



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 31 de Diciembre 2008, 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.

Exposiciones a los Riesgos

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

Riesgo de Tasa de Interés

Riesgo de Moneda

Riesgo de Reajustabilidad.

BBVA

| | MM\$ |
|---|------------------|
| Exposición al Riesgo de Tasas de Interés | 37.791.- |
| Exposición al Riesgo de Moneda | 1.999.- |
| Exposición de Riesgo de Mercado | 39.790.- |
| 8% Activos Ponderados por Riesgo de Crédito | 499.210.- |
| Límite Patrimonio Efectivo | 674.511.- |
| Margen Disponible | 135.511.- |
| Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 14.806.- |
| Exposición al Riesgo de Reajustabilidad | 365.- |
| Menor Ingreso Comisiones | 47.- |
| Límite 24% Margen Acumulado | 37.545.- |
| Margen Disponible | 22.327.- |
| Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 85.045.- |
| Límite 35% Patrimonio Efectivo | 236.318.- |
| Margen Disponible | 151.273.- |