

SITUACION DE LIQUIDEZ Información al 30 de Septiembre de 2004

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 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 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	890.904.800	388.073.311	600.826.865
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	903.879.823	287.368.854	294.935.161

Descalce (egreso - ingreso)	-12.975.023	100.704.457	305.891.704
------------------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Descalce afecto a límites		87.729.434	393.621.138
Límites :			
Una vez el capital		256.977.941	
Dos veces el capital			513.955.882
Margen Disponible		169.248.507	120.334.744

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

Flujo de Efectivo por Pagar (Pasivo) y Gastos	80.616.062	86.536.778
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	188.845.985	21.483.419

Descalce (egreso - ingreso)	-108.229.923	65.053.359
------------------------------------	---------------------	-------------------

Descalce afecto a límites		-43.176.564
Límites :		
Una vez el capital		256.977.941
Margen Disponible		300.154.505