



SITUACION DE LIQUIDEZ

Información al 30 de Junio de 2005

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 Contractual

Base Contractual	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 90 días
(cifras en miles de pesos)			

Flujo de Efectivo por Pagar (Pasivo) y Gastos	985.570.367	404.329.710	457.291.369
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	856.857.258	288.583.252	241.342.339

Descalce (egreso - ingreso)	128.713.109	115.746.458	215.949.030
-----------------------------	-------------	-------------	-------------

Descalce afecto a límites		244.459.567	460.408.597
Límites :			
Una vez el capital		254.524.311	
Dos veces el capital			509.048.622
Margen Disponible		10.064.744	48.640.025

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

Flujo de Efectivo por Pagar (Pasivo) y Gastos	83.064.147	150.752.521
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	177.175.829	-1.012.007

Descalce (egreso - ingreso)	-94.111.682	151.764.528
-----------------------------	-------------	-------------

Descalce afecto a límites		57.652.846
Límites :		
Una vez el capital		254.524.311
Margen Disponible		196.871.465