



Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado

Marzo 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 Marzo 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	105.248
Activos Ponderados Por Riesgo	1.861.292
Límite:	
Patrimonio Efectivo	2.602.995
Margen Disponible	636.455
Exposición a Corto Plazo a Riesgo de Tasa de Interés	69.831
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	42.357
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	191.855
Margen Disponible	79.666
Exposición a Largo Plazo Tasa de Interés	670.630
Límite:	
27,5% del Patrimonio Efectivo	715.824
Margen disponible	45.193
Libro de Negociación (ERM)	
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	70.912
Exposición al Riesgo de Monedas	12.293
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	22.043
Libro de Banca	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasas de Interés	69.831
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	42.357
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	670.630
Activo Ponderado por Riesgo de Crédito	23.266.149
Margen (diferencia entre intereses y reajustes)	959.275
Comisiones sensibles a tasas de interés (12 meses)	-