



SITUACION DE LIQUIDEZ

Información al 31 de Diciembre de 2011

I.- Política de Liquidez

La medición de liquidez será hecha de acuerdo a lo expuesto en el Capítulo III.B.2. Del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y el Capítulo 12-9 de la Recopilación actualizada de Normas de la SBIF que establece que las Instituciones Financieras deberán cumplir ciertas relaciones mínimas:

La suma de los descálces de plazos para moneda nacional y extranjera para las bandas temporales entre 1 y 30 días, no podrán superar en conjunto más de una vez el capital básico.

Este requisito deberá también cumplirse para la suma de los descálces en moneda extranjera correspondientes a las mencionadas bandas. Por su parte la suma de los descálces de plazo, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera para la banda temporal hasta 90 días no podrá superar en más de dos veces el capital básico.

Adicionalmente el banco se ha impuesto límites de financiamiento, concentración y ciertos ratios de liquidez que permitan disminuir el riesgo de exposición con clientes institucionales, así como de atomizar las fuentes y períodos de vencimiento. Dichos límites impuestos internamente contienen ciertas alertas previas y cuando ellas se exceden se cita a un comité de alto nivel que vela por el normal funcionamiento del banco en estos aspectos.

II.- Estado Trimestral Situación Individual de Liquidez en Base Ajustada

Base ajustada	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	desde 31 hasta 90 días
---------------	--------------	-----------------------	------------------------

(Cifras en miles de pesos)

Flujo de Efectivo por Pagar (Pasivos) y Gastos	1.530.257.184	327.684.271	1.393.899.882
Flujo de Efectivo por recibir (Activos) e ingresos	1.476.064.744	255.071.759	709.922.404

Descalce (Egreso - Ingresos)	54.192.440	72.612.512	683.977.478
---------------------------------------	-------------------	-------------------	--------------------

Descalce afectos a límites		126.804.952	810.782.430
Límites:			
Una vez Capital Básico		542.301.618	
Dos veces el Capital			1.084.603.236
Margen Disponible		415.496.666	273.820.806

Moneda Extranjera	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días
-------------------	--------------	-----------------------

Flujo de Efectivo por Pagar (Pasivos) y Gastos	245.576.433	143.040.226
Flujo de Efectivo por recibir (Activos) e ingresos	377.517.602	731.793

Descalce (Egreso - Ingresos)	-131.941.169	142.308.433
---------------------------------------	---------------------	--------------------

Descalce afectos a límites		10.367.264
Límites:		
Una vez Capital Básico		542.301.618
Dos veces el Capital		
Margen Disponible		531.934.354