

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 31 de diciembre 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 (Δ NII), 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 (Δ EVE) 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	Δ EVE Banco	Δ NII Banco
	Impacto LP	Impacto CP
Subida en paralelo	76,444	25,221
Bajada en paralelo	26,883	15,827
Inclinación de la pendiente	11,508	
Aplanamiento de la pendiente	32,924	
Subida de la tasa a corto	31,657	
Bajada de la tasa a corto	0	
Totales	76,444	25,221

	Cap. Niv. 1	Marg. Financiero
Monto	715,573	142,534
Límite	143,115	49,887
Límite (%)	20%	35%



Escenario	Δ EVE Consolidado	Δ NII Consolidado
	Impacto LP	Impacto CP
Subida en paralelo	83,807	32,511
Bajada en paralelo	18,330	20,603
Inclinación de la pendiente	12,469	
Aplanamiento de la pendiente	34,126	
Subida de la tasa a corto	35,145	
Bajada de la tasa a corto	0	
Totales	83,807	32,511

	Cap. Niv. 1	Marg. Financiero
Monto	713,606	142,016
Límite	142,721	49,706
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 descalces 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	1,162
	MONEDA CHILENA REAJUSTABLE	1,369
	MONEDA EXTRANJERA	1,087
TOTAL		3,618
RIESGO ESPECIFICO TASA DE INTERES		124
TOTAL		124

TOTAL EXPOSICION AL RIESGO DE TASA DE INTERES LIBRO DE NEGOCIACION (Excepto Opciones)		
GENERAL	PESOS	1,608
	MONEDA CHILENA REAJUSTABLE	1,102
	MONEDA EXTRANJERA	1,087
TOTAL		3,797
RIESGO ESPECIFICO TASA DE INTERES		334
TOTAL		334

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	2,744,500	2,742,320	2,181	174
EU	5,856	5,698	158	13
AUD	6	0	6	0
CHF	5	0	5	0
JPY	1	0	1	0
GBP	85	0	85	7
ZAR	5	0	5	1
RIESGO EN MM\$				195

ii. Consolidado en MM\$

RIESGO MONEDAS LIBRO BANCA Y NEGOCIACION				
MONEDA	ACTIVOS	PASIVOS	POSICION NETA	POSICION NETA PONDERADA
USD	2,748,620	2,746,116	2,504	200
EU	5,880	5,715	166	13
AUD	248	0	248	20
CHF	6	0	6	0
CAD	17	0	17	1
JPY	1	0	1	0
HKD	0	0	0	0
GBP	86	0	86	7
MXN	0	0	0	0
ZAR	5	0	5	1
RIESGO EN MM\$				243

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

Cargo Capital	Individual	Consolidado
RIESGO DE TASA DE INTERÉS ESPECÍFICO	124	334
RIESGO DE TASA DE INTERÉS GENERAL	3,618	3,797
RIESGO DE MONEDAS	195	243
RIESGO BURSÁTIL ESPECÍFICO	0	0
RIESGO BURSÁTIL GENERAL	0	371
RIESGO OPCIONES BURSÁTIL	0	371
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO (APRM)	49,220	63,949

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.

