



Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado

Diciembre 2018

Control y Publicación de la Exposición a los Riesgos de Mercado

Conforme a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, en el numeral 1.15 del Capítulo III.B.2.2 y el número 28 del Capítulo 12-21 de la Recopilación Actualizada de Normas la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se efectúa la publicación trimestral al cierre de Diciembre de 2018, 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	82.204
Activos Ponderados Por Riesgo	1.993.015
Límite:	
Patrimonio Efectivo	2.795.780
Margen Disponible	720.561
Exposición a Corto Plazo a Riesgo de Tasa de Interés	85.960
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	69.462
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	220.256
Margen Disponible	64.834
Exposición a Largo Plazo Tasa de Interés	756.176
Límite:	
30% del Patrimonio Efectivo	838.734
Margen disponible	82.558
Libro de Negociación (ERM)	
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	62.948
Exposición al Riesgo de Monedas	7.220
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	12.036
Libro de Banca	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasas de Interés	85.960
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	69.462
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	756.176
Activo Ponderado por Riesgo de Crédito	24.912.692
Margen (diferencia entre intereses y reajustes)	1.101.281
Comisiones sensibles a tasas de interés (12 meses)	-