



Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado

Septiembre 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 Septiembre 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	90.677
Activos Ponderados Por Riesgo	1.969.468
Límite:	
Patrimonio Efectivo	2.675.419
Margen Disponible	615.274
Exposición a Corto Plazo a Riesgo de Tasa de Interés	67.561
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	59.787
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	210.035
Margen Disponible	82.687
Exposición a Largo Plazo Tasa de Interés	722.799
Límite:	
30% del Patrimonio Efectivo	802.626
Margen disponible	79.827
Libro de Negociación (ERM)	
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	71.369
Exposición al Riesgo de Monedas	3.409
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	15.900
Libro de Banca	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasas de Interés	67.561
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	59.787
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	722.799
Activo Ponderado por Riesgo de Crédito	24.618.348
Margen (diferencia entre intereses y reajustes)	1.050.175
Comisiones sensibles a tasas de interés (12 meses)	-