



SITUACION DE LIQUIDEZ

Información al 30 de Septiembre de 2007

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 Ajustada

Base Ajustada	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	953.635.446	212.838.721	473.427.857
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	977.181.227	146.353.908	334.112.108

Descalce (egreso - ingreso)	-23.545.781	66.484.813	139.315.749
-----------------------------	-------------	------------	-------------

Descalce afecto a límites		42.939.032	182.254.781
Límites :			
Una vez el capital		328.044.384	
Dos veces el capital			656.088.768
Margen Disponible		285.105.352	473.833.987

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

Flujo de Efectivo por Pagar (Pasivo) y Gastos	259.524.942	44.074.050
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	314.330.155	-27.337.939

Descalce (egreso - ingreso)	-54.805.213	71.411.989
-----------------------------	-------------	------------

Descalce afecto a límites		16.606.776
Límites :		
Una vez el capital		328.044.384
Margen Disponible		311.437.608