



Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado

Marzo 2012

Control y Publicación de la Exposición a los Riesgos de Mercado

Conforme a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, en el numeral 2.15 del Capítulo III.B.2 y el número 28 del Capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se efectúa la publicación trimestral al cierre de Marzo de 2012, 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	88.892
Activos Ponderados Por Riesgo	1.041.429
Límite:	
Patrimonio Efectivo	1.610.275
Margen Disponible	479.954
Exposición a Corto Plazo a Riesgo de Tasa de Interés	27.190
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	28.004
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	128.646
Margen Disponible	73.452
Exposición a Largo Plazo Tasa de Interés	324.607
Límite:	
25% del Patrimonio Efectivo	402.569
Margen disponible	77.962
Libro de Negociación (ERM)	
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	61.515
Exposición al Riesgo de Monedas	3.964
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	23.413
Libro de Banca	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasas de Interés	27.190
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	28.004
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	324.607
Activo Ponderado por Riesgo de Crédito	13.017.859
Margen (diferencia entre intereses y reajustes)	643.228
Comisiones sensibles a tasas de interés (12 meses)	-