



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

*Junio 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 Junio 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	103.271
Activos Ponderados Por Riesgo	1.940.321
<b>Límite:</b>	
Patrimonio Efectivo	2.611.008
<b>Margen Disponible</b>	567.416
Exposición a Corto Plazo a Riesgo de Tasa de Interés	68.721
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	52.580
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	198.022
<b>Margen Disponible</b>	76.721
Exposición a Largo Plazo Tasa de Interés	693.660
<b>Límite:</b>	
30% del Patrimonio Efectivo	783.302
<b>Margen disponible</b>	89.643
<b>Libro de Negociación (ERM)</b>	
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	77.262
Exposición al Riesgo de Monedas	6.315
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	19.694
<b>Libro de Banca</b>	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasas de Interés	68.721
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	52.580
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	693.660
Activo Ponderado por Riesgo de Crédito	24.254.018
Margen (diferencia entre intereses y reajustes)	990.111
Comisiones sensibles a tasas de interés (12 meses)	-