

Ecuador

LLOYDS TSB ECUADOR

Ratings (Septiembre 2005)

Calificación Global			
2T05	1T05	2004	2.003
"AAA-"	"AAA-"	"AAA-"	"AAA-"

Resumen Financiero

LLOYDS TSB BANK ECUADOR

(Mill)	Sep - 05 **	Jun - 05 **	2004 *	2003 *
Total Activos	89,840	97,363	94,948	98,285
Patrimonio	20,569	24,069	24,069	23,868
Resultados	1,026	676	2,160	1,830
ROA (%)	1.48	1.41	2.24	1.80
ROE (%)	5.99	5.54	9.01	7.97

* Auditado por: PriceWaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda.

** Balances Directos

Resultados antes de impuestos y participaciones
Índices Anualizados

Contactos:

Patricia Pinto
593 -2 2222-323
pintop@bankwatchratings.com

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

Fecha del reporte: Septiembre 2005

Fundamentos de la Calificación:

El Comité de Calificación de BankWatch-Ratings S.A.: otorgó a LLOYDS TSB ECUADOR, la calificación de "AAA-" que de acuerdo con la Resolución No JB-2.002-465 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 Lloyds Bank Ecuador se fundamenta en el soporte recibido por Lloyds TSB Group, 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 en su posicionamiento en el mercado.

Al tercer trimestre del 2005 la gestión operativa de Lloyds se recupera ligeramente frente al primer semestre; no obstante, los ingresos generados continúan siendo mermados por los gastos de operación y las provisiones efectuadas en el periodo, lo que al fin del ejercicio resulta en una utilidad antes de impuestos y participaciones significativamente menor a la obtenida en el mismo periodo el año anterior. Cabe recordar que a la fecha analizada, la mayor parte de los ingresos operativos resultantes de la gestión de cobranzas de la cartera del exterior aun no ha sido registrado puesto que, este hecho ocurre, por la ciclicidad del negocio, en el último trimestre del año.

La cartera se mantiene como el principal rubro de los activos, en el trimestre, pese al decremento de los mismos, registra un crecimiento frente al periodo anterior. A la vez, su calidad se mantiene sana, con índices de morosidad, en general, inferiores a los del sistema y con coberturas bastante altas tanto para la cartera CDE como para el total de la cartera en riesgo.

Se evidencia en el trimestre una reducción en los índices de liquidez producto de la disminución de los fondos disponibles; no obstante la posición de liquidez del Banco se mantiene entre las más altas del sistema.

Frente al periodo anterior, el patrimonio de la Institución disminuye como resultado de las remesas realizadas de ejercicios anteriores; a pesar de lo cual y de la presión que se ejerce sobre los índices de cobertura del mismo, éste se mantiene más que saludable para sustentar un crecimiento importante de los negocios o para hacer frente a las probables situaciones de estrés que puedan presentarse.

ANALISIS FODA

Fortalezas

- Apoyo externo del Grupo al que pertenece.
- Larga trayectoria en el Ecuador y excelente reputación.
- Percepción de seguridad por parte del público.
- Administración profesional en base a políticas y estrategias definidas.
- Adecuados métodos de control internos y externos
- Estructura financiera sólida y líquida
- Bajo costo de fondeo en comparación al sistema.

Oportunidades

- Poco interés de la Banca Internacional de invertir en el país en el corto plazo.
- Mercado objetivo dispuesto a sacrificar rentabilidad por seguridad

Debilidades:

- Limitaciones tecnológicas, sistemas informáticos.

Amenazas

- Cambios en la estabilidad económica del país y niveles de crecimiento no sostenido.
- Presiones de los entes de control y de los sectores productivos para bajar las tasas de interés que no permitan mantener los actuales márgenes.
- 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.
- Dificultad de la industria y el comercio para incrementar su nivel de competitividad y eficiencia.

Accionistas:

LLoyds TSB Bank Plc., Sucursal Ecuador, es una de las sucursales (100%) de Lloyds TSB Bank Plc. (Inglaterra) que a su vez es la subsidiaria bancaria de Lloyds TSB Group. (Compañía Holding, Inglaterra).

Lloyds TSB Bank Plc (consolidado) En GBP, Millones.

	2004	2003 *	2002
Activos	279.843	264.679	252.758
Pasivos	259.318	247.049	207.418
Patrimonio	20.525	17.630	16.267
Utilidad antes de impuestos	1.751	1.677	2.607

* Datos a junio del 2.003

Calificaciones otorgadas por FITCH:

	2004	2003
Riesgo Soberano Reino Unido		
Moneda extranjera/Largo Plazo (senior)	AAA	AAA
Moneda local/Largo Plazo (senior)	AAA	AAA
Lloyds TSB Group (Holding)		
Individual	A	A
Support	5	5
Short Term - Senior	F1+	F1+
Long Term - Senior	AA	AA
Long Term Rating Outlook	Stable	Stable
Lloyds TSB Bank		
Individual	A	A
Support	1	1
Short Term - Senior	F1+	F1+
Long Term - Senior	AA+	AA+
Long Term Rating Outlook	Stable	Stable

Datos actualizados a Septiembre 2004

LLOYDS TSB ECUADOR ANÁLISIS FINANCIERO

RENTABILIDAD

Índices seleccionados (En %)

	Sep-05 **	Jun-05 **	2004	2003
ROE *	6.0	5.5	9.0	8.0
ROA *	1.5	1.4	2.2	1.8
NIM (int. netos/Act Prod. Prom)	5.1	4.8	4.8	5.2
MBF (miles)	4,373.5	2,848.0	5,901.7	6,906.6
Ing. Fin Net/ Ing. Operativos Net	55.9	55.3	46.5	46.7
MBF / Ac. Prod Promd	6.8	6.4	6.5	7.2
Prov./ Resul + Prov	28.9	26.0	12.3	45.3

* Índices anualizados.

** Utilidad antes de impuestos y participaciones.

La utilidad antes de impuestos y participaciones que genera Lloyds Bank al tercer trimestre del 2005 asciende a USD 1.026 M; si bien, este monto es todavía inferior en 48% al obtenido en septiembre 04, en el trimestre se evidencia una mejora al haber generado el Banco un margen operativo suficiente para cubrir el gasto de provisiones del periodo. La utilidad que genera Lloyds a la fecha analizada representa el 47.5% de la obtenida durante el 2004.

Los ingresos por intereses son menores en 2.6% con respecto al tercer trimestre del 2004, no obstante, en el periodo, se evidencia una reducción en los costos de fondeo manejados por el Banco lo que, le permite obtener un margen de interés neto ligeramente superior al de septiembre 04. Los otros ingresos financieros que, corresponden a las comisiones recibidas por contingentes, se reducen frente a septiembre del año anterior en 6% como consecuencia de la tendencia decreciente de los contingentes frente al 2004. El margen Bruto financiero, a la fecha analizada representa el 74% del obtenido en el 2004.

Los ingresos por servicios que corresponden, principalmente, a las funciones de cobranza que realiza Lloyds de la cartera colocada en el exterior, se mantienen inferiores a los de septiembre 04 en 40% lo que se explica, como se dijo en el informe del trimestre anterior, por incremento de la tasa internacional y la reducción de la tasa activa nacional lo cual presiona el spread del Banco. Adicionalmente, la mayor parte del registro de las comisiones por servicios de cobranzas en la cartera del exterior se realiza en el último trimestre del año por la ciclicidad del negocio.

Por su parte, los gastos de operación mantienen una tendencia creciente y si bien, son solo USD 165 M superiores a los de septiembre 2004, dada la reducción de los ingresos por servicios, el Banco no puede soportar el nivel de gastos por lo que, prácticamente, éstos absorben la mayoría de los ingresos generados en el periodo. Por otro lado, el gasto de provisiones también incrementa. Con respecto a septiembre 04 es superior en 29%, mientras que con respecto a junio 05 incrementa en 75%.

El MON del periodo ya no es negativo; sin embargo, todavía es 90% inferior al registrado en septiembre del año anterior. A la fecha analizada, representa el 6.6% del alcanzado durante el 2004 y el 14% del resultado del ejercicio a septiembre 05.

Por otro lado, los ingresos no operativos conservan la tendencia creciente que los ha caracterizado durante el 2005 situándose 12% y 33% sobre los de junio 05 y septiembre 04, respectivamente; éstos corresponden al reverso de provisiones de activos y contingentes en el periodo.

Al tercer trimestre del 2005, tanto el ROA como la utilidad generada mantienen una tendencia decreciente por lo que, como, también, se citó en el informe anterior, su comportamiento dependerá de la capacidad del Banco para generar nuevos ingresos, rentabilizar su liquidez, y controlar los gastos, principalmente.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

Estructura del Activo

Índices seleccionados (en %)

	Sep-05	Jun-05	Dec-04	Dec-03
Act. Productivos / Activos	91.4	91.9	90.3	91.7
Act. Productivos / Pasiv. Costo	127.2	130.2	130.5	131.4
Act imp - Fond Disp/ Pat + Prov Cont sin Inv	13.2	10.3	11.8	17.8

Al tercer trimestre del 2005 los activos totales del Banco suman USD 89.840 M; monto que registra una disminución, frente a junio 05, de USD 7.358 M. No obstante la disminución, la calidad del activo se mantiene sana, con una mayor participación de activos productivos (91.4% del total).

La cartera se mantiene como el principal rubro de los activos productivos, en el trimestre, pese al decremento de los de activos, crece en 4.1% frente al periodo anterior; y alcanza una participación dentro de Balance del 53.92%.

Los activos improductivos, por su parte, disminuyen en el periodo como resultado, principalmente, de la reducción que presentan los fondos disponibles a la fecha analizada.

Pese al ligero deterioro que se observa en los índices presentados, los pasivos con costo continúan eficientemente utilizados en activos productivos mientras que el patrimonio libre del Banco es suficiente para cubrir los riesgos de Balance ubicándose muy por encima del registrado por el sistema.

1. Calidad de Activos y Contingentes:

1.1 Fondos Disponibles, USD 25. 278 M:

Al tercer trimestre del 2005 los Fondos disponibles de la Institución se reducen en USD 10.021 M frente junio 05;

(monto que, se mantienen dentro del grupo al que pertenece Lloyds) el rubro que absorbe, casi en su totalidad, esta disminución es el de Bancos y otras Instituciones Financieras. No obstante la reducción, los Fondos Disponibles continúan como el segundo rubro más importante en el total de activos (28.14%).

La disminución de los fondos fue orientada a cubrir la contracción del pasivo por parte de los depósitos y la del patrimonio; así como también, el incremento de la cartera de créditos y de las inversiones.

1.2 Inversiones Brutas, USD 11.720 M:

Las inversiones brutas de la Institución, mantienen su buena calidad. El incremento que registran en este periodo (USD 1.741 M frente a junio) ocurre en las inversiones mantenidas hasta el vencimiento del sector privado y, en menor monto, en las disponibles para la venta del sector público.

La estructura del portafolio se mantiene similar a la del trimestre anterior, con el 63,9% del monto colocado en papeles del sector privado, el 28.3% en Bonos del Ministerio de Economía y Finanzas y el 7.8% restante en inversiones de Disponibilidad Restringida de las cuales, USD 620 M se encuentran en el Fondo de Liquidez.

Al igual que en junio 05, el total de las inversiones que mantiene Lloyds, a excepción de un pequeño monto que está en Lloyds Bank PLC London, se encuentran colocadas en Instituciones locales con calificación de riesgo de A y AA+ para el sector privado y de B para el sector público. Se evidencia, además, durante el trimestre, una mayor diversificación de emisores en la cartera.

A septiembre 05 el portafolio que, en general mantiene su buena calidad, al ser de bajo riesgo y alta liquidez, asciende a USD 11.720 M, monto para el cual se mantienen en promedio provisiones por el 1.6% de su valor.

1.3 Cartera Bruta (USD 49.647 M) y Contingentes:

Índices seleccionados (en %)

	Sep-05	Jun-05	Dec-04	Dec-03
Cartera en Riesgo / Cartera	1.3	1.4	1.3	3.4
Cartera vencida/ Cartera	0.8	0.7	0.5	2.5
Cartera CDE / Cartera	1.5	1.5	1.6	4.0
Provision Cartera / Cart. Riesgo	252.7	225.0	297.3	184.3
Provision Cartera / Cartera CDE	208.9	213.7	244.8	154.7

Al tercer trimestre del 2005, la cartera bruta de la Institución suma USD 49.647 M; si bien, creció un 4% frente a junio todavía se encuentra 10% inferior a los niveles de septiembre 04. Producto de la contracción de los activos la cartera, en este trimestre, gana participación dentro de Balance (53.92%) con lo que se conserva como el principal rubro de los activos.

La composición de la cartera por área de negocio se mantiene constante, con el 98% del portafolio concentrado en el área comercial.

La cartera en riesgo mantiene una tendencia decreciente; a septiembre 05 suma USD 624 M, monto que incorpora una reducción de USD 47 M frente a junio 05, como resultado de la recuperación de cartera comercial. Acorde al incremento de la cartera productiva y a la reducción de la cartera en riesgo, la relación cartera en riesgo/ cartera bruta disminuye en el trimestre; no obstante, la relación cartera vencida/ cartera bruta incrementa producto del crecimiento de la cartera reestructurada vencida.

Ocorre lo mismo con el índice que relaciona la cartera CDE con la cartera bruta. A septiembre 05 el total de cartera CDE suma USD 753 M; monto que es ligeramente mayor al de junio pero que, se mantiene dentro del nivel del primer semestre, bastante inferior al del 2004. Cabe recalcar que en el periodo analizado se reestructuró cartera por vencer por un monto de USD 130 M.

A septiembre 05 el Banco mantiene contingentes por un valor de USD 38.189 M, monto que representa el 42.5% del total del activo neto y que continúa formando parte importante del negocio del Banco en el país.

La cobertura con provisiones del portafolio CDE, a pesar de haber disminuido durante el trimestre, se mantiene como una de las más altas del sistema cubriendo en 209% a la cartera antes nombrada.

Durante el trimestre analizado, la calidad de la cartera se mantiene sana, con índices de morosidad, en general, inferiores a los del sistema y con coberturas bastante altas tanto para la cartera CDE como para el total de la cartera en riesgo.

1.4 Mayores Riesgos

Al tercer trimestre del 2005 la concentración que presentan la cartera bruta y contingentes, medida a través de los 25 mayores deudores, mantiene una tendencia decreciente; a la fecha analizada los 25 mayores deudores representan el 58.65% del portafolio (76.41% a septiembre 04 y 72.72% a marzo 05).

Si bien, la especialización del negocio en banca corporativa y el tamaño del Banco explican la concentración de los principales riesgos y deudores, se debe considerar que ésta continúa siendo alta y que cada trimestre los índices de concentración varían alrededor de 3 y 6 puntos porcentuales.

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 73 M; monto que, representa el 1.68% del margen bruto financiero.

La sensibilidad del valor patrimonial ante variaciones de 1% de la tasa de interés incrementa en el trimestre y se sitúa en 0.0051%, no obstante el incremento continúa dentro de valores marginales, por lo que, su impacto sobre el valor del patrimonio no es significativo.

FONDEO Y RIESGO DE LIQUIDEZ

	Sep-05	Jun-05	2004	2003
Deposito s Vista	71.5	79.3	63.8	63.1
Deposito s Plazo	20.6	12.4	27.0	28.5
Total Depositos	92.1	91.6	90.8	91.8
Operaciones Interbancarias	-	-	-	-
Creditos Bcos y IFI	0.9	-	-	1.2
Valores Circulacion	-	-	-	-
Obligaciones Inmediatas	0.2	0.1	0.3	0.1
Obligaciones Convertibles	-	-	-	-
Aceptaciones en circulación	3.2	4.4	3.5	2.3
Cuentas por pagar	3.7	3.9	5.4	4.6
Total	100.0	100.0	100.0	100.0

Índices seleccionados (en %):

	Sep-05	Jun-05	2004	2003
25 mayores dep. / Liquidez estruc.	96.9	89.8	101.6	103.1
25 mayores dep./ T. Depositantes	44.9	49.5	47.0	49.5
Fondos disp / Dep. C. Plazo	41.1	54.3	48.1	49.7
Liquidez Estruct./ Dep. C. Plazo	45.7	52.9	48.9	52.3

A septiembre 05 los pasivos de la Institución suman USD 68.246 M, monto que registra una disminución del 6% frente al periodo anterior. Las captaciones del Banco, por su parte, disminuyen en 5.6% explicando, casi en su totalidad, la contracción del pasivo.

La estructura del pasivo no presenta cambios significativos frente al periodo anterior; no obstante la disminución presentada en el trimestre, más del 90% del mismo, continúa concentrado en el total de obligaciones con el público.

Si bien, la concentración de los depósitos de LTSBE se explica por la orientación del negocio que conlleva mantener cuentas con clientes corporativos, el porcentaje que registran los 25 mayores depositantes / total depósitos se ubica en 58.65%, valor que se mantiene alto a pesar de haber disminuido 5 puntos porcentuales frente al trimestre anterior. Se debe recordar que el 62% de estas captaciones se encuentra colocado en depósitos a la vista.

Los reportes de brechas de liquidez: Contractual, Esperada y Dinámica; 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.

SUFICIENCIA DE CAPITAL

Índices seleccionados (en %):

	Sep-05	Jun-05	2004	2003
PTC / APPR	28.7	34.7	26.7	23.3
PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES	16.8	19.9	16.5	14.7
ACTIVOS FIJOS / PATRIMONIO	2.7	2.6	3.0	2.9
ACTIVOS TOTAL / PATRIMONIO	4.2	3.9	3.9	4.1
TIR I / PATRIMONIO TECNICO	75.5	65.9	66.8	59.6
TIR I / TIR II	308.4	193.2	201.6	147.5
TIR I / APPR	21.6	22.9	17.9	13.9

Frente al periodo anterior, el patrimonio del Banco disminuye en USD 3.150 M como producto de las remesas realizadas de utilidades de ejercicios anteriores; a pesar de lo cual y de la presión que se ejerce sobre los índices de cobertura del patrimonio / APPR, Activos y contingentes y Pasivo más contingentes, el patrimonio de la Institución se mantiene más que saludable para sustentar un crecimiento importante de los negocios o para hacer frente a las probables situaciones de estrés que puedan presentarse.

RIESGO OPERACIONAL

Como se citó en el informe anterior, LTSBE ha implementado el Comité Integral de Riesgo y las políticas pertinentes. Adicionalmente, bajo la asesoría de la Casa Matriz se están revisando los procesos para confirmar que éstos se ajusten a las reglas e instrucciones impartidas tanto por la Casa Matriz como por la legislación local. Paralelamente se ha establecido la función de un ejecutivo de seguridad de datos y sistemas, implementando los controles en estas áreas.

MES 4	SISTEMA							
Cod.Cuenta	GRUPOS							
(\$ MILES)	FINANCIEROS							
	Mar-04	Jun-04	Sep-04	Dec-04	Mar-05	Jun-05	Sep-05	
ACTIVOS								
Depositos en Instituciones Financieras	1,103,237	27,327	30,877	26,642	21,580	26,609	30,548	20,527
Inversiones Brutas	2,161,993	12,840	12,807	10,840	11,589	12,930	9,978	11,720
Cartera Productiva Bruta	5,309,620	49,983	46,247	51,300	50,801	52,988	47,102	49,023
Otros Activos Productivos Brutos	167,132	2,394	1,943	2,545	3,279	1,948	3,167	2,167
Total Activos Productivos	8,741,982	92,344	91,875	91,328	87,249	94,475	90,795	83,437
Fondos Disponibles	709,401	5,817	5,021	4,773	6,332	5,294	5,274	4,751
Cartera en Riesgo	334,275	1,882	2,304	2,370	668	792	671	624
Activo Fijo	366,580	654	696	733	730	682	637	583
Otros Activos Improductivos	996,980	2,113	1,619	1,753	1,671	1,646	1,385	1,849
Total Provisiones	973,944	-3,196	-3,162	-3,209	-1,701	-1,564	-1,399	-1,403
Total Activos	10,177,275	99,613	98,353	97,748	94,948	101,326	97,363	89,840
PASIVOS								
Obligaciones con el Público	7,933,290	70,961	68,441	67,225	64,356	71,476	66,542	62,831
Depositos a la Vista	5,135,133	46,147	40,123	44,049	44,457	52,857	57,031	48,434
Operaciones de Reporto	30,007	275	285	189	377	1,044	434	154
Depositos a Plazo	2,767,481	24,406	27,426	22,443	19,127	17,432	8,979	14,036
Depositos en Garantía	669	133	606	544	395	144	100	208
Operaciones Interbancarias	1,150	-	700	1,000	-	-	-	-
obligaciones Inmediatas	160,346	163	97	308	184	184	98	116
Aceptaciones en Circulación	42,287	2,394	1,943	2,545	2,479	1,948	3,167	2,167
Obligaciones Financieras	535,807	534	1,143	2	-	2	-	581
Valores en Circulación	46,893	-	-	-	-	-	-	-
Oblig. Convertibles y Aportes para Futuras Capitalizaciones	105,044	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar y Otros Pasivos	430,827	2,377	1,982	2,234	3,325	2,902	2,526	2,186
Provisiones para Contingentes	15,019	840	542	532	536	321	286	365
TOTAL PASIVO	9,270,463	77,269	74,848	73,846	70,880	76,833	72,619	68,246
TOTAL PATRIMONIO	906,812	22,345	23,505	23,903	24,069	24,493	24,744	21,594
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10,177,275	99,613	98,353	97,748	94,948	101,326	97,363	89,840
CONTINGENTES	2,197,388	80,788	52,668	50,159	50,805	28,456	26,592	38,189
RESULTADOS								
Intereses Ganados	519,255	1,318	2,520	3,687	4,845	1,156	2,351	3,591
Intereses Pagados	147,679	1,531	3,011	1,153	1,118	1,158	2,244	3,229
Intereses Netos	371,575	1,165	2,218	3,255	4,301	1,038	2,126	3,262
Otros Ingresos Financieros Netos	197,862	322	781	1,181	1,601	359	722	1,111
Margen Bruto Financiero (IO)	569,438	1,487	3,000	4,436	5,902	1,397	2,848	4,374
Ingresos por Servicios (IO)	139,868	644	1,628	2,278	3,258	355	940	1,383
Otros Ingresos Operacionales (IO)	150,844	31	56	81	106	28	61	87
Gastos de Operación (Goperac)	560,407	1,729	3,436	5,146	6,852	1,706	3,728	5,289
Otras Perdidas Operacionales	13,698	0	0	1	2	0	0	0
Margen Operacional antes de Provisiones	286,045	433	1,248	1,647	2,411	74	122	555
Provisiones (Goperac)	157,520	369	216	322	302	159	237	416
Margen Operacional Neto	128,525	64	1,032	1,325	2,109	-86	-115	139
Otros Ingresos	58,896	373	566	670	1,394	511	792	889
Otros Gastos y Perdidas	8,776	-	1	1	7	0	1	1
Impuestos y Participación de Empleados	27,954	-	-	-	1,336	-	1	1
RESULTADOS DEL EJERCICIO	150,391	436	1,597	1,995	2,160	424	676	1,026
CALIDAD DE ACTIVOS								
Activos Productivos*	8,741,982	92,344	91,875	91,328	87,249	94,475	90,795	83,437
Cartera Vencida	175,399	1,419	1,587	1,615	250	319	326	374
Cartera en Riesgo	334,275	1,882	2,304	2,370	668	792	671	624
Cartera C+D+E	320,668	2,186	2,369	2,206	810	743	705	754
Provisiones para Cartera	-424,744	-2,861	-2,806	-2,860	-1,447	-1,329	-1,221	-1,209
Activos Productivos* / T.A. (Brutos)	78.39%	89.82%	90.50%	90.46%	90.27%	91.82%	91.93%	91.44%
Activos Productivos* / Pasivos con Costo	101.08%	124.98%	127.20%	129.05%	130.54%	128.67%	130.25%	127.23%
Cartera Vencida / T. Cartera (Bruta)	3.11%	2.74%	3.27%	3.01%	0.49%	0.59%	0.68%	0.75%
Cartera en Riesgo/T. Cartera (Bruta)	5.92%	3.63%	4.74%	4.42%	1.30%	1.47%	1.40%	1.26%
Cartera C+D+E / T. Cartera (Bruta)	5.88%	4.21%	4.86%	4.11%	1.57%	1.38%	1.52%	1.52%
Prov. de Cartera* Contingentes/ Cartera en Riesgo	131.56%	196.64%	145.33%	143.12%	297.01%	208.37%	224.77%	252.45%
Provisiones de Cartera + Contingentes / T. Cartera C+D+E	137.14%	169.31%	141.30%	153.75%	244.82%	222.12%	213.71%	208.92%
Provisiones de Cartera / T. Cartera (Bruta)	7.53%	5.52%	5.78%	5.33%	2.81%	2.47%	2.56%	2.44%
Provisiones con Contingentes sin inversiones/ Activo C+D+E (Sin inversiones)		169.36%	141.37%	153.94%	245.06%	222.29%	213.92%	209.09%
25 Mayores Deudores/Cartera Bruta y Contingentes	0%	74.66%	78.45%	76.41%	83.27%	72.72%	64.19%	58.65%
Castigos de Cartera (Anual)/ Cartera Bruta Prom.	0%	0%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
CAPITALIZACION								
PTC / APPR**	12.37%	21.25%	27.12%	26.62%	26.73%	30.63%	34.70%	28.65%
PTC / Activos y Contingentes**	7.26%	12.37%	15.54%	16.14%	16.50%	18.85%	19.94%	16.85%
Activos Fijos + Activos Fideicomitidos/ Patrimonio	46.25%	2.93%	2.96%	3.07%	3.03%	2.79%	2.58%	2.70%
Activos Improductivos/ Patrimonio + Provisiones con contingentes sin inversiones	91.91%	17.85%	17.20%	17.79%	11.78%	11.93%	10.26%	13.19%
Capital Primario / Patrimonio Técnico**	82.24%	64.49%	68.47%	67.33%	66.84%	66.57%	65.89%	75.51%
Capital Pagado/Patrimonio Técnico Constituido	62.03%	51.58%	56.20%	55.26%	54.86%	53.91%	53.36%	61.16%
Patrimonio/ Pasivo + Contingentes(Apalancamiento)	7.91%	14.14%	18.43%	19.28%	19.78%	23.26%	24.94%	20.29%
RENTABILIDAD								
Gastos Operativos / Ingresos Operativos	87.66%	97.35%	79.44%	81.74%	78.58%	104.43%	102.80%	97.77%
Ingresos Intereses y Comisiones de Cartera Netos / Ingresos Operativos	53.91%	53.99%	47.48%	48.02%	46.55%	58.41%	55.33%	55.94%
ROE***	23.82%	7.55%	13.48%	11.13%	9.01%	6.99%	5.54%	5.99%
ROA***	2.09%	1.76%	3.25%	2.71%	2.24%	1.73%	1.41%	1.48%
Ingresos Intereses y Comisiones de Cartera Netos / Activos Productivos Promedio	6.72%	5.03%	4.81%	4.71%	4.78%	4.58%	4.79%	5.11%
M.B.F. / Activos Productivos promedio	6.41%	6.41%	6.48%	6.41%	6.54%	6.15%	6.40%	6.83%
Provisiones / Resultados del ejercicio + Provisiones***	51.21%	45.84%	11.89%	13.90%	12.27%	27.31%	25.98%	28.86%
Gastos Operacionales / Ingr. Operativos Netos	83.31%	97.06%	77.96%	80.49%	77.23%	104.82%	102.99%	97.63%
Gastos Operacionales sin Provisiones / Ingresos Operativos Netos	62.77%	79.98%	73.36%	75.75%	73.97%	95.87%	96.83%	90.50%
Gto Operacionales (Anual)/ Activos Brutos Promedio	8.12%	8.21%	7.19%	7.20%	7.22%	7.48%	8.12%	8.10%
LIQUIDEZ								
Activos Líquidos (BWR)	2,523,781	37,951	38,544	32,638	29,776	36,085	36,657	29,092
25 Mayores Depositantes****	-	35,546	33,737	32,061	30,265	34,761	32,921	28,182
100 Mayores Depositantes****	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos Disp. / Pasivos de Corto Plazo(BWR)	25.82%	48.82%	54.56%	47.55%	48.10%	45.33%	54.27%	41.13%
Liquidez Estructural (Primera Línea)/Pasivos de Corto Plazo(SBS)	35.45%	53.81%	56.27%	46.75%	48.89%	49.16%	52.94%	45.68%
25 Mayores Depositantes****/Obligaciones con el Público	0.00%	50.09%	49.29%	47.69%	47.03%	48.63%	49.47%	44.85%
25 Mayores Depositantes****/Activos Líquidos (BWR)	0.00%	93.66%	87.53%	98.23%	101.64%	96.39%	89.81%	96.87%
Activos Líquidos (BWR)/Pasivos de corto plazo(BWR)	35.95%	55.90%	58.59%	49.40%	51.31%	51.24%	55.53%	47.33%

* 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

