



Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado

Septiembre 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 de la Comisión para el Mercado Financiero, se efectúa la publicación trimestral al cierre de Septiembre 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	113.385
Activos Ponderados Por Riesgo	2.092.682
Límite:	
Patrimonio Efectivo	2.824.825
Margen Disponible	618.757
Exposición a Corto Plazo a Riesgo de Tasa de Interés	111.098
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	60.558
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	235.550
Margen Disponible	63.893
Exposición a Largo Plazo Tasa de Interés	748.883
Límite:	
30% del Patrimonio Efectivo	847.447
Margen disponible	98.564
Libro de Negociación (ERM)	
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	84.127
Exposición al Riesgo de Monedas	15.040
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	14.217
Libro de Banca	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasas de Interés	111.098
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	60.558
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	748.883
Activo Ponderado por Riesgo de Crédito	26.158.530
Margen (diferencia entre intereses y reajustes)	1.177.750
Comisiones sensibles a tasas de interés (12 meses)	-