



SITUACION DE LIQUIDEZ

Información al 31 de Marzo 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	653.415.447	370.522.505	595.588.022
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	551.845.187	196.285.497	319.547.640

Descalce (egreso - ingreso)	101.570.260	174.237.008	276.040.382
-----------------------------	-------------	-------------	-------------

Descalce afecto a límites		275.807.268	551.847.650
Límites :			
Una vez el capital		288.153.984	
Dos veces el capital			576.307.968
Margen Disponible		12.346.716	24.460.318

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

Flujo de Efectivo por Pagar (Pasivo) y Gastos	126.085.494	72.110.495
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	77.360.249	63.994.072

Descalce (egreso - ingreso)	48.725.245	8.116.423
-----------------------------	------------	-----------

Descalce afecto a límites		56.841.668
Límites :		
Una vez el capital		288.153.984
Margen Disponible		231.312.316