

SITUACIÓN DE RIESGOS DE MERCADO

Cifras en MM\$

En cumplimiento a lo dispuesto en la normativa sobre gestión y medición de riesgos de mercados, se procede a publicar la información sobre riesgos de mercado de la Institución, referida al 30 de junio de 2023.

1. EXPOSICION TASA DE INTERES LIBRO DE BANCA

Se miden y controlan los riesgos de mercado del Libro de Banca según el modelo estandarizado definido en Anexo N° 1 del Capítulo 21-13 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero. El riesgo de tasa de interés de corto plazo y reajustabilidad (ΔNII), mide el impacto de desplazamientos paralelos de las curvas de tasas de interés en el margen neto acumulado de intereses y reajustes, con un horizonte temporal de un año. Mientras que el riesgo de tasa de interés de largo plazo (ΔEVE) mide el impacto del valor económico ante distintos escenarios de desplazamientos de la curva de tasas de interés sobre el capital nivel 1.

i. Individual en MM\$

Escenario	ΔEVE Banco	ΔNII Banco
	Impacto LP	Impacto CP
Subida en paralelo	47,094	22,873
Bajada en paralelo	62,700	18,089
Inclinación de la pendiente	15,656	
Aplanamiento de la pendiente	49,651	
Subida de la tasa a corto	22,676	
Bajada de la tasa a corto	0	
Totales	62,700	22,873

	Cap. Niv. 1	Marg. Financiero
Monto	676,542	160,641
Límite	135,308	56,224
Límite (%)	20%	35%

ii. Consolidado en MM\$

Escenario	Δ EVE Consolidado	Δ NII Consolidado
	Impacto LP	Impacto CP
Subida en paralelo	54,185	31,152
Bajada en paralelo	54,323	22,493
Inclinación de la pendiente	15,714	
Aplanamiento de la pendiente	51,539	
Subida de la tasa a corto	27,620	
Bajada de la tasa a corto	0	
Totales	54,323	31,152

	Cap. Niv. 1	Marg. Financiero
Monto	676,542	167,829
Límite	135,308	58,740
Límite (%)	20%	35%

2. EXPOSICION TASA DE INTERES LIBRO DE NEGOCIACION

Se miden y controlan exposiciones de riesgo de aquellos instrumentos financieros clasificados en el libro de negociación abarcando componentes generales, tales como; posición en moneda extranjera, movimientos de tasa de interés de referencia en descates por moneda, posición en materias primas y en cotizaciones bursátiles. Así también, se calcula el riesgo específico de las exposiciones al riesgo de tasa contemplando aspectos propios emisor.

iii. Individual en MM\$

TOTAL EXPOSICION AL RIESGO DE TASA DE INTERES LIBRO DE NEGOCIACION (Excepto Opciones)		
GENERAL	PESOS	1,747
	MONEDA CHILENA REAJUSTABLE	816
	MONEDA EXTRANJERA	1,273
TOTAL		3,836
RIESGO ESPECIFICO TASA DE INTERES		504
TOTAL		504

iv. Consolidado en MM\$

TOTAL EXPOSICION AL RIESGO DE TASA DE INTERES LIBRO DE NEGOCIACION (Excepto Opciones)		
GENERAL	PESOS	1,998
	MONEDA CHILENA REAJUSTABLE	784
	MONEDA EXTRANJERA	1,283
TOTAL		4,065
RIESGO ESPECIFICO TASA DE INTERES		604
TOTAL		604

3. RIESGO MONEDA LIBROS BANCA Y NEGOCIACION
i. Individual en MM\$

RIESGO MONEDAS LIBRO BANCA Y NEGOCIACION				
MONEDA	ACTIVOS	PASIVOS	POSICION NETA	POSICION NETA PONDERADA
USD	2,080,805	2,080,498	307	25
EU	5,240	5,026	214	17
AUD	42	39	2	0
CHF	2	0	2	0
JPY	2	0	2	0
GBP	3	3	-1	-0
ZAR	2	0	2	0
RIESGO EN MM\$				43

ii. Consolidado en MM\$

RIESGO MONEDAS LIBRO BANCA Y NEGOCIACION				
MONEDA	ACTIVOS	PASIVOS	POSICION NETA	POSICION NETA PONDERADA
USD	2,092,391	2,091,456	935	75
EU	5,240	5,041	199	16
AUD	42	40	2	0
CHF	2	0	2	0
JPY	2	0	2	0
GBP	3	3	0	0
REAL	330	330	0	0
MXN	0	0	0	0
ZAR	2	0	2	2
RIESGO EN MM\$				94

4. CARGOS DE CAPITAL POR RIESGOS DE MERCADO EN MM\$

Cargo Capital	Individual	Consolidado
RIESGO DE TASA DE INTERÉS ESPECÍFICO	504	604
RIESGO DE TASA DE INTERÉS GENERAL	3,836	4,065
RIESGO DE MONEDAS	43	92
RIESGO BURSÁTIL ESPECÍFICO	0	955
RIESGO BURSÁTIL GENERAL	0	955
RIESGO OPCIONES BURSÁTIL	0	0
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO (APRM)	54,771	83,392

ASPECTOS FUNDAMENTALES DE LA POLITICA SOBRE RIESGOS DE MERCADO

La administración de los Riesgos de Mercado es uno de los pilares de la gestión de toda institución financiera.

El mercado responde ante variables fundamentales de la economía y también ante las expectativas de los agentes. Debido a lo anterior, un aspecto esencial respecto de la administración de los riesgos de mercado es la capacidad de la institución de anticipar cómo estas variables afectarán los precios de los instrumentos financieros. Para ello, es necesario que quienes administran y controlan los riesgos se involucren en estudiar el mercado, conocer las expectativas de este y saber cuáles son todos los aspectos que desde un punto de vista fundamental lo afectan.

Asimismo, la utilización de modelos estadísticos que involucren el análisis de las tendencias de las variables y precios de mercado es un apoyo sobre todo para quienes son los encargados de administrar las posiciones.

Sin embargo, adicionalmente al análisis de variables técnicas y fundamentales de los mercados para la administración de los riesgos, se debe agregar la definición de un proceso de control adecuado.

El primer paso dentro del proceso control es la identificación de los riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto, de tal forma de visualizar una estrategia de administración de los mismos.

Un segundo paso en la definición de la estructura de control consiste en establecer los modelos y mecanismos de medición de los riesgos, los cuales deben tener un sólido sustento sobre la base de aspectos teóricos y prácticos.

Posteriormente, se deben definir los límites a las exposiciones, de tal forma que los riesgos asumidos se enmarquen en las políticas y tolerancia a los riesgos establecidos por la alta administración.

De igual forma, es importante que exista una adecuada estructura que permita asegurar el control por oposición de intereses de las exposiciones y su comparación con los límites establecidos.