

Noviembre 30, 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.

Resumen de estadísticas clave	FX	IRS
Unidad	MM CLP	MM CLP
N, Número de miembros compensadores	12	12
DFCCP, Recursos propios de la ECC aportados previamente (antes de utilizar las aportaciones a la garantía colectiva de los miembros compensadores supervivientes)	120	36
DFCM, Contribuciones a la garantía colectiva desembolsadas por todos los miembros compensadores	366,938	15,210
DF' = DFCCP + DF'CM	300,342	12,481
KCCP, Requerimiento de capital hipotético a la ECC	0	0
Fórmula seleccionada en el cálculo de K*CM	3	3
K*CM = c1*DF'CM, , Requerimiento de capital agregado sin ajustar	616	29
Beta (factor de concentración) en la fórmula de asignación	0.54	0.62
C-factor = $(1 + \text{Beta} * N / (N - 2)) * K * \text{CM} / \text{DFCM}$, Ponderación por riesgo utilizada para calcular el requerimiento de capital de cada miembro compensador	0.220%	0.232%

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). Para aquellos participantes en donde la implementación del SA-CCR está finalizada favor referirse a la siguiente sección.

Resumen de estadísticas clave	FX	IRS
Unidad	MM CLP	MM CLP
N, Número de miembros compensadores (CM)	12	12
DFCCP, Recursos propios de la ECC aportados previamente	120	36
DFCM, Contribuciones a la garantía colectiva desembolsadas por todos los miembros compensadores	366,938	15,210
KCCP, Requerimiento de capital hipotético a la ECC	35	2
C-factor = $\max(KCCP * (DFi / (DFCCP + DF CM)); 8\% * 2\% * DFi)$	0.16%	0.16%

Metodología:

https://www.bis.org/basel_framework/chapter/CRE/52.htm y

https://www.bis.org/basel_framework/chapter/CRE/54.htm