



Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado

Junio 2019

Control y Publicación de la Exposición a los Riesgos de Mercado

Conforme a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, en el numeral 1.15 del Capítulo III.B.2.2 y el número 28 del Capítulo 12-21 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, se efectúa la publicación trimestral al cierre de Junio de 2019, según lo siguiente:

Exposición de Riesgos de Mercado y su Medición:

La exposición al Riesgo de Mercado se mide y controla a través de la diferencia entre los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera y los flujos asociados a partidas del pasivo y del activo en los libros de Negociación y de Banca, para un determinado plazo o banda temporal.

Las posiciones están expuestas a diferentes factores de ajustes, sensibilidad y cambios de tasa.

La Política de Exposición a los Riesgos de Mercado fue presentada y aprobada por el Directorio de BancoEstado.

Exposiciones a los Riesgos:

Las Exposiciones al Riesgo de Mercado se determinan sobre los siguientes riesgos:

Riesgo de Tasa de Interés

Riesgo de Moneda

Riesgo de Reajustabilidad

Riesgo de Opciones

	MM\$
Exposición a Riesgo de Mercado	116.160
Activos Ponderados Por Riesgo	2.025.241
Límite:	
Patrimonio Efectivo	2.847.555
Margen Disponible	706.154
Exposición a Corto Plazo a Riesgo de Tasa de Interés	116.222
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	68.255
Menor Ingreso por Comisiones Sensibles a Cambios en las Tasas de Interés	-
Límite:	
Margen 20% diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes acumulados más comisiones sensibles a tasa de interés	230.309
Margen Disponible	45.832
Exposición a Largo Plazo Tasa de Interés	754.144
Límite:	
30% del Patrimonio Efectivo	854.266
Margen disponible	100.122
Libro de Negociación (ERM)	
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	85.039
Exposición al Riesgo de Monedas	16.351
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	14.770
Libro de Banca	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasas de Interés	116.222
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	68.255
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	754.144
Activo Ponderado por Riesgo de Crédito	25.315.516
Margen (diferencia entre intereses y reajustes)	1.151.546
Comisiones sensibles a tasas de interés (12 meses)	-