



Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado

Marzo 2013

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 2013, 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	49.601
Activos Ponderados Por Riesgo	1.235.593
Límite:	
Patrimonio Efectivo	1.716.616
Margen Disponible	431.422
Exposición a Corto Plazo a Riesgo de Tasa de Interés	42.088
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	26.223
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	132.417
Margen Disponible	64.106
Exposición a Largo Plazo Tasa de Interés	364.798
Límite:	
25% del Patrimonio Efectivo	429.154
Margen disponible	64.356
Libro de Negociación (ERM)	
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	38.905
Exposición al Riesgo de Monedas	3.130
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	7.566
Libro de Banca	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasas de Interés	42.088
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	26.223
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	364.798
Activo Ponderado por Riesgo de Crédito	15.444.913
Margen (diferencia entre intereses y reajustes)	662.087
Comisiones sensibles a tasas de interés (12 meses)	-