



SITUACION DE LIQUIDEZ

Información al 30 de Septiembre 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 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	816.905.968	302.353.293	653.565.017
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	678.512.315	284.642.800	320.116.467

Descalce (egreso - ingreso)	138.393.652	17.710.493	333.448.551
-----------------------------	-------------	------------	-------------

Descalce afecto a límites		156.104.145	489.552.696
Límites :			
Una vez el capital		257.031.435	
Dos veces el capital			514.062.870
Margen Disponible		100.927.290	24.510.174

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

Flujo de Efectivo por Pagar (Pasivo) y Gastos	108.257.035	81.043.132
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	109.844.328	34.332.013

Descalce (egreso - ingreso)	-1.587.294	46.711.119
-----------------------------	------------	------------

Descalce afecto a límites		45.123.825
Límites :		
Una vez el capital		257.031.435
Margen Disponible		211.907.610