



Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado

Marzo 2019

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 Marzo de 2019, 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	74.958
Activos Ponderados Por Riesgo	1.977.153
Límite:	
Patrimonio Efectivo	2.805.581
Margen Disponible	753.470
Exposición a Corto Plazo a Riesgo de Tasa de Interés	111.586
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	72.544
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	218.888
Margen Disponible	34.759
Exposición a Largo Plazo Tasa de Interés	762.767
Límite:	
30% del Patrimonio Efectivo	841.674
Margen disponible	78.908
Libro de Negociación (ERM)	
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	58.575
Exposición al Riesgo de Monedas	9.875
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	6.508
Libro de Banca	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasas de Interés	111.586
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	72.544
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	762.767
Activo Ponderado por Riesgo de Crédito	24.714.418
Margen (diferencia entre intereses y reajustes)	1.094.442
Comisiones sensibles a tasas de interés (12 meses)	-