

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 septiembre 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	58,614	29,133
Bajada en paralelo	35,692	22,806
Inclinación de la pendiente	12,874	
Aplanamiento de la pendiente	34,456	
Subida de la tasa a corto	31,601	
Bajada de la tasa a corto	0	
Totales	58,614	29,133

	Cap. Niv. 1	Marg. Financiero
Monto	689,278	143,610
Límite	137,856	50,264
Límite (%)	20%	35%

ii. Consolidado en MM\$

Escenario	Δ EVE Consolidado	Δ NII Consolidado
	Impacto LP	Impacto CP
Subida en paralelo	65,935	37,509
Bajada en paralelo	27,849	27,362
Inclinación de la pendiente	12,949	
Aplanamiento de la pendiente	36,072	
Subida de la tasa a corto	35,832	
Bajada de la tasa a corto	0	
Totales	65,935	37,509

	Cap. Niv. 1	Marg. Financiero
Monto	689,278	143,610
Límite	137,856	50,264
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	1,407
	MONEDA CHILENA REAJUSTABLE	572
	MONEDA EXTRANJERA	1,121
TOTAL		3,100
RIESGO ESPECIFICO TASA DE INTERES		303
TOTAL		303

iv. Consolidado en MM\$

TOTAL EXPOSICION AL RIESGO DE TASA DE INTERES LIBRO DE NEGOCIACION (Excepto Opciones)		
GENERAL	PESOS	1,549
	MONEDA CHILENA REAJUSTABLE	995
	MONEDA EXTRANJERA	1,124
TOTAL		3,668
RIESGO ESPECIFICO TASA DE INTERES		415
TOTAL		415

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	2,468,088	2,465,758	2,330	186
EU	5,611	5,485	126	10
AUD	5	0	5	0
CHF	4	0	4	0
JPY	1	0	1	0
GBP	150	52	98	8
ZAR	5	0	5	1
RIESGO EN MM\$				206

ii. Consolidado en MM\$

RIESGO MONEDAS LIBRO BANCA Y NEGOCIACION				
MONEDA	ACTIVOS	PASIVOS	POSICION NETA	POSICION NETA PONDERADA
USD	2,473,078	2,470,428	2,650	212
EU	5,677	5,501	176	14
AUD	206	0	206	16
CHF	4	0	4	0
CAD	24	0	24	2
JPY	1	0	1	0
HKD	74	0	74	6
GBP	151	52	98	8
MXN	0	0	0	0
ZAR	5	0	5	1

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

Cargo Capital	Individual	Consolidado
RIESGO DE TASA DE INTERÉS ESPECÍFICO	303	415
RIESGO DE TASA DE INTERÉS GENERAL	3,100	3,668
RIESGO DE MONEDAS	206	259
RIESGO BURSÁTIL ESPECÍFICO	0	983
RIESGO BURSÁTIL GENERAL	0	983
RIESGO OPCIONES BURSÁTIL	0	0
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO (APRM)	45,099	78,852

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.

