

BankWatchRatings Instituciones Financieras

Ecuador

CITIBANK N.A (Sucursal Ecuador)

Ratings (Septiembre, 2005)

3T05	2T05	2004	2003
AAA-	AAA-	AAA-	AAA-

Resumen Financiero

CITIBANK N.A. (Sucursal Ecuador)

(Mill)	Sep - 05 **	Jun - 05 **	2004 *	2003 *
Total Activos	186,040	206,702	200,521	187,402
Patrimonio	26,840	26,389	24,850	23,485
Resultados	2,060	1,539	1,446	999
ROA (%)	1.42	1.51	0.75	0.50
ROE (%)	10.63	12.02	5.98	4.40

* Base auditada consolidada por: Peat Marwick Auditores & Consultores

** Balances Directos
Índices Anualizados

Contactos

Patricio Baus, Ecuador
593 -2 2222-323
pbaus@bankwatchratings.com

Carla Canelas
593 -2 2222-323
carlacanelas@bankwatchratings.com

Fundamento de la Calificación

El comité de calificación de BankWatch Ratings S.A. ha otorgado a CITIBANK. (Sucursal Ecuador) la calificación de "AAA-" que de acuerdo con la Resolución JB-2002-465 de la Junta Bancaria, contiene la siguiente definición: **"La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización"**.

La calificación otorgada a Citibank Ecuador está directamente relacionada a la calificación de su casa matriz CITIBANK N.A NY, que posee una de las calificaciones más altas en la escala de inversión internacional, así como en el desempeño histórico del Banco en el País y su posicionamiento en el mercado.

Al tercer trimestre del 2005, el Banco muestra una buena gestión operativa, registra mayores ingresos que, si bien, en parte son absorbidos por los gastos operativos, le permiten al Banco generar una utilidad considerable al fin del periodo.

La estructura de los activos se mantiene sana; los pasivos con costo continúan eficientemente cubiertos por los activos productivos, mientras que el capital libre del Banco se mantiene entre los más altos del sistema evidenciando una buena capacidad patrimonial y una amplia cobertura por parte de las provisiones.

Las inversiones disminuyen de manera relevante en el periodo explicando, prácticamente, la reducción del activo. No obstante la disminución, éstas continúan como el principal rubro dentro de Balance y con una contribución significativa al total de ingresos.

Se evidencia en el trimestre una ligera reducción en los índices de liquidez producto de la disminución de las inversiones de corto plazo; no obstante la posición de liquidez del Banco es comparada con las mejores del sistema.

El Banco fortalece su capital primario en el trimestre con lo que, sus niveles de solvencia continúan cubriendo de una manera adecuada los riesgos de Balance y aquellos adicionales que podrían presentarse.

Las calificaciones de riesgo que realiza BankWatch-Ratings se fundamentan en la información que obtiene de los emisores y sus estados financieros auditados. En el caso de Grupos Financieros, el análisis se realiza sobre los estados financieros consolidados de la institución y sus subsidiarias. Contribuyen al proceso, la información pública disponible, información obtenida en las reuniones y conversaciones sostenidas con los ejecutivos de la institución, así como de otras fuentes que BankWatch-Ratings considera que son confiables. BankWatch-Ratings no audita ni verifica la información proporcionada. Las calificaciones de riesgo pueden modificarse, o dejarse sin efecto, como resultado de ausencia de información, cambios en la situación de la entidad u otros motivos. La calificación de riesgo no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener algún tipo de valores. Las Calificaciones de riesgo no constituyen un comentario respecto de la suficiencia del precio de mercado, la conveniencia para un inversionista en particular o la naturaleza de una posible exención tributaria, o de imposiciones tributarias que afecten al instrumento calificado.

ANALISIS FODA**Fortalezas**

- Alta percepción de seguridad y buena reputación por parte del público
- Experiencia en banca corporativa y comercio exterior
- Estrategias y Políticas definidas con Administración profesional y conservadora.
- Servicio especializado y de calidad
- Controles internos y externos exigentes.
- Amplia gama de productos especializados.
- Amplia red internacional.
- Buen soporte tecnológico.
- Apoyo externo del Grupo al que pertenece.

Oportunidades

- Mercado objetivo dispuesto a sacrificar rentabilidad por seguridad.
- Prestación de servicios a entidades del estado.

Debilidades

- Limitaciones para generar negocios por los topes de Riesgo País dados por la Casa Matriz.

Amenazas

- Entorno macro susceptible a factores políticos no previsible que, podrían afectar el Riesgo País.
- Dificultad de la industria y el comercio para incrementar su nivel de competitividad y eficiencia.
- Mayor competencia local y externa en el segmento de banca corporativa, que afecta la tendencia de la tasa activa y acelera la reducción del margen financiero.

Accionistas:

CITIBANK Ecuador, es una sucursal (100%) de CITIBANK, NY. que a su vez es subsidiaria bancaria de CITIGROUP INC. (Compañía Holding).

CITIGROUP Inc. (Holding) está domiciliado en los EEUU; es una empresa cuyas acciones se ofrecen al público y cuyo capital está diversificado. El Grupo es uno de los proveedores más importantes de servicios financieros en el mercado y mantiene su presencia en más de cien países; en Asia alrededor de 100 años y en Latinoamérica alrededor de 98.

CITIGROUP, Inc. NY
(En millones de USD)

	2004	2003
Total Activos	1,484,100	1,264,032
Total Pasivos	1,374,000	1,166,018
Patrimonio de Accionistas	109,300	98,014
Utilidad después Impuesto	17,046	17,800

Calificaciones otorgadas por FITCH:

	2004*	2003
Riesgo Soberano Estados Unidos		
Moneda Extranjera/Largo Plazo (senior)	AAA	AAA
Moneda Local/ Largo Plazo (senior)	AAA	AAA
Citigroup Inc		
Individual	A	A
Support	5	5
Short Term –Rating	F1+	F1+
Long Term-Rating	AA+	AA+
Outlook	Stable	Stable
Citibank N.A. *		
Individual	A	A
Support	1	1
Short Term –Rating	F1+	F1+
Long Term-Rating	AA+	AA+
Outlook	Stable	Stable

**CITIBANK N.A. ECUADOR
ANALISIS FINANCIERO****RENTABILIDAD****Índices seleccionados (En %)**

	Sep - 05 *	Jun - 05 *	2004	2003
ROE	10.63	12.02	5.98	4.40
ROA	1.42	1.51	0.75	0.50
NIM (int. netos/Act Prod. Prom)	5.78	5.43	4.62	4.93
MBF (Miles)	10,130	6,939	13,798	14,834
Ing. Fin Net/ Ing. Op Netos	67.17	65.60	54.25	51.38
MBF / Ac. Prod Prom	7.80	7.54	7.85	8.20
Prov./ Resul + Prov	13.36	12.34	55.03	0.17

* Índices anualizados.

Al tercer trimestre del 2005 Citibank genera una utilidad después de impuestos y participaciones de USD 2.060 M; 3% inferior a la obtenida en septiembre 04.

Los ingresos por intereses son 35% superiores a los obtenidos en el tercer trimestre del 2004; dentro de éstos tienen un crecimiento importante los ingresos generados por las inversiones (50% frente a junio 05 y 40% frente a sep 04) aun cuando éstas han disminuido de manera significativa en el periodo; lo que obedece, entonces, al rendimiento percibido por el portafolio, en especial, el de las inversiones colocadas en papeles del estado. Los otros ingresos financieros netos que corresponden, principalmente, a las comisiones obtenidas por las operaciones contingentes del Banco, si bien son inferiores a los de sep 04 todavía aportan de una manera importante al margen bruto financiero que en el periodo analizado es 28% superior al del tercer trimestre del año anterior y representa el 73.4% del obtenido en el 2004.

Por su parte, los gastos de operación mantienen una tendencia creciente; en lo que va del año alcanzan los USD 9.704 M con lo que el margen operacional antes de provisiones, pese al incremento de los ingresos en el periodo, se sitúa en niveles similares a los de septiembre del año anterior. Por otro lado, el gasto de provisiones se mantiene inferior al del año pasado, en todo caso, de acuerdo al comportamiento que tuvo durante el 2004, en Diciembre se podrá apreciar el efecto real que éste tendrá sobre la utilidad.

El MON del periodo es superior en USD 24 M al de septiembre del año pasado y a la fecha analizada, representa el 172% del alcanzado durante el 2004 y el 56% del resultado del ejercicio a septiembre 05. Los otros ingresos del Banco, que en su mayoría corresponden al reverso de provisiones, si bien son inferiores a los de septiembre anterior, continúan siendo la base de la utilidad; a la fecha analizada son superiores a la misma en 1.36%.

Al tercer trimestre del 2005, pese a la tendencia a presionarse de los índices de rentabilidad, éstos se mantienen dentro de los valores históricos que el Banco ha registrado.

**ADMINISTRACIÓN DE RIESGO
Estructura del Activo****Índices seleccionados (en %)**

	Sep-05	Jun-05	2004	2003
Act. Prod / Activo Bruto	84.8	86.6	89.5	87.8
Act. Prod / Pasiv. Costo	106.1	106.0	108.7	106.2
AI- FD/ Pat + Prov C sin Inv	33.6	36.7	35.1	25.6

Al tercer trimestre del 2005, los activos netos del grupo ascienden a USD 186.040 M; si bien, el monto se reduce en 10% frente al periodo anterior, éstos mantienen su buena calidad al ser el 87% de los mismos activos productivos.

Las inversiones se reducen en USD 22.827 M frente junio 05, gran parte de este monto el Banco lo destinó a precancelar la deuda que mantenía con Instituciones financieras del exterior. No obstante el decremento del periodo, las inversiones continúan como el principal rubro dentro de Balance.

Los activos improductivos, por su parte, incrementan ligeramente en el trimestre analizado como consecuencia del incremento de los fondos disponibles de la Institución que crecen en 9% frente a junio 05.

Pese a la ligera disminución de los activos productivos sobre el total de activos, los índices del periodo se mantienen saludables; los pasivos con costo continúan eficientemente cubiertos por los activos productivos, mientras que el capital libre del Banco se mantiene entre los más altos del sistema evidenciando una buena capacidad patrimonial y una amplia cobertura por parte de las provisiones.

1. Calidad de Activos y Contingentes:**1.1 Fondos Disponibles, USD 21.280 M:**

Al tercer trimestre del 2005, los Fondos Disponibles de la Institución crecen en 25% frente al trimestre anterior y alcanzan una participación dentro de Balance del 11.44%.

La estructura de los mismos frente al total de activos varía ligeramente en el periodo, cediendo participación a Bancos y otras Instituciones financieras que conjuntamente con caja son los rubros que absorben, casi en su totalidad, el crecimiento registrado (USD 2.827 M) y (USD 956 M) respectivamente.

1.2 Inversiones Brutas, USD 100.278 M:

A septiembre 05 las inversiones brutas de Citibank presentan una disminución de USD 22.827 M; monto que, prácticamente, explica la reducción de los activos. Esta disminución en las inversiones fue orientada a cubrir la contracción del pasivo por parte de las obligaciones financieras que el Banco mantenía con Instituciones del exterior y la de los depósitos; así como también, parte del incremento de los Fondos Disponibles.

No obstante la disminución, las inversiones continúan como el principal rubro dentro de Balance, con una participación del 53.36% del total del activo y con una contribución al total de ingresos que asciende al 31%.

La estructura del portafolio se mantiene similar a la del trimestre anterior con un porcentaje mayor de inversiones en el sector público (49.39%). De este monto, el Banco mantiene USD 14.046 M en inversiones de disponibilidad restringida; valor que crece significativamente en el periodo y que obedece al incremento en el monto de operaciones de reporto realizadas por la Institución. Otro 49% de las inversiones se encuentra colocado en el sector privado, tanto en Instituciones locales como en Instituciones que pertenecen al mismo grupo financiero; estas dos últimas calificadas con AA y AA+ respectivamente. Adicionalmente, del total de inversiones, al igual que el trimestre anterior, el 1.53% se encuentra en el Fondo de Liquidez.

La estructura por plazos se concentra entre 30 y 90 días a pesar de lo que y como resultado de la disminución de inversiones de 1 a 30 días, los índices de liquidez se presionan ligeramente en el periodo.

A septiembre 05 el portafolio que, en general mantiene su buena calidad, al ser de bajo riesgo y alta liquidez, asciende a USD 100.278 M, monto para el cual se mantienen en promedio provisiones por el 1% de su valor.

1.3 Cartera Bruta (USD 59.472 M) y Contingentes:

Índices Seleccionados (en %)

	Sep-05	Jun-05	2004	2003
Cart en Riesgo / Cartera	2.68	2.85	2.43	2.13
Cartera Vcda/ Cartera	0.69	0.61	0.25	1.88
Cartera CDE / Cartera	2.28	2.85	4.07	5.12
Prov Cartera / Cart. Riesgo	353.49	307.35	397.53	522.65
Prov Cartera / Cart. CDE	414.51	307.48	237.46	217.01

Acorde a la disminución de los activos, la cartera bruta decrece en USD 2.366 M frente al periodo anterior; en el trimestre, como consecuencia de la contracción de las inversiones, gana participación dentro de Balance (31.97%) y se mantiene como el segundo rubro en importancia dentro del mismo.

La composición de la cartera, por sector económico, se mantiene constante, con el 94% del portafolio concentrado en el área comercial.

La cartera en riesgo suma USD 1.591M valor que, si bien, mantiene una tendencia decreciente, que obedece principalmente a la disminución de la cartera que no genera intereses, al trimestre analizado, evidencia un ligero incremento en la cartera vencida. Acorde a lo nombrado, los índices de morosidad de la cartera disminuyen tanto para cartera en riesgo como para cartera CDE sobre cartera bruta, mientras la relación cartera vencida sobre cartera incrementa ligeramente. No obstante el pequeño incremento, la cobertura que posee la cartera mediante provisiones se mantiene como

una de las más altas del sistema y a la fecha analizada asciende a 353% para cartera en riesgo y 414% para cartera CDE.

A septiembre 05 el Banco posee contingentes por un valor de USD 37.232 M, monto que mantiene una tendencia creciente (con especial atención el rubro de Fianzas y garantías que desde sep 04 a la fecha analizada ha crecido en 20% seguido de cartas de crédito que lo ha hecho en 17%) y que al momento comparado con el activo neto representa el 20% del mismo.

De acuerdo al apetito de riesgo del Banco, la calidad de la cartera y de los contingentes se mantiene sana, las provisiones que presentan cubren la totalidad de la cartera CDE, y por tanto la cartera en riesgo. Los índices de morosidad, en general, se mantienen en niveles similares a los del periodo anterior e inferiores a los del sistema.

1.4 Mayores Riesgos

A septiembre 2005 la concentración de cartera bruta y contingentes, medida a través de los 25 mayores deudores, mantiene un sentido creciente; a la fecha analizada los 25 mayores deudores mantienen una participación del 43.7% del portafolio (41.4% a junio 05).

Se debe considerar que si bien, la especialización del negocio en banca corporativa, en conjunto con la buena calidad de los clientes (nivel de riesgo y tipo de garantía) atenúa el riesgo de concentración, este riesgo persiste en el tiempo dado el reducido tamaño del portafolio de cartera.

RIESGOS DE MERCADO

Conforme a los informes presentados por el Banco, la sensibilidad del margen financiero ante posibles cambios del 1% en la tasa de interés produce una brecha de duración de USD 369 M; monto que, representa el 3.65% del margen bruto financiero.

La sensibilidad del valor patrimonial ante variaciones de 1% de la tasa de interés se mantiene similar a la del trimestre anterior en 3%, sin embargo, como consecuencia de la reducción de las obligaciones financieras del Banco, la duración del pasivo disminuye en el periodo incrementando el descalce de plazos con lo que el monto en riesgo incrementa ligeramente en el trimestre. No obstante, pese al incremento, continúa dentro de los límites de la Institución.

FONDEO Y RIESGO DE LIQUIDEZ

	Sep-05	Jun-05	2003	2004
Depósitos a la vista	115,307	116,965	116,333	114,575
Depósitos a Plazo	22,093	31,127	21,562	23,078
Total Depósitos	137,400	148,092	137,895	137,652
Operaciones Reporto	14,046	8,650	13,110	11,173
Operaciones Interbancarias	-	-	4,800	-
Aceptaciones en circulación	543	263	433	2,682
Cuentas x pagar + otros pasivos	6,247	6,489	5,850	5,744
Obligaciones Financieras	801	16,581	13,164	6,334
Obligaciones Inmediatas	165	237	418	332
Total	159,201	180,313	175,671	163,918

Índices seleccionados:

	Sep-05	Jun-05	2004	2003
25 mayores depositantes / Liq estructural	76.71	76.38	57.15	31.28
25 mayores depositantes / T. Depositantes	41.17	43.57	43.70	19.96
Fondos disp / Dep. C. Plazo	15.49	11.78	6.46	16.31
Liquidez Estructural/ Dep. C. Plazo	54.64	60.56	66.31	62.05

A septiembre 05 los pasivos de la Institución suman USD 159.201 M, monto que registra una disminución del 12% frente al periodo anterior; el total de depósitos del Banco, por su parte, disminuye en 7% mientras que las obligaciones financieras de Citibank con Instituciones del exterior lo hacen en 95% como consecuencia de la pre-cancelación de deuda que realizó el Banco; explicando, casi en su totalidad, la contracción del pasivo.

La estructura del pasivo se vuelve similar a la mantenida en marzo 05 en donde las obligaciones con otras IFI's disminuyen su participación a montos menos representativos. En cuanto al principal rubro del pasivo, no obstante la disminución presentada en el trimestre, más del 85% del mismo, se ve concentrado en el total de captaciones del Banco.

Si bien, la concentración de los depósitos de Citibank se explica por la orientación del negocio que conlleva mantener cuentas con clientes corporativos, el porcentaje que registran los 25 mayores depositantes / total de obligaciones con el público, se ubica en 41.17%, valor que se mantiene alto a pesar de haber disminuido frente al trimestre anterior. Se debe recordar que el 76% de estas captaciones se encuentra colocado en depósitos a la vista.

Los reportes de brechas de liquidez: Contractual, Esperada y Dinámica; al igual que en el trimestre anterior, si bien, presentan brechas acumuladas negativas en algunos periodos, en circunstancias normales, éstas tienen una buena cobertura por parte de los activos líquidos netos, por lo que no se presentan posiciones de liquidez en riesgo en ninguno de los escenarios.

Si bien, se evidencia en el trimestre una ligera reducción en los índices de liquidez producto de la disminución de las inversiones de corto plazo, la posición de liquidez del Banco se mantiene entre las más altas del sistema.

SUFICIENCIA DE CAPITAL**Índices seleccionados:**

	Sep-05	Jun-05	2004	2003
PTC / APPR	20.5	18.9	13.0	13.7
PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES	12.3	11.3	9.7	11.0
ACTIVOS TOTAL / PATRIMONIO	6.9	7.8	8.1	8.0
TIR I / PATRIMONIO TECNICO	90.3	70.6	65.4	67.6
TIR I / TIR II	927.0	239.6	182.5	208.7
TIR I / APPR	18.5	13.4	8.5	9.2

Durante el trimestre analizado, el Banco fortalece su patrimonio primario mediante una capitalización de USD 7.369 M; monto que proviene en su totalidad de las reservas especiales que el Banco mantiene, lo que explica la reducción del patrimonio secundario.

Acorde a los movimientos de cuentas realizados en el trimestre más la reducción de los activos riesgosos, principalmente las inversiones, los índices patrimoniales mejoran frente al periodo anterior.

A septiembre 05 el patrimonio técnico constituido de la institución se fortalece en USD 451 M, producto de la utilidad generada en el periodo. Los niveles de solvencia de Citibank continúan cubriendo de una manera adecuada los riesgos de Balance y aquellos adicionales que podrían presentarse.

CITIBANK QUITO, ECUADOR (\$ MILES)	SISTEMA GRUPOS FINANCIEROS							
	Mar-04	Jun-04	Sep-04	Dec-04	Mar-05	Jun-05	Sep-05	
ACTIVOS								
Depositos en Instituciones Financieras	1,103,237	21,800	1,958	124	160	70	296	3,124
Inversiones Brutas	2,161,993	102,758	100,938	111,012	117,005	101,505	123,105	100,278
Cartera Productiva Bruta	5,309,620	41,232	52,237	49,290	66,255	64,101	60,075	57,881
Otros Activos Productivos Brutos	167,120	803	1,094	645	681	703	518	797
Total Activos Productivos	8,741,982	166,594	156,227	161,071	184,101	166,379	183,994	162,079
Fondos Disponibles	709,401	16,516	14,748	17,338	10,537	15,701	16,625	18,157
Cartera en Riesgo	334,275	2,609	777	4,049	1,650	3,964	1,763	1,591
Activo Fijo	366,580	1,531	1,421	1,649	1,782	1,679	1,636	1,567
Otros Activos Improductivos	999,980	4,153	3,259	3,254	5,598	7,796	8,349	7,767
Total Provisiones	-973,944	-4,106	-4,660	-5,061	-5,147	-6,387	-5,664	-5,121
Total Activos	10,177,275	187,297	171,773	182,300	200,521	189,132	206,702	186,040
PASIVOS								
Obligaciones con el Público	7,933,290	151,899	133,133	143,460	151,005	154,741	156,742	151,446
Depositos a la Vista	5,135,133	122,245	105,813	116,377	116,333	117,296	116,965	115,307
Operaciones de Reporto	30,007	9,205	6,569	9,469	13,110	10,708	8,650	14,046
Depositos a Plazo	2,767,481	20,448	20,751	17,615	21,562	26,737	31,127	22,093
Depositos en Garantía	669	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones Interbancarias	1,150	1,250	3,500	6,800	4,800	-	-	-
Obligaciones Inmediatas	160,346	180	291	248	418	478	237	165
Aceptaciones en Circulación	42,287	583	857	404	433	456	263	543
Obligaciones Financieras	535,607	3,796	3,678	1,338	13,164	2,809	16,581	801
Valores en Circulación	46,893	-	-	-	-	-	-	-
Oblig. Convertibles y Aportes para Futuras Capitalizaciones	105,044	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar y Otros Pasivos	430,827	3,803	4,002	3,347	4,387	3,683	5,341	4,679
Provisiones para Contingentes	15,019	1,285	970	1,163	1,464	1,175	1,148	1,568
TOTAL PASIVO	9,270,463	162,796	146,432	156,761	175,671	163,343	180,313	159,201
TOTAL PATRIMONIO	906,812	24,500	25,341	25,538	24,850	25,789	26,389	26,840
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10,177,275	187,297	171,773	182,299	200,521	189,132	206,702	186,040
CONTINGENTES	2,197,388	40,125	24,428	35,144	49,922	34,088	31,912	37,232
RESULTADOS								
Intereses Ganados	519,255	1,833	4,050	6,244	8,711	2,438	5,608	8,428
Intereses Pagados	147,679	170	299	433	593	198	651	984
Intereses Netos	371,575	1,663	3,751	5,811	8,117	2,239	4,957	7,442
Otros Ingresos Financieros Netos	197,862	1,483	2,899	3,970	5,681	999	1,982	2,688
Margen Bruto Financiero (IO)	569,438	3,146	6,650	9,781	13,798	3,238	6,939	10,130
Ingresos por Servicios (IO)	139,868	-	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos Operacionales (IO)	150,844	258	516	868	1,232	235	681	1,051
Gastos de Operación (Goperac)	560,407	3,284	6,200	9,181	12,551	3,013	6,320	9,704
Otras Peridas Operacionales	13,698	1	6	7	41	2	4	8
Margen Operacional antes de Provisiones	286,045	120	960	1,461	2,439	459	1,296	1,469
Provisiones (Goperac)	157,820	128	274	334	1,769	60	217	318
Margen Operacional Neto	128,225	-9	686	1,127	670	398	1,080	1,151
Otros Ingresos	58,896	2,126	2,608	2,362	1,735	1,116	1,394	2,088
Otros Gastos y Peridas	8,776	262	404	406	311	10	14	19
Impuestos y Participación de Empleados	27,954	841	954	969	648	565	920	1,160
RESULTADOS DEL EJERCICIO	150,391	1,015	1,937	2,134	1,446	939	1,539	2,060
CALIDAD DE ACTIVOS								
Activos Productivos*	8,741,982	166,594	156,227	161,071	184,101	166,379	183,994	162,079
Cartera Vencida	175,399	865	686	663	169	706	375	409
Cartera en Riesgo	334,275	2,609	777	4,049	1,650	3,964	1,763	1,591
Cartera C+D+E	320,668	2,119	1,927	3,593	2,763	1,966	1,762	1,357
Provisiones para Cartera	-424,744	-3,236	-3,431	-3,827	-5,097	-5,130	-4,270	-4,058
Activos Productivos * / T.A. (Brutos)	78.39%	87.04%	88.55%	85.97%	89.51%	85.10%	86.64%	84.79%
Activos Productivos* / Pasivos con Costo	101.06%	105.75%	110.67%	105.97%	108.68%	105.30%	106.00%	106.08%
Cartera Vencida / T. Cartera (Bruta)	3.1%	1.57%	1.29%	1.24%	0.25%	1.04%	0.61%	0.69%
Cartera en Riesgo/ T. Cartera (Bruta)	5.02%	5.95%	1.47%	7.59%	2.43%	5.82%	2.85%	2.68%
Cartera C+D+E / T. Cartera (Bruta)	5.68%	4.83%	3.63%	6.74%	4.07%	2.89%	2.85%	2.28%
Prov. de Cartera+ Contingentes/ Cartera en Riesgo	131.56%	173.31%	566.03%	123.23%	397.53%	159.07%	307.35%	353.49%
Provisiones de Cartera +Contingentes / T. Cartera C+D+E	137.14%	213.37%	228.35%	138.89%	237.46%	320.70%	307.48%	414.51%
Provisiones de Cartera / T. Cartera (Bruta)	7.53%	7.38%	6.47%	7.17%	7.51%	7.54%	6.90%	6.82%
Provisiones con Contingentes sin inversiones/ Activo C+D+E (Sin inversiones)		213.35%	229.14%	139.41%	237.04%	317.98%	278.11%	418.32%
25 Mayores Deudores/Cartera Bruta y Contingentes	0.00%	32.45%	47.13%	43.14%	30.85%	40.46%	41.44%	43.70%
Castigos de Cartera (Anual)/ Cartera Bruta Prom.	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
CAPITALIZACION								
PTC / APPR **	12.37%	17.57%	18.99%	18.83%	12.95%	19.17%	18.93%	20.50%
PTC / Activos y Contingentes**	7.26%	10.77%	12.92%	11.74%	9.74%	11.82%	11.31%	12.23%
Activos Fijos +Activos Fideicomitidos/ Patrimonio	46.25%	6.25%	5.61%	6.46%	7.17%	6.51%	6.20%	5.84%
Activos Improductivos/ Patrimonio+Provisiones con contingentes sin inversión	91.91%	28.50%	18.33%	29.29%	35.06%	41.80%	36.71%	33.59%
Capital Primario / Patrimonio Técnico**	82.24%	65.75%	63.23%	62.74%	65.40%	72.16%	70.55%	90.26%
Capital Pagado/Patrimonio Técnico Constituido	62.03%	28.26%	27.32%	27.11%	28.37%	26.23%	25.65%	52.08%
Patrimonio/ Pasivo + Contingentes(Apalancamiento)	7.91%	12.07%	14.83%	13.31%	11.02%	13.06%	12.43%	13.66%
RENTABILIDAD								
Gastos Operativos / Ingresos Operativos	87.66%	100.24%	91.04%	90.08%	95.82%	89.32%	87.53%	90.91%
Ingresos Intereses y Comisiones de Cartera Netos / Ingresos Operativos	53.91%	48.94%	52.49%	54.72%	54.25%	65.07%	65.60%	67.17%
ROE***	23.82%	16.92%	15.87%	11.61%	5.98%	14.84%	12.02%	10.63%
ROA***	2.09%	2.17%	2.16%	1.54%	0.75%	1.93%	1.51%	1.42%
Ingresos Intereses y Comisiones de Cartera Netos / Activos Productivos	6.72%	3.99%	4.64%	4.72%	4.62%	5.16%	5.43%	5.78%
M.B.F. / Activos Productivos promedio	9.24%	7.53%	8.21%	7.93%	7.85%	7.39%	7.54%	7.80%
Provisiones / Resultados del ejercicio + Provisiones***	51.21%	11.22%	12.38%	13.52%	55.03%	6.03%	12.34%	13.36%
Gastos Operacionales / Ingr. Operativos Netos	83.31%	100.26%	90.41%	89.40%	95.53%	85.52%	85.83%	89.70%
Gastos Operacionales sin Prov/ Ingr Operativos Netos	62.77%	96.49%	86.59%	86.26%	83.73%	86.79%	82.98%	86.85%
Gto Operacionales (Anual)/ Activos Brutos Promedio	8.12%	7.14%	7.05%	6.71%	7.22%	6.13%	6.25%	6.73%
LIQUIDEZ								
Activos Líquidos (BWR)	2,523,781	106,489	82,479	96,370	115,455	90,133	89,404	81,292
25 Mayores Depositantes****	-	9,152	52,276	57,405	65,984	58,509	68,289	62,356
100 Mayores Depositantes****	-	97,312	93,569	88,943	-	-	-	-
Fondos Disp. / Pasivos de Corto Plazo(BWR)	25.82%	25.93%	12.37%	11.93%	6.46%	10.65%	11.78%	15.49%
Liquidez Estructural (Primera Línea)/Pasivos de Corto Plazo(SBS)	35.45%	69.64%	57.95%	63.09%	66.31%	57.92%	60.56%	54.64%
25 Mayores Depositantes****/Obligaciones con el Público	0.00%	8.03%	39.27%	40.01%	43.70%	37.61%	43.57%	41.17%
25 Mayores Depositantes****/Activos Líquidos (BWR)	0.00%	8.59%	63.38%	58.36%	57.15%	64.91%	76.38%	76.71%
Activos Líquidos (BWR)/Pasivos de corto plazo(BWR)	35.95%	72.07%	61.08%	67.21%	69.73%	60.88%	62.26%	59.18%

* Activos Productivos Brutos

** El índice considera el Patrimonio Técnico del Balance Consolidado de Bancos

*** La utilidad de marzo, junio y septiembre es neta

**** El dato del sistema es referencial