



Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado

Diciembre 2011

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 Diciembre de 2011, 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	83.281
Activos Ponderados Por Riesgo	1.006.278
Límite:	
Patrimonio Efectivo	1.598.780
Margen Disponible	509.221
Exposición a Corto Plazo a Riesgo de Tasa de Interés	41.698
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	33.883
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	126.866
Margen Disponible	51.285
Exposición a Largo Plazo Tasa de Interés	353.105
Límite:	
25% del Patrimonio Efectivo	399.695
Margen disponible	46.590
Libro de Negociación (ERM)	
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	58.830
Exposición al Riesgo de Monedas	6.794
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	17.657
Libro de Banca	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasas de Interés	41.698
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	33.883
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	353.105
Activo Ponderado por Riesgo de Crédito	12.578.472
Margen (diferencia entre intereses y reajustes)	634.329
Comisiones sensibles a tasas de interés (12 meses)	-