



SITUACION DE LIQUIDEZ

Información al 31 de Diciembre de 2009

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 descortes 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 descortes en moneda extranjera correspondientes a las mencionadas bandas. Por su parte la suma de los descortes 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	1.409.951.258	244.956.904	862.336.019
Flujo de Efectivo por recibir (Activos) e ingresos	1.216.887.653	270.960.179	349.708.782

Descorte (Egreso - Ingresos)	193.063.605	-26.003.275	512.627.237
--------------------------------	-------------	-------------	-------------

Descorte afectos a límites		167.060.330	679.687.567
Límites:			
Una vez Capital Básico		479.959.939	
Dos veces el Capital			959.919.879
Margen Disponible		312.899.609	280.232.312

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

Flujo de Efectivo por Pagar (Pasivos) y Gastos	332.363.314	100.722.453
Flujo de Efectivo por recibir (Activos) e ingresos	171.774.943	38.270.224

Descorte (Egreso - Ingresos)	160.588.371	62.452.229
--------------------------------	-------------	------------

Descorte afectos a límites		223.040.600
Límites:		
Una vez Capital Básico		479.959.939
Dos veces el Capital		
Margen Disponible		256.919.339