



SITUACION DE LIQUIDEZ

Información al 31 de Diciembre 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	811.360.331	329.310.399	872.524.407
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	886.926.138	178.270.080	364.974.556

Descalce (egreso - ingreso)	-75.565.807	151.040.319	507.546.851
-----------------------------	-------------	-------------	-------------

Descalce afecto a límites		75.474.512	583.021.363
Límites :			
Una vez el capital		335.254.208	
Dos veces el capital			670.508.416
Margen Disponible		259.779.696	87.487.053

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

Flujo de Efectivo por Pagar (Pasivo) y Gastos	196.460.842	72.032.097
Flujo de Efectivo por Recibir (Activo) e Ingreso	120.755.593	56.705.702

Descalce (egreso - ingreso)	75.705.249	15.326.395
-----------------------------	------------	------------

Descalce afecto a límites		91.031.644
Límites :		
Una vez el capital		335.254.208
Margen Disponible		244.222.564