



## **Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado**

Junio 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 Junio 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	75.474
Activos Ponderados Por Riesgo	1.090.627
<b>Límite:</b>	
Patrimonio Efectivo	1.621.500
<b>Margen Disponible</b>	455.400
Exposición a Corto Plazo a Riesgo de Tasa de Interés	28.768
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	21.365
Menor Ingreso por Comisiones Sensibles a Cambios en las Tasas de Interés	-
<b>Límite:</b>	
Margen 20% diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes acumulados más comisiones sensibles a tasa de interés	125.731
<b>Margen Disponible</b>	75.599
Exposición a Largo Plazo Tasa de Interés	309.984
<b>Límite:</b>	
25% del Patrimonio Efectivo	405.375
<b>Margen disponible</b>	95.391
<b>Libro de Negociación (ERM)</b>	
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	51.132
Exposición al Riesgo de Monedas	6.714
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	17.628
<b>Libro de Banca</b>	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasas de Interés	28.768
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	21.365
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	309.984
Activo Ponderado por Riesgo de Crédito	13.632.838
Margen (diferencia entre intereses y reajustes)	628.657
Comisiones sensibles a tasas de interés (12 meses)	-