 2022) valorizados según lo descrito en Nota 2 g), que conforman el activo del Patrimonio Separado BSECS-5, cuya tasa de originación fue de un 8,75 % anual. Para que la valorización fuera equivalente a la valorización de los bonos securitizados estos contratos fueron transferidos a una tasa de un 7,96 % anual.

El originador de los contratos es Penta Hipotecario Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A., y el plazo remanente promedio de éstos es 73 meses (77 en 2022).

El detalle de los activos securitizados por el total de los contratos al 30 de septiembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Corto Plazo		Largo plazo		Total cartera		Tasa
	M\$		M\$		M\$		Transferencia
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	%
Valor par	111.109	149.005	360.189	451.771	471.298	600.776	8,75
Aj. Tasa valorización	3.779	7.060	12.251	21.406	16.030	28.466	7,96
Prov. Activos securitizados	-	-	-	-	-	-	
Totales	114.888	156.065	372.440	473.177	487.328	629.242	

Al cierre de los estados financieros intermedios al día 30 de septiembre de 2023 y 2022, el Patrimonio Separado BSECS-5 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 2023 y 2022, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

Concepto	M\$	
	2023	2022
Activos securitizados en mora (a)	18.793	18.034
Otros	13.596	13.684
Totales	32.389	31.718

(a) Ver detalle en Nota 6.

**SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-5**

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Nota 9 - Remuneraciones por Pagar por Administración y Custodia

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, este rubro se presenta de acuerdo a lo descrito en Nota 2 j), según el siguiente detalle:

Concepto	M\$	
	2023	2022
Administración primaria (a)	16	27
Administración maestra (b)	3.620	3.608
Totales	3.636	3.635

- (a) Securitizadora Security S.A.: De acuerdo al Contrato de Emisión de Título de Deuda del Patrimonio Separado, la remuneración de Securitizadora Security S.A., en su calidad de administrador maestro equivale a UF 100 trimestrales.
- (b) Securitizadora Security S.A.: De acuerdo al 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 175 trimestrales.

Nota 10 - Otros Acreedores

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

Concepto	M\$	
	2023	2022
Banco Custodio	1.690	1.684
Facturas por pagar	-	-
Otros	(32)	322
Totales	1.658	2.006

Nota 11 - Obligaciones por Títulos de Deuda de Securitización

Las obligaciones por este concepto, valorizadas según lo descrito en Nota 2 i), se originan en la colocación de UF341.200 en títulos de deuda de securitización, compuesta por 3 series; la serie BSECS-5A1 por UF320.000 con 640 títulos de UF500 cada uno con pago de cupón trimestral, la serie BSECS-5B1 con UF6.000 con 30 títulos de UF200 cada uno con pago de cupón trimestral y la serie BSECS-5C1 con UF15.200 con 76 títulos de UF200 cada uno con pago de cupón trimestral.

**SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-5**

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

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 2023 y 2022, es el siguiente:

Número de Insc.Inst.	Serie	Monto		Unidad de Tasa interés	Plazo final	Periodicidad		Valor par		Coloc.en Chile o en el extranjero
		Nominal Vigente	reaj.			pago int.	pago amoritz.	M\$ 2023	M\$ 2022	
341-09-09-03	BSECS-5A	-	UF	7,5%	01-07-2027	Sem.	Sem.	-	-	nacional
Obligaciones por prepago								-	-	
Total porción corto plazo								-	-	
Bonos largo plazo										
341-09-09-03	BSECS-5A1	-	UF	7,5%	01-07-2027	Trim	Trim	-	-	nacional
341-09-09-03	BSECS-5B1	-	UF	7,5%	01-07-2027	Trim	Trim	-	-	nacional
341-09-09-03	BSECS-5C1	45.889	UF	7,5%	01-07-2027	Trim	Trim	1.691.373	1.796.087	nacional
Obligaciones por prepago								(4.964)	-	nacional
Total largo plazo								1.686.409	1.796.087	

Los bonos serie B y C capitalizan sus intereses.

Nota 12 - Obligaciones por Sobrecolateralización

La emisión está respaldada por los diferenciales de flujos que genera la cartera de contratos de mutuos hipotecarios, en relación a los bonos. Estas diferencias surgen como resultado del spread entre la tasa de interés implícita de otorgamiento promedio ponderado por un 9,03% anual y la de los bonos de 5,8% para la serie "A1" y 7,5% para las series "B1" y "C1". 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-5**

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Nota 13 - Cambios en los Excedentes

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, los cambios en los excedentes se detallan a continuación:

RUBRO	2023		2022	
	M\$		M\$	
	Déficit Acumulados	Déficit del Ejercicio	Déficit Acumulados	Déficit del Ejercicio
Saldo inicial	(998.443)	-	(737.486)	-
Revalorización de excedentes	(28.955)	-	(78.911)	-
Déficit del ejercicio	-	(119.997)	-	(128.287)
Saldo final	(1.027.398)	(119.997)	(816.397)	(128.287)
Saldo actualizado	-	-	(859.666)	(135.086)

Nota 14 - Gastos Adicionales

El detalle de los otros gastos devengados y provisionados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 de cargo del patrimonio separado BSECS-5, es el siguiente:

Detalle	M\$	
	2023	2022
Legales y notariales	(a) (813)	(2.873)
Banco Custodio	(a) (1.906)	(2.242)
Bienes recuperados	-	-
Otros gastos	(a) (203)	(93)
Totales	(2.922)	(5.208)

(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 2023 y 2022, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

Concepto	M\$	
	2023	2022
Liberación de provisiones	-	-
Otros ingresos de la admin. de fondos para la vivienda	-	-
Ventas de viviendas	-	3.594
Bienes recuperados	-	11.993
Otros	-	-
Totales	-	15.587

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-5

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Nota 16 - Gastos imputables al Patrimonio Separado BSECS-5

El detalle al 30 de septiembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

		M\$	M\$
		2023	2022
Gastos devengados			
Remuneración administración primaria del activo	(1)	(3.491)	(7.660)
Remuneración administración maestra del activo	(2)	(11.099)	(11.548)
Remuneración representante tenedores de bonos	(3)	(4.954)	(5.158)
Remuneración banco pagador	(4)	(1.651)	(1.717)
Remuneración por auditoría externa	(5)	(1.409)	(1.347)
Remuneración por clasificación de riesgo	(6)	(19.533)	(17.823)
Totales		(42.137)	(45.253)

Institución	Periodicidad	Oportunidad	Cálculo
(1) Penta Hipotecario Administradora de Mutuos S.A.	mensual	mensual	devengado
(2) Securitizadora Security S.A.	mensual	trimestral	devengado
(3) Banco de Chile	mensual	trimestral	devengado
(4) Banco de Chile	mensual	trimestral	devengado
(5) EY Audit Ltda.	mensual	semestral	devengado
(6) Feller-Rate Clasificadora de Riesgo Limitada	mensual	anual	devengado
(6) Internacional Credit Rating C. de Riesgo	mensual	trimestral	devengado

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, no existen garantías de terceros a favor de los tenedores de títulos de deuda de securitización del patrimonio separado.

Nota 18 - Retiro de Excedentes

Según el Contrato General de Emisión, el administrador maestro está facultado para recibir una remuneración extraordinaria equivalente al remanente que se produzca una vez pagados en forma íntegra los títulos de la Serie A, B y C y todas las demás obligaciones contenidas en el Contrato General de Emisión y en el Contrato Particular de Emisión.

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, no se han efectuado provisiones ni retiros por este concepto.

Nota 19 - Contingencias y Compromisos

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

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-5

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Nota 20 - Cauciones Obtenidas de Terceros

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, no se han recibido cauciones de terceros.

Nota 21 - Moneda Nacional y Extranjera

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, el saldo de las cuentas en moneda nacional es el siguiente:

a) Activo

<u>RUBRO</u>	<u>MONEDA</u>	<u>M\$</u> <u>2023</u>	<u>M\$</u> <u>2022</u>
<u>ACTIVOS CIRCULANTES</u>			
DISPONIBLE	\$NO REAJUSTABLES	12.837	77.022
VALORES NEGOCIABLES	\$NO REAJUSTABLES	38.003	88.858
ACTIVOS SECURITIZADOS (Corto plazo)	\$REAJUSTABLES	114.888	156.065
PROVISIONES (C/P) ACTIVO SECURITIZADO	\$NO REAJUSTABLES	-	-
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES (corto plazo)	\$NO REAJUSTABLES	32.389	31.718
<u>OTROS ACTIVOS</u>			
ACTIVOS SECURITIZADOS (largo plazo)	\$REAJUSTABLES	372.440	473.177
<u>TOTAL ACTIVOS</u>			
	\$NO REAJUSTABLES	83.229	197.598
	\$REAJUSTABLES	487.328	629.242
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		<u>570.557</u>	<u>826.840</u>

**SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-5**

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Nota 21 - Moneda Nacional y Extranjera (continuación)

b) Pasivos circulantes

RUBRO	MONEDA	M\$	M\$
		2023	2022
REMUN POR PAGAR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	\$REAJUSTABLES	3.636	3.635
REMUN POR PAGAR CLASIFICACION DE RIESGO	\$REAJUSTABLES	18.486	17.285
REMUN POR PAGAR AUDITORIA EXTERNA	\$REAJUSTABLES	646	432
REMUN POR PAGAR BANCO PAGADOR	\$REAJUSTABLES	538	537
REMUN X PAGAR REPRESENTANTE TENEDORES DE BONOS	\$REAJUSTABLES	1.615	1.610
OBLIGACIONES POR PREPAGOS	\$NO REAJUSTABLES	4.964	-
OTROS ACREEDORES	\$NO REAJUSTABLES	1.658	2.006
OBLIG POR TITULOS DE DEUDA DE SECURITIZACIÓN (C/P)	\$REAJUSTABLES	-	-
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES			
	\$NO REAJUSTABLES	6.622	2.006
	\$REAJUSTABLES	24.921	23.499
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		31.543	25.505

c) Pasivos largo plazo

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-5A1	\$REAJUSTABLES	-		-		-		-		-
Bonos BSECS-5B1	\$REAJUSTABLES	-		-		-		-		-
Bonos BSECS-5C1	\$REAJUSTABLES	-		-		-		1.691.373	7,5%	1.691.373
Obligaciones por prepago		-		-		-		(4.964)		(4.964)
Total pasivo largo plazo		-		-		-		1.686.409		1.686.409

2022

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-5A1	\$REAJUSTABLES	-		-		-		-		-
Bonos BSECS-5B1	\$REAJUSTABLES	-		-		-		-	7,5%	-
Bonos BSECS-5C1	\$REAJUSTABLES	-		-		-		1.796.087	7,5%	1.796.087
Obligaciones por prepago		-		-		-		-		-
Total pasivo largo plazo		-		-		-		1.796.087		1.796.087

**SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-5**

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

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 clasificada en AAfm que inviertan en valores de renta fija de corto plazo en instrumentos representativos de inversiones nacionales.

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 de riesgo 2		Valor Contable		Cumplimiento
		Clasificadora	Clasificación	Clasificadora	Clasificación	M\$ 2023	M\$ 2022	
Cuenta corriente	Banco Security	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	12.837	19.936	Cumple
Cuenta corriente	Banco de Chile	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	-	57.086	Cumple
Cuota Fondos mutuos	Securirty Administradora General de Fondos S.A.	ICR Clasificadora de Riesgo Limitada	AA-fm / M1	Feller-Rate Clasificadora de Riesgo Limitada	AA+fm / M1	38.003	88.858	Cumple

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

Nota 23 - Sanciones

Sus administradores, no han sido objeto de sanción alguna durante el periodo terminado el 30 de septiembre de 2023 y 2022.

Nota 24 - Medio Ambiente

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

**SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-5**

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Nota 25 - Hechos Relevantes

Con fecha 24 de octubre de 2022, don Francisco Silva Silva, comunicó su decisión de renunciar al cargo de Director y Presidente de la Sociedad, con efectos a partir de esta misma fecha.

En sesión ordinaria de Directorio celebrada con esta misma fecha, el Directorio de la Sociedad, junto con agradecer a don Francisco Silva Silva su dedicación y valioso aporte como Director y Presidente de la Sociedad, acordó designar a don Renato Peñafiel Muñoz como el nuevo Presidente del Directorio con efectos a partir de esta fecha.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2023, se acordó, entre otras materias, (i) la aprobación de la memoria, el balance y los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad correspondientes al ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2022, (ii) la renovación total del Directorio, quedando éste integrado por los señores Renato Peñafiel Muñoz, Andrés Tagle Domínguez, Christian Sinclair Manley, Alejandro Alzerreca Luna y Hernán Buzzoni Garnham, y (iii) designar como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2023 a la firma EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Ltda.

Asimismo, en sesión de Directorio celebrada con esta misma fecha e inmediatamente a continuación de la Junta Ordinaria antes indicada, los nuevos directores acordaron por unanimidad designar a don Renato Peñafiel Muñoz como Presidente del directorio y de la Sociedad por un nuevo período estatutario.

Mediante carta de fecha 25 de septiembre de 2023, don Renato Peñafiel Muñoz, comunicó su decisión de renunciar al cargo de Director y Presidente de la Sociedad, con efectos a partir de esta misma fecha.

En sesión ordinaria de Directorio celebrada con esta misma fecha, el Directorio de la Sociedad, junto con agradecer a don Renato Peñafiel Muñoz su dedicación y valioso aporte como Director y Presidente de la Sociedad, acordó designar a don Alejandro Alzerreca Luna como el nuevo Presidente del Directorio con efectos a partir de esta fecha. Asimismo, se acordó designar a don Alberto Oviedo Obrador como nuevo Director de la Sociedad, con efectos a partir de esta misma fecha.

Posterior a lo anterior, mediante carta de fecha 25 de septiembre de 2023, don Andrés Tagle Domínguez, comunicó su decisión de renunciar al cargo de Director de la Sociedad, con efectos a partir de esta misma fecha.

**SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-5**

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Nota 26 - Hechos Relevantes (Continuación)

En sesión ordinaria de Directorio celebrada con esta misma fecha, el Directorio de la Sociedad, junto con agradecer a don Andrés Tagle Dominguez su dedicación y valioso aporte como Director de la Sociedad, acordó designar a don Juan Pablo Cofre Dougnac como el nuevo director con efectos a partir de esta fecha.

Posterior a lo anterior, mediante carta de fecha 25 de septiembre de 2023, don Hernán Buzzoni Garnham, comunicó su decisión de renunciar al cargo de Director de la Sociedad, con efectos a partir de esta misma fecha.

En sesión ordinaria de Directorio celebrada con esta misma fecha, el Directorio de la Sociedad, junto con agradecer a don Hernán Buzzoni Garnham su dedicación y valioso aporte como Director de la Sociedad, acordó designar a don Máximo Hitoshi Kamada como el nuevo director con efectos a partir de esta fecha.

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 a normas de dicha Superintendencia. De acuerdo a lo anterior, la convergencia a NIIF se implementará cuando la Superintendencia lo establezca.

Nota 27 - Hechos Posteriores

Con fecha 24 de octubre de 2023, el director don Máximo Hitoshi Kamada. comunicó a la Sociedad que no podría asumir el cargo de director, el directorio acordó mantener dicho cargo vacante hasta que se celebre la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, oportunidad en la que deberá procederse a la renovación total del directorio.

A juicio de la Administración entre 1 de octubre de 2023 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 5

Situación Financiera Patrimonio Separado

BSECS-5: En términos de liquidez, este patrimonio ha observado un adecuado comportamiento pues sus activos líquidos le han permitido cumplir oportunamente sus compromisos con sus bonistas preferentes, con los de la serie B subordinada y con sus distintos proveedores de servicios (administrador primario, administrador maestro, representante de tenedores de bonos, clasificadores de riesgo, auditores, etc.). Los índices de liquidez actualmente observados (activo circulante versus pasivos circulantes) indican que es esperable que este comportamiento histórico se mantenga en un futuro inmediato. Desde una perspectiva de más largo plazo, los indicadores de solvencia (relación de activos versus saldo insoluto de bono residual, spread entre tasa de rentabilidad de activos versus tasa de costo de bono subordinado) sugieren que el patrimonio está preparado para cumplir en tiempo y forma las obligaciones asociadas a los Bonos C subordinados.

1.- Patrimonio Separado sin Recompra regular de Activo

1.1 Antecedentes Patrimonio Separado BSECS 5

11.1 Composición de la cartera

	Inicio	Actual
Numero de Activos	482	65
Saldo Insoluto Total	11.580.495	471.292
Saldo Insoluto Promedio Ponderado	34.805	8.556
Tasa de Originación	9,03%	8,70%
Plazo Transcurrido	16	252
Plazo Remanente	240	73
Relación Deuda/Garantía (Tasación)	67,65%	23,91%

I. 1.2 Antecedentes de Originación y administración del patrimonio separado

Originador	Tipo de Activo Aportado	Numero de activos aportados	
		Periodo Inicial	Periodo Actual
Penta Hipotecario S.A.	Mtuos Hipotecarios Endosables	482	65

Administrador Primario: Penta Hipotecario S.A.
 Administrador Maestro: Securizadora 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-5A	11.548.634	Terminado	640	Terminado	285	Terminado	5,80%
BSECS-5B (Subordinada)	216.537	Terminado	30	terminado	285	Terminado	7,50%
BSECS-5C (Subordinada)	548.560	1.656.013	76	56	285	48	7,50%

Información de la Clasificación de Riesgo

Serie	Monto Adeudado		Número de Bonos		Plazo Remanente (meses)		Tasa Emisión
	Inicial	Vigente	Inicial	Vigente	Inicial	Vigente	
BSECS-5A	11.583.210	Terminado	640	Terminado	285	Terminado	5,80%
BSECS-5B (Subordinada)	217.185	Terminado	30	terminado	285	Terminado	7,50%
BSECS-5C (Subordinada)	550.202	1.661.068	76	55	285	45	7,50%

I.3. Morosidad

I.3.1 Morosidad en términos de saldo insoluto

Morosidad en términos de saldo insoluto

Morosidad	Saldo Insoluto												Mes Cierre EEFF
	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	
Al día	575.830	560.193	559.976	546.148	522.873	514.222	514.693	501.155	487.762	481.065	464.270	463.256	446.786
1 cuota en mora	28.813	26.569	12.995	14.153	-	19.836	-	15.384	4.850	4.742	14.696	4.525	14.370
2 cuota en mora	-	-	-	-	26.062	-	10.497	-	10.352	-	-	-	-
3 cuota en mora	-	-	-	-	-	3.403	3.330	-	-	10.316	10.244	10.208	10.135
4 cuota en mora	471	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 cuota en mora	-	362	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 y más cuotas en mora(1)	905	760	615	471	290	145	-	-	-	-	-	-	-
Activos en liquidación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	606.019	587.884	573.586	560.772	549.225	537.606	528.520	516.539	502.965	496.123	489.210	477.988	471.292

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

Morosidad en términos Porcentuales

Morosidad	Saldo Insoluto expresado en %												Mes Cierre EEFF
	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	
Al día	95,02%	95,29%	97,63%	97,39%	95,20%	95,65%	97,38%	97,02%	96,98%	96,96%	94,90%	96,92%	94,80%
1 cuota en mora	4,75%	4,52%	2,27%	2,52%	0,00%	3,69%	0,00%	2,98%	0,96%	0,96%	3,00%	0,95%	3,05%
2 cuota en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,75%	0,00%	1,99%	0,00%	2,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
3 cuota en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,63%	0,63%	0,00%	0,00%	2,08%	2,09%	2,14%	2,15%
4 cuota en mora	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5 cuota en mora	0,00%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
6 y más cuotas en mora(1)	0,15%	0,13%	0,11%	0,08%	0,05%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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	Número de Activos												Mes Cierre EEFF
	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	
Al día	119	115	112	105	80	65	64	62	61	61	60	60	59
1 cuota en mora	6	6	2	3	2	4	2	4	3	3	4	3	4
2 cuota en mora	0	0	0	0	3	0	1	0	1	0	0	0	0
3 cuota en mora	0	0	0	0	0	1	1	0	0	1	1	1	1
4 cuota en mora	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5 cuota en mora	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6 y más cuotas en mora(1)	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Activos en liquidación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	127	123	115	109	86	71	69	67	66	66	66	65	65

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

Morosidad porcentual sobre número de contratos

Morosidad	Numero de Activos en porcentaje												Mes Cierre EEFF
	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	
Al día	93,70%	93,50%	97,39%	96,33%	93,02%	91,55%	92,75%	92,54%	92,42%	92,42%	90,91%	92,31%	90,77%
1 cuota en mora	4,72%	4,88%	1,74%	2,75%	2,33%	5,63%	2,90%	5,97%	4,55%	4,55%	6,06%	4,62%	6,15%
2 cuotas en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,49%	0,00%	1,45%	0,00%	1,52%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
3 cuotas en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,41%	1,45%	0,00%	0,00%	1,52%	1,52%	1,54%	1,54%
4 cuotas en mora	0,79%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5 cuotas en mora	0,00%	0,81%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
6 y mas cuotas en mora(1)	0,79%	0,81%	0,87%	0,92%	1,16%	1,41%	1,45%	1,49%	1,52%	1,52%	1,52%	1,54%	1,54%
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.3.3 Análisis de Morosidad

A septiembre de 2022, la morosidad total de la cartera a saldo insoluto fue de 4,98% y los casos con 4 o más cuotas en mora llegaron a 0,23%. Estos mismos indicadores a septiembre de 2023, alcanzaban un 5,20% para la morosidad total y un 0,00% para los contratos con 4 o más cuotas en mora.

I.4 Activos Prepagados

I.4.1 Activos prepagados en relación con Saldo Insoluto

Prepago	Saldo Insoluto												Mes Cierre EEFF
	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	
Prepagos Parciales													
Prepagos Totales	-	2.751	-	-	-	-	-	4.814	6.660	-	-	4.308	-
Total Prepagos	-	2.751	-	-	-	-	-	4.814	6.660	-	-	4.308	-
Prepagos Acumulados	4.303.767	4.306.518	4.306.518	4.306.518	4.306.518	4.306.518	4.306.518	4.311.332	4.317.993	4.317.993	4.317.993	4.322.300	4.322.300

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

Prepago	Saldo Insoluto en %												Mes Cierre EEFF
	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	
Prepagos Parciales													
Prepagos Totales	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,06%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%
Total Prepagos	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,06%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%
Prepagos Acumulados	37,16%	37,19%	37,19%	37,19%	37,19%	37,19%	37,19%	37,23%	37,29%	37,29%	37,29%	37,32%	37,32%

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

Prepago	Numero de Activos												Mes Cierre EEFF
	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	
Prepagos Parciales													
Prepagos Totales	0	1	1	0	0	0	0	2	1	0	0	1	0
Total Prepagos	0	1	1	0	0	0	0	2	1	0	0	1	0
Prepagos Acumulados	224	225	226	226	226	226	226	228	229	229	229	230	230

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

Prepago	Numero de Activos												Mes Cierre EEFF
	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	
Prepagos Parciales													
Prepagos Totales	0,00%	0,21%	0,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%	0,21%	0,00%	0,00%	0,21%	0,00%
Total Prepagos	0,00%	0,21%	0,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%	0,21%	0,00%	0,00%	0,21%	0,00%
Prepagos Acumulados	46,47%	46,68%	46,89%	46,89%	46,89%	46,89%	46,89%	47,30%	47,51%	47,51%	47,51%	47,72%	47,72%

I.4.3 Características de los activos prepagados

Activos Prepagados	Numero de Activos												Mes Cierre EEFF
	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	
Tasa de Originacion	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,20%	8,73%	0,00%	0,00%	9,90%	0,00%
Plazo Transcurrido	-	-	-	-	-	-	-	262	249	-	-	287	-
Plazo Remanente	-	-	-	-	-	-	-	38	76	-	-	13	-

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

Se puede ver que el nivel de prepagos en el último año ha sido relativamente bajo. A septiembre de 2022 el porcentaje acumulado a saldo insoluto de prepago fue de un 37,16%, y en septiembre de 2023 llegó a un 37,32%. El uso de los montos acumulados en el patrimonio separado está regulado contractualmente en contratos de emisión, pudiendo principalmente rescatar láminas o sustituir activos. Esta Securitizadora ha optado por el rescate de láminas de la serie subordinada de mayor preferencia.

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

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

No se han producido sustituciones durante este periodo.

Sustitución de los activos en términos porcentuales sobre saldo insoluto

No se han producido sustituciones durante este periodo.

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

No se han producido sustituciones durante este periodo.

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

No se han producido sustituciones durante este periodo.

I.5.3 Características de Activos sustitutos

No se han producido sustituciones durante este periodo.

I.5.4 Análisis de la sustitución efectuada

No se han producido sustituciones durante este periodo y los fondos de prepagos se reservan para rescatar láminas de acuerdo con el contrato de emisión.

I.6 Activos en incumplimiento

I.6.1 Activos en incumplimiento en término de saldo insoluto

Incumplimiento	Saldo Insoluto												Mes Cierre EEFF
	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	
Activos en Proceso Judicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos en Proceso de Liquidacion (stock)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos Liquidados	871.586	871.586	871.586	871.586	871.586	871.586	871.586	871.586	871.586	871.586	871.586	871.586	871.586

Activos en incumplimiento en término de saldo insoluto %

Incumplimiento	Saldo Insoluto %												Mes Cierre EEFF
	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	
Activos en Proceso Judicial	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 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	7,53%	7,53%	7,53%	7,53%	7,53%	7,53%	7,53%	7,53%	7,53%	7,53%	7,53%	7,53%	7,53%

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

Incumplimiento	Numero de Activos												Mes Cierre EEFF
	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	
Activos en Proceso Judicial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos en Proceso de Liquidacion (stock)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos Liquidados	41	41	41	41	41	41	41	41	41	41	41	41	41

Activos en incumplimiento en término de número de activos %

Incumplimiento	Numero de Activos %												Mes Cierre EEFF
	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	
Activos en Proceso Judicial	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 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	8,51%	8,51%	8,51%	8,51%	8,51%	8,51%	8,51%	8,51%	8,51%	8,51%	8,51%	8,51%	8,51%

I.6.3 Análisis de los activos en Incumplimiento

El incumplimiento puede generar una distorsión en la situación financiera del patrimonio separado si se producen desviaciones en las variables consideradas como supuestos originales que determinan una clasificación como precio-costo, liquidación, tiempo de estado de morosidad entre otros. Los casos en cobranza judicial se han mantenido en 0% este último periodo.

I.7. Antecedentes del activo

I.7.1 Principales características del activo

	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	Mes Cierre EEFF
Tasa Activos	8,72%	8,73%	8,73%	8,74%	8,74%	8,74%	8,73%	8,72%	8,73%	8,72%	8,72%	8,70%	8,70%
Relación Deuda/Garantía	16,20%	16,28%	17,15%	17,61%	21,12%	24,67%	24,97%	25,17%	24,82%	24,48%	24,14%	24,25%	23,91%
Plazo Transcurrido	241	242	243	244	245	246	247	248	249	250	251	251	252
Plazo Remanente	77	77	77	77	77	77	77	76	76	75	74	74	73

I.7.2 Análisis de los índices del activo

La relación deuda garantía a septiembre de 2022 fue de un 16,20% y a septiembre de 2023 fue de un 23,91%. Los otros índices como tasas de activos, plazo transcurrido y remanente responden a la naturaleza de la cartera.

I.8 Antecedentes del Pasivo

	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	Mes Cierre EEFF
Tasa Pasivo Preferente	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%	5,80%
Tasa Pasivo Total	6,27%	6,28%	6,28%	6,28%	6,32%	6,32%	6,32%	6,32%	6,32%	6,32%	6,32%	6,32%	6,32%
Saldo Insoluto preferente	TERMINADO												
Saldo Insoluto Total	1.769.939	1.745.017	1.745.017	1.745.017	1.747.725	1.747.725	1.747.725	1.660.971	1.660.971	1.660.971	1.661.073	1.661.073	1.661.073
Valor Par Preferente	TERMINADO												
Valor Par Total	1.866.049	1.817.778	1.817.145	1.821.077	1.758.354	1.768.983	1.779.612	1.671.061	1.681.162	1.691.264	1.671.170	1.681.272	1.691.374

I.9 Relación activo y pasivo

	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	Mes Cierre EEFF
Razón Tasas Preferente	1,50	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51	1,50	1,51	1,50	1,50	1,50	1,50
Razón Tasas	1,39	1,39	1,39	1,39	1,38	1,38	1,38	1,38	1,38	1,38	1,38	1,38	1,38
Razón Activos/Pasivos	No Aplica												
Razón Activos/Pasivos Total	0,34	0,34	0,33	0,32	0,31	0,31	0,30	0,31	0,30	0,30	0,29	0,29	0,28
Razón Activos/Pasivos Ajustado	0,34	0,34	0,33	0,32	0,31	0,31	0,30	0,31	0,31	0,31	0,29	0,29	0,29
Razón Activos sin Mora/Pasivo	0,33	0,32	0,32	0,31	0,30	0,29	0,29	0,30	0,30	0,30	0,28	0,28	0,27

Las variables de tasas se han mantenido estables en el tiempo. Cabe destacar que la serie preferente ya fue cancelada en su totalidad por lo que hay indicadores sobre las series preferentes no aplican. El patrimonio separado se encuentra sobrecoletarizado por el diferencial de tasas, situación que se ha mantenido en el tiempo sin variación. Dicha sobrecoletarización no ha sido afectada por los prepagos y terminaciones que ha debido soportar este patrimonio.

I.10 Ingresos y Gastos del Patrimonio Separado

I.10.1 Ingresos

	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	Mes Cierre EEFF
Ingresos deudores al día	18.202	18.023	16.611	14.883	12.857	13.117	9.513	9.830	9.749	9.734	8.894	9.550	8.745
Ingresos deudores morosos	1.386	1.198	1.044	1.966	1.220	1.168	568	726	695	694	565	685	564
Ingresos por prepago	-	3.018	94	-	-	-	-	5.219	6.944	-	-	4.937	-

I.10.2 Egresos

	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	Mes Cierre EEFF
Gastos	3.438	19.154	2.579	28	3.602	7.804	0	7.637	0	2.170	4.042	4.317	1.311
Pago Ordinario de Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago Ordinario de Interes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prepagos Preferentes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prepagos Subordinados	0	58.723	0	0	29.011	0	0	117.759	0	0	30.238	0	0

I.10.3 Análisis

Los egresos del patrimonio se encuentran regulados contractualmente y en el tiempo no han sufrido variaciones importantes. El gasto podría variar de acuerdo con cómo se comporte en el tiempo de recuperación de viviendas. Esto implica que ha mayor control y eficiencia, menor gasto de cobranza. Para el seguimiento de la variable de gasto, se mantienen controles directos sobre el administrador primario.

Los ingresos del patrimonio han sufrido variaciones principalmente por el grado de prepagos que ha debido soportar, las ventas de los bienes recuperados y el nivel de mora del patrimonio.

I. 11 Comportamiento de excedentes

En este patrimonio no existen excedentes que informar para el periodo.

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.