

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 2.15 del Capítulo III.B.2 y el número 28 del Capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se efectúa la publicación trimestral al cierre de Diciembre de 2009, 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	71.370
Activos Ponderados Por Riesgo	833.756
Límite:	
Patrimonio Efectivo	1.300.384
Margen Disponible	395.258
Exposición a Corto Plazo a Riesgo de Tasa de Interés	26.941
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	46.216
Menor Ingreso por Comisiones Sensibles a Cambios en las Tasas de Interés	-
Límite:	
Margen 25% diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes acumulados más comisiones sensibles a tasa de interés	111.243
Margen Disponible	38.086
Exposición a Largo Plazo Tasa de Interés	240.441
Límite:	
25% del Patrimonio Efectivo	325.096
Margen disponible	84.655
Libro de Negociación (ERM)	
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	49.026
Exposición al Riesgo de Monedas	3.684
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	18.660
Libro de Banca	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasas de Interés	26.941
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	46.216
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	240.441
Activo Ponderado por Riesgo de Crédito	10.421.952
Margen (diferencia entre intereses y reajustes)	444.971
Comisiones sensibles a tasas de interés (12 meses)	-