

Estado Trimestral de Exposición a los Riesgos de Mercado

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

De acuerdo a lo requerido en el literal B) del número 3.2 del título II en el Capítulo 1-13 de la Recopilación Actualizada de Normas , se efectúa la publicación trimestral, según lo siguiente:

A continuación, se muestra un resumen de los aspectos centrales de la gestión de riesgos de mercado de JPMorgan Chile:

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 29 de Diciembre de 2023

| Medición Riesgo de Mercado * | |
|---|---------------|
| | MM\$ |
| Riesgo Específico Tasa de Interés | 0 |
| Riesgo General Tasa Interés | 29,643 |
| Riesgo Moneda Extranjera | 1,640 |
| Riesgo Opciones FX | 0 |
| Total Exposición Riesgo de Mercado | 31,283 |

| Medición Riesgo Libro de Banca ** | |
|---|---------------|
| | MM\$ |
| Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 11,275 |
| Exposición al Riesgo de Reajustabilidad | 0 |
| Límite | |
| 100% Margen Acumulado | 102,601 |
| Margen Disponible | 91,326 |
| Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 470 |
| Límite | |
| 12% Patrimonio Efectivo | 53,894 |
| Margen Disponible | 53,424 |

* Según metodología de cálculo detallada en el punto 3 del Capítulo 21-7 de la RAN

** Según metodología de cálculo detallada en el punto 2 del Anexo 1.1 del Capítulo III.B.2.2

Definición de Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se define como el riesgo de una probable pérdida dentro de un plazo en particular en el valor de un instrumento o portafolio financiero producto de cambios en las variables de mercado, como tasas de interés, tasas de cambio de moneda o spreads de crédito.

Exposición al Riesgo de Mercado

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

- Riesgo de Tasa de Interés, entendiendo por tal la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado y que afectan al valor contable y/o el valor económico del banco.

- Riesgo de Moneda, entendiéndose por tal la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en el valor en moneda local de mercado de las monedas extranjeras, en que afectan al valor contable y/o el valor económico del banco.
- Riesgo de Reajustabilidad, entendiéndose por tal la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en índices de reajustabilidad (tales como UF, UVR u otros) o sus proyecciones futuras de mercado (por ejemplo, unidad de fomento), que afectan al valor contable y/o el valor económico del banco.

Carteras

Las posiciones de JPMorgan Chile se distinguen entre:

- Productos del libro de banca (“Banking Book”) corresponden a productos cuyo valor contable no fluctúa de acuerdo a las variables del mercado, no pueden ser transados en el mercado secundario libremente ni anticipados y, por ende, permanecen en cartera hasta su vencimiento. Luego en esta cartera se incluyen colocaciones comerciales, colocaciones y captaciones interbancarias, los depósitos a plazo de captación, emisiones de deuda, y las operaciones con pacto.
- Productos de libro de negociación (“Trading Book”) son aquellos cuyo valor contable fluctúa de acuerdo a variables de mercado. Contiene posiciones en instrumentos financieros derivados y no derivados (cartera de instrumentos de renta fija, forwards de moneda e instrumentos financieros, swaps de moneda y tasa de interés, y opciones).

Mediciones de Riesgo de Mercado

JPMorgan Chile cuenta con un conjunto de metodologías para la medición, gestión y control de los riesgos de mercado. La institución utiliza, entre otras, las siguientes herramientas: análisis de la posición en Moneda Extranjera, análisis de sensibilidad a las variaciones de la tasa de interés (Dv01), Valor a Riesgo (VaR), Pruebas de Estrés y sensibilidad de opciones. Las mismas, son generadas y reportadas por la Gerencia de Riesgos Regulatorios a la Gerencia General, de Soporte y de Control Financiero.

Límites de riesgo de mercado

La institución cuenta con procedimientos definidos para la determinación de los límites y para el control diario de los mismos. En nivel de utilización de los mismos es monitoreado y comunicado a todas las áreas relevantes diariamente. El incumplimiento de límites requiere de la inmediata acción por parte de la administración para lograr su cumplimiento.

Juan Cruz Ocampo
Gerente de Riesgo

Jorge Hayler
Gerente General