



SITUACION DE LIQUIDEZ

Información al 31 de Marzo 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 descaldes 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 descaldes en moneda extranjera correspondientes a las mencionadas bandas. Por su parte la suma de los descaldes 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 periodos 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	1.527.367.802	277.925.761	951.704.171
Flujo de Efectivo por recibir (Activos) e ingresos	1.508.435.019	183.305.790	427.919.349

Descalce (Egreso - Ingresos)	18.932.783	94.619.971	523.784.822
--------------------------------	------------	------------	-------------

Descalce afectos a límites		113.552.754	637.337.576
Limites:			
Una vez Capital Básico		502.259.845	
Dos veces el Capital			1.004.519.691
Margen Disponible		388.707.091	367.182.115

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

Flujo de Efectivo por Pagar (Pasivos) y Gastos	380.555.322	46.566.942
Flujo de Efectivo por recibir (Activos) e ingresos	95.297.796	-30.800.303

Descalce (Egreso - Ingresos)	285.257.526	77.367.245
--------------------------------	-------------	------------

Descalce afectos a límites		362.624.771
Limites:		
Una vez Capital Básico		502.259.845
Dos veces el Capital		
Margen Disponible		139.635.074