



Septiembre 2012

Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado

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 Septiembre 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	65.256
Activos Ponderados Por Riesgo	1.148.932
Límite:	
Patrimonio Efectivo	1.686.788
Margen Disponible	472.600
Exposición a Corto Plazo a Riesgo de Tasa de Interés	34.047
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	16.806
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	125.407
Margen Disponible	74.554
Exposición a Largo Plazo Tasa de Interés	352.846
Límite:	
25% del Patrimonio Efectivo	421.697
Margen disponible	68.851
Libro de Negociación (ERM)	
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	44.983
Exposición al Riesgo de Monedas	4.449
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	15.824
Libro de Banca	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasas de Interés	34.047
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	16.806
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	352.846
Activo Ponderado por Riesgo de Crédito	14.361.650
Margen (diferencia entre intereses y reajustes)	627.034
Comisiones sensibles a tasas de interés (12 meses)	-