

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

		Disponible
E R M	220.532	
k 10% (Activo Ponderado por Riesgo Crédito)	2.734.213	
Limite:		
Patrimonio Efectivo	3.652.371	
Margen Disponible	697.626	19,10%
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	87.273	
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	78.264	
Limite:		
Margen 22% Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes + Comisiones Sensibles a tasa interés	284.966	
Margen Disponible	119.429	41,91%
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	927.399	
Limite:		
35% Patrimonio Efectivo	1.278.330	
Margen Disponible	350.931	27,45%
Libro Negociación (ERM)		
Exposición al Riesgo de Tasas	157.541	
Exposición al Riesgo de Monedas	5.096	
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	56.428	
Riesgo Opciones sobre Monedas	1.467	
Libro Banca		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	87.273	
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	78.264	
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	927.399	
Activo Ponderado por Riesgo Crédito	27.342.129	
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	1.295.300	
Comisiones Sensibles a tasa de Interés (cifras últimos 12 meses acumulados)	0	