

**Estado Trimestral de Situación Individual de Liquidez
Al 31 de Diciembre 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 Diciembre 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



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 Diciembre 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	3.418.455	3.646.243	4.009.888
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	7.667.155	5.169.751	4.903.954
Descalce	(4.248.700)	(1.523.508)	(894.066)
Descalce afecto a límites		(5.772.208)	(6.666.274)
Límites :			
Una vez el capital		2.119.411	
Dos veces el capital			4.238.822
Margen excedido		(3.652.797)	(2.427.453)
% ocupado		272%	157%
Moneda extranjera	Hasta 7 Días	desde 8 hasta 30 días	
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.132.930	532.069	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.396.878	993.069	
Descalce	(263.948)	(461.000)	
Descalce afecto a límites		(724.949)	
Límite :			
Una vez el capital		2.119.411	
Margen disponible		1.394.462	
% ocupado		34%	

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	3.345.295	3.411.044	3.951.150
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	4.155.054	3.681.909	4.086.127
Descalce	(809.759)	(270.865)	(134.977)
Descalce afecto a límites		(1.080.624)	(1.215.601)
Límites :			
Una vez el capital		2.119.411	
Dos veces el capital			4.238.822
Margen disponible		1.038.787	3.023.221
% ocupado		51%	29%
Moneda extranjera	Hasta 7 Días	desde 8 hasta 30 días	
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.180.897	628.822	
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.033.887	837.222	
Descalce	147.010	(208.400)	
Descalce afecto a límites		(61.390)	
Límite :			
Una vez el capital		2.119.411	
Margen disponible		2.058.021	
% ocupado		3%	