



Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado

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 de la Comisión para el Mercado Financiero, se efectúa la publicación trimestral al cierre de Diciembre 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

MMS

Exposición a Riesgo de Mercado	153,028
Activos Ponderados Por Riesgo	2,146,252
Límite:	
Patrimonio Efectivo	2,912,309
Margen Disponible	613,030
Exposición a Corto Plazo a Riesgo de Tasa de Interés	109,187
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	67,652
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	241,747
Margen Disponible	64,908
Exposición a Largo Plazo Tasa de Interés	787,865
Límite:	
30% del Patrimonio Efectivo	873,693
Margen disponible	85,828
Libro de Negociación (ERM)	
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	105,545
Exposición al Riesgo de Monedas	25,395
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	22,088
Libro de Banca	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasas de Interés	109,187
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	67,652
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	787,865
Activo Ponderado por Riesgo de Crédito	26,828,148
Margen (diferencia entre intereses y reajustes)	1,208,736
Comisiones sensibles a tasas de interés (12 meses)	-