

# J.P.Morgan

## ESTADO TRIMESTRAL DE EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS DE MERCADO

Exposición al Riesgo de Tasa de Interés, Moneda y Reajustabilidad  
(Cifras en millones de pesos)

Información al 31 de Diciembre de 2012

	MM\$
Exposición al Riesgo de Tasas de Interés	13.043
Exposición al Riesgo de Moneda	0
Riesgo Gamma	0
Riesgo Vega	0
<b>Exposición Riesgo de Mercado</b>	<b>13.043</b>
8% Activos Ponderados por Riesgo Crédito	13.016
<b>Límite</b>	
Patrimonio Efectivo	181.535
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>	<b>155.476</b>
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	3.028
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	331
<b>Límite</b>	
999% Margen Acumulado	61.773
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>	<b>58.414</b>
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	348
<b>Límite</b>	
10% Patrimonio Efectivo	18.153
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>	<b>17.805</b>

Conforme a Normas Financieras capítulo III B.2 del Banco Central de Chile

## Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado

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

Conforme a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, en el inciso primero del número 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 31 de Diciembre de 2012, 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 el Libro de Negociación y Libro 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.

## Exposiciones a los Riesgos

La Exposición al Riesgo de Mercado se determinará sobre los siguientes riesgos:

- Riesgo de Tasa de Interés
- Riesgo de Moneda
- Riesgo Gamma
- Riesgo Vega
- Riesgo de Reajustabilidad

RAFAEL CONTRERAS M.  
Gerente Control Financiero

VICENTE MONGE A.  
Gerente General

JPMORGAN MERCADO  
15X6  
25/01/13