



BANCO DO BRASIL
Santiago – Chile
Apoquindo 3001 - Teléfono 336 30 01 - Fax 336 30 05 - santiago@bb.com.br

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 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 2006, 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 descalses de plazo están expuestos a diferentes factores de ajustes, sensibilidad y cambios de tasa.

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

**ESTADO TRIMESTRAL DE EXPOSICIÓN
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 2006.

E R M	
k (8%) *Activos Ponderados por Riesgo Crédito	2.986
Limite:	
Patrimonio Efectivo	20.263
Margen Disponible	17.125
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	290
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	406
Limite:	
75% del margen (diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes + Comisiones Sensibles a tasa interés)	1.044
Margen Disponible	348
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	127
Limite:	
1% Patrimonio Efectivo	203
Margen Disponible	76
Libro Negociación (ERM)	
Exposición al Riesgo de Tasas	149
Exposición al Riesgo de Monedas	3
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	0
Libro Banca	
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	290
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	406
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	127
Activos Ponderados por Riesgo Crédito	37.326
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	1.044
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés (cifras últimos 12 meses acumulados)	0,66

ASPECTOS ESENCIALES DE LA POLÍTICA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE MERCADO

1. Políticas Generales

- 1.1 Para la gestión de riesgos de mercado el Banco do Brasil S.A. ha optado por el modelo estándar de acuerdo a lo establecido en las normas del Banco Central de Chile y la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.
- 1.2 El proceso de toma de decisiones está fundamentado en escenarios y en metodologías de análisis y medición de los riesgos de mercado.
- 1.3 Los riesgos de mercado inherentes a los descalces de posiciones estructurales del Banco do Brasil en el país son administrados buscando su inmunización.
- 1.4 La opción por instrumentos de hedge de las posiciones del Banco do Brasil considera las proyecciones de los resultados de las posiciones estructurales y de los resultados del propio hedge, buscando la eficacia de la inmunización.
- 1.5 La exposición cambial del Banco do Brasil es administrada con límites definidos por Comité de Administración y aprobados por Casa Matriz.
- 1.6 Las funciones de decisión, ejecución y control en el proceso de administración de riesgos de mercado son segregadas en la estructura organizacional del Banco do Brasil.