

**Estado Trimestral de Situación Individual de Liquidez
al 31 de Marzo de 2012**

Control y publicación de la Situación Individual de Liquidez:

Conforme a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, en el inciso del numeral 1.13 del capítulo III B.2 y el número 2 del capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se efectúa la publicación trimestral al 31 de Marzo de 2012, según lo siguiente:

Posición de liquidez y su medición:

La posición de liquidez se mide y controla a través de la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de cuentas de gastos, y de efectivo por pagar, que están asociados a partidas del activo y de cuenta de ingresos, para un determinado plazo o banda temporal, la que se denomina descalce de plazos.

La política de liquidez sobre Base Ajustada fue presentada y aprobada por el Directorio de Banco Santander Chile.

Los cálculos de los descalce de plazos se efectúa en forma separada para moneda nacional y moneda extranjera.

Bandas temporales :

Los descalce de plazos se efectuarán sobre las siguientes bandas temporales

Primera banda temporal	:	hasta 7 días , inclusive
Segunda banda temporal	:	desde 8 días y hasta 30 días, inclusive
Tercera banda temporal	:	desde 31 días y hasta 90 días, inclusive



Banco Santander Chile

ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ

Conforme a Normas Financieras capítulo III B.2 del Banco Central de Chile, Administración de Liquidez

(cifras en millones de pesos)

Información al 31 de Marzo de 2012

Base Contractual			
Moneda consolidada	Hasta 7 Días	desde 8 hasta 30 días	desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	2.949.903	3.040.051	1.657.979
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	6.676.604	3.619.325	3.039.106
Descalce	(3.726.701)	(579.274)	(1.381.127)
Descalce afecto a límites		(4.305.975)	(5.687.101)
Límites :			
Una vez el capital		2.044.784	
Dos veces el capital			4.089.567
Margen excedido		(2.261.191)	(1.597.534)
% ocupado		211%	139%
Moneda extranjera	Hasta 7 Días	desde 8 hasta 30 días	desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.062.141	433.245	543.544
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.307.388	950.008	674.533
Descalce	(245.247)	(516.762)	(130.989)
Descalce afecto a límites		(762.009)	
Límite :			
Una vez el capital		2.044.784	
Margen disponible		1.282.774	
% ocupado		37%	

Base Ajustada			
Moneda consolidada	Hasta 7 Días	desde 8 hasta 30 días	desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	2.765.132	2.736.303	1.335.817
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	4.203.443	2.320.064	2.474.537
Descalce	(1.438.311)	416.239	(1.138.720)
Descalce afecto a límites		(1.022.071)	(2.160.791)
Límites :			
Una vez el capital		2.044.784	
Dos veces el capital			4.089.567
Margen disponible		1.022.712	1.928.776
% ocupado		50%	53%
Moneda extranjera	Hasta 7 Días	desde 8 hasta 30 días	desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.104.176	489.938	896.868
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.074.011	862.460	617.043
Descalce	30.165	(372.522)	279.824
Descalce afecto a límites		(342.356)	
Límite :			
Una vez el capital		2.044.784	
Margen disponible		1.702.427	
% ocupado		17%	