

**Estado Trimestral de Exposición
a los Riesgos de Mercado
Al 30 de Septiembre de 2017**

Control y publicación de la Exposición a los Riesgos de Mercado:

Conforme a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, en el inciso del numeral 2.15 del capítulo III B.2 y el número 28 del capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se efectúa la publicación trimestral al 30 de Septiembre de 2017, según lo siguiente:

Posición de Riesgos de Mercado y su medición:

La Exposición al Riesgo de Mercado se mide y controla a través de la diferencia entre los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (posición neta) y los flujos de efectivo por pagar (asociados a partidas del pasivo) y de efectivo por cobrar (asociados a partidas del activo) en los Libros de Negociación y de Banca, para un determinado plazo o banda temporal.

Las posiciones en moneda extranjera y descalces de plazo están expuestos a diferentes factores de ajustes, sensibilidad y cambios de tasa.

La política de Exposición a los Riesgos de Mercado sobre Base Estandarizada fue presentada y aprobada por el Directorio de Banco Santander-Santiago.

Exposiciones a los Riesgos

Las Exposición al Riesgo de Mercado se determinara sobre los siguientes riesgos:

Riesgo de Tasa de Interés
Riesgo de Moneda
Riesgo de Reajustabilidad
Riesgo de Opciones sobre Monedas



Banco Santander-Santiago

**ESTADO TRIMESTRAL DE EXPOSICION
A LOS RIESGOS DE MERCADO**

Conforme a Normas Financieras capítulo III B.2 del Banco Central de Chile
Exposición al Riesgo de Tasa de Interés, Monedas y Reajustabilidad

(cifras en millones de pesos)

Información al 30 de Septiembre de 2017

| | | Disponible |
|---|----------------|-------------------|
| ERM | 218,169 | |
| k 10% (Activo Ponderado por Riesgo Crédito) | 2,749,430 | |
| Limite: | | |
| Patrimonio Efectivo | 3,731,230 | |
| Margen Disponible | 763,630 | 20.47% |
| Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 86,261 | |
| Exposición al Riesgo de Reajustabilidad | 70,751 | |
| Limite: | | |
| Margen 22% Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes + Comisiones Sensibles a tasa interés | 282,152 | |
| Margen Disponible | 125,141 | 44.35% |
| Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 987,002 | |
| Limite: | | |
| 35% Patrimonio Efectivo | 1,305,930 | |
| Margen Disponible | 318,928 | 24.42% |
| Libro Negociación (ERM) | | |
| Exposición al Riesgo de Tasas | 141,483 | |
| Exposición al Riesgo de Monedas | 17,818 | |
| Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés | 56,670 | |
| Riesgo Opciones sobre Monedas | 2,198 | |
| Libro Banca | | |
| Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 86,261 | |
| Exposición al Riesgo de Reajustabilidad | 70,751 | |
| Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 987,002 | |
| Activo Ponderado por Riesgo Crédito | 27,494,302 | |
| Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes | 1,282,511 | |
| Comisiones Sensibles a tasa de Interés | 0 | |
| (cifras últimos 12 meses acumulados) | | |