

SITUACIÓN DE RIESGOS DE MERCADO
 Cifras en MM\$

En cumplimiento a lo dispuesto al último inciso del numeral 2.15 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 30 de junio de 2020.

1. EXPOSICION TASA DE INTERES LIBRO DE BANCA

TOTAL EXPOSICION AL RIESGO DE TASA DE INTERES LIBRO DE BANCA		
(Excepto Opciones)		
CORTO PLAZO	PESOS	10,622
	MONEDA CHILENA REAJUSTABLE	4,885
	MONEDA EXTRANJERA	1,944
	RIESGO DE REAJUSTABILIDAD	6,338
TOTAL		23,790
% SOBRE EL MARGEN		23.0%
LIMITE		35.0%
LARGO PLAZO	PESOS	21,929
	MONEDA CHILENA REAJUSTABLE	33,658
	MONEDA EXTRANJERA	32,949
TOTAL		88,537
% SOBRE EL PATRIMONIO		12.2%
LIMITE		25.0%

2. EXPOSICION TASA DE INTERES LIBRO DE NEGOCIACION

TOTAL EXPOSICION AL RIESGO DE TASA DE INTERES LIBRO DE NEGOCIACION	
(Excepto Opciones)	
PESOS	3,010
MONEDA CHILENA REAJUSTABLE	1,225
MONEDA EXTRANJERA	2,505
TOTAL	6,740



3. RIESGO MONEDA LIBROS BANCA Y NEGOCIACION

RIESGO MONEDAS LIBRO BANCA Y NEGOCIACION				
MONEDA	ACTIVOS	PASIVOS	POSICION NETA	POSICION NETA PONDERADA
USD	2,479,318	2,513,406	-34,088	-2,727
EU	2,187	2,171	17	1
AUD	27	0	27	2
CHF	1	26	-25	-2
CAD	2	0	2	0
MXN	0	0	0	0
GBP	3	1	1	1
RIESGO EN MM\$				2,729

4. ADECUACION DE CAPITAL CON RIESGOS DE MERCADO

PATRIMONIO EFECTIVO	728,661
K	8%
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO (APRC)	4,684,730
ERM	9,469
MARGEN DISPONIBLE	344,414

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 del mismo 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.

CASA MATRIZ

Av. El Bosque Sur 130, Piso 7,
 Las Condes, Santiago, Chile.
www.bancoconsorcio.cl

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 dentro de 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.

