



ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ  
31, Diciembre, 2011  
(Cifras en M\$)

**Base Contractual**

| Moneda consolidada                                 | Hasta 7 Días        | desde 8       | desde 31      |
|--|---------------------|---------------|---------------|
|  |                     | hasta 30 días | hasta 90 días |
| Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos | 756.787.368         | 411.734.734   | 477.992.677   |
| Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos     | 438.568.601         | 742.915.901   | 497.923.313   |
| <b>Descalce</b>                                    | <b>-318.218.767</b> | 331.181.167   | 19.930.635    |

|                                 |                   |                    |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Descalce afecto a márgen</b> | 12.962.400        | 32.893.035         |
| <b>Límites :</b>                |                   |                    |
| Una vez el capital              | 87.829.911        |                    |
| Dos veces el capital            |                   | 175.659.823        |
| <b>Excedente (Déficit)</b>      | <b>74.867.512</b> | <b>142.766.788</b> |

| Moneda extranjera                                  | Hasta 7 Días | desde 8            | desde 31      |
|--|--------------|--------------------|---------------|
|  |              | hasta 30 días      | hasta 90 días |
| Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos | 141.194.797  | 197.588.113        |               |
| Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos     | 211.316.876  | 130.973.994        |               |
| <b>Descalce</b>                                    | 70.122.079   | <b>-66.614.119</b> |               |

|                                 |                   |  |
|---------------------------------|-------------------|--|
| <b>Descalce afecto a márgen</b> | 3.507.960         |  |
| <b>Límite :</b>                 |                   |  |
| Una vez el capital              | 87.829.911        |  |
| <b>Excedente (Déficit)</b>      | <b>84.321.951</b> |  |

**Situación Individual de Liquidez:**

Conforme a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, en el inciso del numeral 1.13 del capítulo III.B.2 y el número 2 del capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, corresponde publicar Situación Individual de Liquidez al 31 de Diciembre de 2011.

**Posición de Liquidez y su medición:**

La posición de liquidez se medirá y controlará a través de la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de cuentas de resultados de gastos; y de efectivo por cobrar, que están asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos, esto es, para un determinado plazo o banda temporal, la que se denominará descalce de plazos.

El cálculo de los descálces de plazos se efectuará en forma separada para moneda nacional y moneda extranjera.

**Bandas temporales:**

Los descálces de plazos se efectuarán sobre las siguientes bandas temporales:

Primera banda temporal : hasta 7 días, inclusive

Segunda banda temporal : desde 8 días y hasta 30 días, inclusive

Tercera banda temporal : desde 31 días y hasta 90 días, inclusive

RODRIGO ROSSI  
Gerente de Control Financiero

GUSTAVO COSTA  
Gerente General