

**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ****30, Junio, 2011**

(Cifras en M\$)

Base Contractual

| Moneda consolidada | Hasta 7 Días | desde 8 hasta 30 días | desde 31 hasta 90 días |
|--|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos | 815.888.124 | 249.280.870 | 516.139.113 |
| Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos | 559.686.851 | 356.261.361 | 626.213.305 |
| Descalce | -256.201.273 | 106.980.491 | 110.074.192 |

| | | | |
|---------------------------------|--|---------------------|--------------------|
| Descalce afecto a márgen | | -149.220.782 | -39.146.590 |
| Límites : | | | |
| Una vez el capital | | 90.214.469 | |
| Dos veces el capital | | | 180.428.938 |
| Excedente (Déficit) | | 239.435.251 | 219.575.527 |

| Moneda extranjera | Hasta 7 Días | desde 8 hasta 30 días | desde 31 hasta 90 días |
|--|--------------|--------------------------|---------------------------|
| Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos | 271.016.866 | 157.029.021 | |
| Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos | 283.415.880 | 133.696.006 | |
| Descalce | 12.399.014 | -23.333.014 | |

| | | | |
|---------------------------------|--|--------------------|--|
| Descalce afecto a márgen | | -10.934.000 | |
| Límite : | | | |
| Una vez el capital | | 90.214.469 | |
| Excedente (Déficit) | | 101.148.469 | |

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 30 de Junio 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 descalces de plazos se efectuará en forma separada para moneda nacional y moneda extranjera.

Bandas temporales:

Los descalces 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