

**Abril 28, 2023**

ComDer Contraparte Central provee del C-Factor calculado en base a la metodología de cálculo de exposición de derivados aplicando el "Current Exposure Methodology (CEM)", BCBS 227, para aquellas jurisdicciones que cuantifican las exposiciones de esta manera.

<b>Resumen de estadísticas clave</b>	<b>FX</b>	<b>IRS</b>
Unidad	MM CLP	MM CLP
N, Número de miembros compensadores	11	11
DFCCP, Recursos propios de la ECC aportados previamente (antes de utilizar las aportaciones a la garantía colectiva de los miembros compensadores supervivientes)	103	45
DFCM, Contribuciones a la garantía colectiva desembolsadas por todos los miembros compensadores	292,269	12,717
DF' = DFCCP + DF'CM	239,232	10,450
<b>KCCP, Requerimiento de capital hipotético a la ECC</b>	0	0
<b>Fórmula seleccionada en el cálculo de K*CM</b>	3	3
K*CM = c1*DF'CM, , Requerimiento de capital agregado sin ajustar	430	20
Beta (factor de concentración) en la fórmula de asignación	0.47	0.65
<b>C-factor = (1+Beta*N/(N-2))* K*CM / DFCM, Ponderación por riesgo utilizada para calcular el requerimiento de capital de cada miembro compensador</b>	<b>0.206%</b>	<b>0.235%</b>

**Metodología:**

<http://www.bis.org/publ/bcbs227.htm>

Para el cálculo denominado SA-CCR hemos utilizado la metodología definida el Framework de Basilea sección CRE52 (disponible [https://www.bis.org/basel\\_framework/index.htm?m=2697](https://www.bis.org/basel_framework/index.htm?m=2697)). Para aquellos participantes en donde la implementación del SA-CCR está finalizada favor referirse a la siguiente sección.

<b>Resumen de estadísticas clave</b>	<b>FX</b>	<b>IRS</b>
Unidad	MM CLP	MM CLP
N, Número de miembros compensadores (CM)	11	11
DFCCP, Recursos propios de la ECC aportados previamente	103	45
DFCM, Contribuciones a la garantía colectiva desembolsadas por todos los miembros compensadores	292,269	12,717
KCCP, Requerimiento de capital hipotético a la ECC	57	3
<b>C-factor = max( KCCP * ( DF<sub>i</sub> / ( DFCCP + DF<sub>CM</sub> )); 8% * 2% * DF<sub>i</sub> )</b>	<b>0.16%</b>	<b>0.16%</b>

**Metodología:**

[https://www.bis.org/basel\\_framework/chapter/CRE/52.htm](https://www.bis.org/basel_framework/chapter/CRE/52.htm) y

[https://www.bis.org/basel\\_framework/chapter/CRE/54.htm](https://www.bis.org/basel_framework/chapter/CRE/54.htm)