



SITUACION DE LIQUIDEZ

Información al 31 de Marzo de 2006

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	441.430.345	328.673.360	493.195.137
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	535.164.957	129.354.032	136.878.496

Descalce (egreso - ingreso)	-93.734.612	199.319.328	356.316.641
-----------------------------	-------------	-------------	-------------

Descalce afecto a límites		105.584.716	461.901.358
Límites :			
Una vez el capital		268.727.384	
Dos veces el capital			537.454.769
Margen Disponible		163.142.668	75.553.411

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

Flujo de Efectivo por Pagar (Pasivo) y Gastos	65.572.667	52.529.050
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	51.221.147	-12.538.991

Descalce (egreso - ingreso)	14.351.520	65.068.041
-----------------------------	------------	------------

Descalce afecto a límites		79.419.561
Límites :		
Una vez el capital		268.727.384
Margen Disponible		189.307.824