



SITUACION DE LIQUIDEZ

Información al 31 de Diciembre 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 descaldes 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 descaldes en moneda extranjera correspondientes a las mencionadas bandas. Por su parte la suma de los descaldes 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 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	863.561.663	422.927.076	417.214.560
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	781.348.801	293.934.025	209.672.768

Descalce (egreso - ingreso)	82.212.862	128.993.051	207.541.792
------------------------------------	------------	-------------	-------------

Descalce afecto a límites		211.205.913	418.747.705
Límites :			
Una vez el capital		252.255.509	
Dos veces el capital			504.511.018
Margen Disponible		41.049.596	85.763.313

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

Flujo de Efectivo por Pagar (Pasivo) y Gastos	80.297.720	88.279.414
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	226.373.758	-65.179.386

Descalce (egreso - ingreso)	-146.076.038	153.458.800
------------------------------------	--------------	-------------

Descalce afecto a límites		7.382.762
Límites :		
Una vez el capital		252.255.509
Margen Disponible		244.872.747