

# Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado

## **Control y publicación de la exposición a los Riesgos de Mercado:**

Conforme a las instrucciones establecidas en el capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y en el capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras, las Entidades financieras deben publicar trimestralmente su exposición a los riesgos de mercado, de acuerdo a lo siguiente:

## **Posición de Riesgos de Mercado y su medición:**

La Exposición al Riesgo de Mercado se mide y controla a través de la metodología dispuesta por el Banco Central de Chile en el mencionado capítulo, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Banca.

En el Libro de Negociación, se mide el impacto que puede sufrir la institución frente a un cambio en el precio de mercado de sus posiciones financieras, producto de variaciones en las tasas de interés, tipo de cambio y volatilidad.

En el libro de Banca, se mide el impacto que sobre el margen financiero y valor presente de la entidad, puede ocasionar el descalce de plazos, reajustabilidad y sensibilidad de comisiones de los activos y pasivos, y las fluctuaciones de las tasas de interés e índices de reajustabilidad.



**Libro Banca**  
**Gerencia de Riesgos Financieros**

*cifras al 30/Dic/2011*

	Utilización
Riesgo Tasa de Interés Corto Plazo	39.952
Riesgo de Reajustabilidad	31.134
Menor Ingreso x Comisiones Sens.	3.083
Riesgo Tasa de Interés Largo Plazo	125.461
Riesgo Opcionalidad Tasa de Interés	
<b>Limite CP (35%)</b>	<b>79.835</b>
<b>Límite LP (27%)</b>	<b>298.208</b>
<b>Consumo Total CP</b>	<b>74.169</b>
Riesgo Tasa de Interés Corto Plazo	39.952
Riesgo de Reajustabilidad	31.134
Menor Ingreso x Comisiones Sens.	3.083
<b>Margen Exp. CP</b>	<b>5.666</b>
<b>Consumo Total LP</b>	<b>125.461</b>
Riesgo Tasa de Interés Largo Plazo	125.461
Riesgo Opcionalidad Tasa de Interés	-
<b>Margen Exp. LP</b>	<b>172.747</b>
<b>Consumo Corto Plazo</b>	<b>92,90%</b>
<b>Consumo Largo Plazo</b>	<b>42,07%</b>

*cifras en Millones de CLP*



## Libro Negociación Gerencia de Riesgos Financieros

Información referida a 30/Dic/2011

	Utilización
Riesgo de Tasas de interés	22.182
Riesgo de Monedas	742
Riesgo de Opciones sobre Tasas de interés	961
Riesgo de Opciones sobre Moneda	30

Exposición a Riesgos de Mercado	23.916
---------------------------------	--------

8% Activos ponderados por Riesgo de Crédito	623.942
---	---------

Patrimonio Efectivo	<b>1.104.474</b>
<b>Margen Disponible</b>	456.616