

SITUACIÓN DE RIESGOS DE MERCADO
Cifras en MM\$

En cumplimiento a lo dispuesto al último inciso del numeral 1.15 del Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y del numeral 28 del título I del Capítulo 12-21 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, se procede a publicar la información sobre riesgos de mercado de la Institución, referida al 31 de Diciembre de 2022.

1. EXPOSICION TASA DE INTERES LIBRO DE BANCA

TOTAL EXPOSICION AL RIESGO DE TASA DE INTERES LIBRO DE BANCA (Excepto Opciones)		
CORTO PLAZO	PESOS	656
	MONEDA CHILENA REAJUSTABLE	7,687
	MONEDA EXTRANJERA	5,401
	RIESGO DE REAJUSTABILIDAD	8,430
TOTAL		22,174
% SOBRE EL MARGEN		11.7%
LIMITE		35.0%
LARGO PLAZO	PESOS	25,134
	MONEDA CHILENA REAJUSTABLE	5,161
	MONEDA EXTRANJERA	16,775
TOTAL		47,070
% SOBRE EL PATRIMONIO		5.0%
LIMITE		20.0%

2. EXPOSICION TASA DE INTERES LIBRO DE NEGOCIACION

i. Individual en MM\$

TOTAL EXPOSICION AL RIESGO DE TASA DE INTERES LIBRO DE NEGOCIACION (Excepto Opciones)		
GENERAL	PESOS	2,989
	MONEDA CHILENA REAJUSTABLE	1,112
	MONEDA EXTRANJERA	1,394
TOTAL		5,495
RIESGO ESPECIFICO TASA DE INTERES		910
TOTAL		910

ii. Consolidado en MM\$

TOTAL EXPOSICION AL RIESGO DE TASA DE INTERES LIBRO DE NEGOCIACION (Excepto Opciones)		
GENERAL	PESOS	3,351
	MONEDA CHILENA REAJUSTABLE	857
	MONEDA EXTRANJERA	1,442
TOTAL		5,649
RIESGO ESPECIFICO TASA DE INTERES		965
TOTAL		965

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	2,035,821	2,032,449	3,372	270
EU	5,385	5,170	215	17
AUD	2	0	2	0
CHF	1	0	1	0
JPY	1	0	1	0
GBP	2	4	-2	-0
ZAR	2	0	2	0
RIESGO EN MM\$				287

ii. Consolidado en MM\$

RIESGO MONEDAS LIBRO BANCA Y NEGOCIACION				
MONEDA	ACTIVOS	PASIVOS	POSICION NETA	POSICION NETA PONDERADA
USD	2,047,784	2,043,772	4,012	321
EU	5,385	5,186	199	16
AUD	2	0	2	0
CHF	1	0	1	0
JPY	1	0	1	0
CNY	1	0	1	0
GBP	3	4	-1	-0
REAL	197	197	1	0
ZAR	2	0	2	0
RIESGO EN MM\$				338

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

Cargo Capital	Individual	Consolidado
RIESGO DE TASA DE INTERÉS ESPECÍFICO	910	965
RIESGO DE TASA DE INTERÉS GENERAL	5,495	5,649
RIESGO DE MONEDAS	287	338
RIESGO BURSÁTIL ESPECÍFICO	0	0
RIESGO BURSÁTIL GENERAL	0	835
RIESGO OPCIONES BURSÁTIL	0	835
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO (APRM)	83,656	107,784

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.