

Financiero/República  
Dominicana  
Análisis de Riesgo

Citibank N.A. Sucursal  
República Dominicana

Ratings

Rating Emisor	Rating Actual	Rating Anterior	Ultimo Cambio
Corto Plazo	F1+ (dom)	NR	Dic-07
Largo Plazo	AAA (dom)	NR	Dic-07

NR – No calificado anteriormente.

**AAA(dom):** Las calificaciones AAA (dom) denotan la más baja expectativa de riesgo de crédito. Esta es sólo asignada en casos de una capacidad de pago oportuno excepcionalmente sólida para con los compromisos financieros. Dicha capacidad es muy poco probable que se vea afectada por eventos predecibles.

**F-1+(dom):** Las calificaciones F-1 (dom) indican la más alta capacidad de pago oportuno de los compromisos financieros; puede ir acompañada de un sufijo "+" para denotar una posición excepcionalmente sólida.

Analistas

Larisa Arteaga  
(809) 533 35 01  
[larisa.arteaga@fitchdominicana.com](mailto:larisa.arteaga@fitchdominicana.com)

Carlos Fiorillo  
(58 212) 286 38 44  
[carlos.fiorillo@fitchdominicana.com](mailto:carlos.fiorillo@fitchdominicana.com)

Perfil

Citibank ha tenido presencia en la República Dominicana por más de 80 años. Hoy en día ofrece servicios de banca múltiple, principalmente enfocados hacia el segmento corporativo, con activos que alcanzaron 8.985 millones de pesos al cierre de junio de 2007, manteniendo un participación de mercado del 2% del total de activos del sistema financiero dominicano.

Fortalezas y Oportunidades

- Soporte por parte de CITIBANK N.A.
- Conservadora liquidez
- Rentabilidad superior

Debilidades y Amenazas

- Concentración de deudores
- Reducción de la rentabilidad

Fundamentos

Las calificaciones de CITIBANK N.A. Sucursal República Dominicana (CITIBANK) están explicadas por el soporte operativo y financiero por parte de CITIBANK N.A., institución que cuenta con una calificación de riesgo internacional otorgada por Fitch de AA.

Vale destacar que CITIBANK en su manejo de riesgos sigue las políticas y procedimientos diseñados por su casa matriz, siendo que a nivel global, CITIBANK N.A. cuenta con un robusto proceso para la asignación de capital en función de los riesgos de las diferentes líneas de negocio. Si bien al operar como sucursal el capital de la institución para fines regulatorios lo representa el asignado por CITIBANK N.A. para la operación en el país, se prevé que bajo ciertas circunstancias la casa matriz proporcionaría apoyo a la operación en la República Dominicana en caso de dificultades, lo cual incrementa la posibilidad de absorción de pérdidas de la sucursal más allá del capital asignado a la operación en la República Dominicana, siendo ésta una gran fortaleza del perfil de la institución.

Desde el punto de vista del desempeño, vale destacar la holgada posición de liquidez que mantiene la sucursal, lo que compensa el descalce estructural de activos y pasivos que caracteriza el sistema financiero dominicano. A su vez, vale señalar que la institución presenta una rentabilidad superior a la del mercado aún cuando la misma ha descendido como resultado de un menor margen financiero producto del descenso de las tasas de interés en el mercado monetario y por la focalización de la institución en el segmento corporativo, el cual refleja una mayor sensibilidad de tasas frente a otras carteras como las de consumo.

Si bien la calidad de cartera se ha mantenido en niveles satisfactorios y aún en ausencia de préstamos vencidos, la relativamente elevada concentración de los deudores hace que la institución sea vulnerable al comportamiento de los mismos, lo que eventualmente podría requerir de un patrón de constitución de reservas más agresivo y eventualmente afectar su niveles de rentabilidad aunque la sucursal mantiene a la fecha exceso de provisiones.

Diciembre 2007

La presente calificación de riesgo refleja la capacidad del emisor de cumplir con sus obligaciones contraídas en moneda local, por lo cual éste reporte tiene fines informativos y no representa oferta de compra o venta de un determinado título o producto. La presente calificación no aplica a las empresas subsidiarias y/o afiliadas del emisor. Esta información puede ser reproducida únicamente con indicación de la fuente. Fitch Dominicana no es responsable por los errores, omisiones o resultados obtenidos por el uso de tal información. Toda la información incluida en este reporte proviene de fuentes consideradas por Fitch Dominicana como confiables (emisor, auditores, reguladores, etc.). Fitch Dominicana no verifica ni audita dichas informaciones.

▪ Perfil

CITIBANK N.A. inicia sus operaciones en el país en 1917, cuando grupos azucareros internacionales se instalaron en la República Dominicana. En 1941 esta franquicia fue adquirida por el gobierno de Trujillo para convertirse en lo que hoy en día representa el Banco de Reservas. En 1962 la institución se reinstaló como sucursal (CITIBANK) en el país y posteriormente fue autorizada para ofrecer servicios múltiples bancarios. CITIBANK N.A. es una institución financiera global con activos superiores a los 1,100 billones de dólares y un patrimonio que supera los 85 billones de dólares. Sus calificaciones internacionales asignadas por Fitch son de AA para el largo plazo y F1+ para el corto plazo, con una perspectiva negativa recientemente incluida en sus calificaciones por efecto de la crisis del mercado de *subprime* en los Estados Unidos de Norteamérica. La calificación de largo plazo asignada a CITIBANK N.A. es significativamente superior al *country ceiling* (B+) asignado por esta firma a la República Dominicana.

Dado que la institución está constituida bajo la figura de sucursal, su estructura de gobierno corporativo sigue la regida por CITIBANK N.A. Adicionalmente, el manejo de sus operaciones está íntimamente ligado a la casa matriz, por lo que además del soporte operativo provisto a la sucursal (ver riesgos), se estima que en caso de dificultades la casa matriz proporcionaría apoyo a la operación en la República Dominicana.

Por lineamientos estratégicos, CITIBANK N.A. decidió vender en 2006 el negocio de consumo en la República Dominicana, focalizándose en lo adelante en el segmento corporativo comprendido por grandes-medianas empresas.

**Presentación de Cuentas:** Para la elaboración del presente reporte se utilizaron los estados financieros auditados por KPMG Dominicana durante el período 2002-2006 y junio de 2007. También se incluyeron cifras no auditadas interinas al 30 de agosto de 2007. Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativas emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las cuales difieren en algunos aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los auditores no presentan ninguna salvedad en los estados financieros auditados más recientes.

▪ El Sector<sup>1</sup>

Por tercer año consecutivo, la República Dominicana registró un crecimiento del producto interno bruto durante

2006 de casi 11% (2005: +9,3%, 2004: +2,0%), el más alto en la región sólo superado por Venezuela, creando de ésta manera condiciones favorables para que las actividades del sector bancario durante ese año estuvieran enmarcadas por un entorno operativo más estable. En dicho contexto, buena parte del crecimiento de la cartera se debió al efecto de una mayor actividad a nivel de préstamos al consumo, así como al sector comercial, lo cual permitió soportar los márgenes del sistema bancario. No obstante, el todavía elevado impacto de las provisiones, las pesadas estructuras operativas para el volumen de negocios manejado y las mayores cargas impositivas, limitaron la mejora de los indicadores de rentabilidad del sistema.

▪ Ingresos y Gastos

**Ingresos:** Los ingresos por interés constituyen la principal fuente de ingresos de la institución calificada. En el pasado, dada la relevancia de las operaciones de consumo, las comisiones representaban una parte importante de los mismos (alrededor del 20%); sin embargo, a partir del cambio estratégico hacia el segmento corporativo, tales ingresos no tienen mayor contribución sobre la rentabilidad del negocio. A su vez, los ingresos financieros como proporción del activo productivo (crédito e inversiones) han venido reduciéndose a una mayor velocidad que el resto del sistema, dada la también mayor sensibilidad de tasas de los clientes corporativos frente a la cartera de consumo, siendo que tal relación para el cierre de 2006 fue de 14,46% mientras que alcanzaba un 26,36% para el cierre de 2003 (16,04% vs. 22,82% para el sistema financiero). Durante los años 2004 y 2006 CITIBANK registró ingresos no recurrentes principalmente producto de la venta de la cartera de consumo al (2006) y ventas de activos y reversión de provisiones (2004) lo que ayudó a potenciar la rentabilidad durante esos años. En lo adelante, la mayor focalización esperada dentro del segmento de grandes y medianas empresas, permitiría una cierta mejora de los ingresos financieros; sin embargo, bajo este nuevo enfoque la eficiencia operativa y el costo de fondeo, serán claves para mantener o potenciar las relaciones de rentabilidad de la institución.

**Costos de Operación:** CITIBANK se ha caracterizado por mantener mejores relaciones de eficiencia que el promedio del sistema financiero con excepción del 2006 cuando ocurrió la desincorporación del negocio de consumo. Así la relación de gastos administrativos sobre ingresos totales fue de 49,70% durante el período 2002-2006, mientras que esta relación para el resto del sistema alcanzó 62,75%. Una vez desincorporado el negocio de consumo tal relación fue de 58,43% (Agosto 2007), todavía 8,64 puntos porcentuales por debajo de la mostrada por el sistema financiero, lo que refleja la capacidad de adaptación de la institución a los nuevos lineamientos del negocio.

**Gastos de Provisiones:** CITIBANK N.A. maneja en adición a lo requerido por la regulación local el registro de provisiones a nivel consolidado, aunque el gasto de

<sup>1</sup> Análisis del sistema basado en estados financieros publicados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y cálculos de Fitch Ratings. Para un análisis más extenso, ver reporte publicado por FitchRatings: *Dominican Republic Banks – Review and Outlook Ratings* (26/03/07).

provisiones en la sucursal sigue básicamente los estándares establecidos por el ente regulador dominicano en función de la capacidad y comportamiento histórico de pago de los deudores. Vale destacar que el comportamiento del patrón de provisiones a nivel de la sucursal refleja la relativamente buena calidad de la cartera de la institución, lo cual, con excepción del año 2004 donde se llevaron a cabo importantes castigos de cartera, ha generado una menor presión sobre la rentabilidad de la institución con relación al resto del sistema financiero, siendo que para junio de 2007 la entidad excedía las provisiones exigidas al final del esquema de gradualidad establecido por el “Reglamento para la Evaluación y Clasificación de Activos” que culmina en diciembre de 2007. Sin embargo, aún cuando la institución no presenta en la actualidad préstamos vencidos, se considera que el patrón de registro de provisiones podría cambiar en caso de deterioro del comportamiento de pago de algunos de los principales deudores dada la elevada concentración de su cartera créditos, aunque vale destacar que la sucursal mantiene a la fecha exceso de provisiones.

**Rentabilidad:** Históricamente CITIBANK ha reflejado una rentabilidad mayor que la registrada por el sistema financiero, producto de un mayor margen financiero, mejores relaciones de eficiencia pero también del registro de ciertos ingresos no recurrentes. Sin embargo, tal diferencia se ha venido estrechando en el pasado reciente, principalmente producto de la caída del margen financiero de la institución (18,55% en 2004 vs. 7,41% para los primeros seis meses de 2007) como resultado de la tendencia a la baja de las tasas de interés y el enfoque hacia el segmento corporativo lo cual, aunado a la ausencia de ingresos extraordinarios, se reflejó en un retorno sobre activos durante los primeros seis meses de 2007 de 3,61%, todavía superior al 1,97% mostrado por el sistema financiero. En lo adelante, en ausencia de ingresos extraordinarios no se prevé cambios significativos al actual diferencial nivel de retorno sobre activos.

#### ▪ Riesgos

CITIBANK en su manejo de riesgos sigue las políticas y procedimientos diseñados por su casa matriz. El riesgo de crédito representa el riesgo dominante de la institución. Vale destacar que para el proceso de administración de créditos, la institución se apoya en la operación de BANCO CITIBANK S.A. en Brazil. Todo crédito es calificado según una escala de riesgo en la que se fijan los límites máximos de aprobación. A su vez, dependiendo de los montos involucrados y el riesgo del cliente, se incluyen miembros de diferente jerarquía en la institución. En lo referente al riesgo de mercado, CITIBANK también sigue los lineamientos de su casa matriz y un comité de activos y pasivos (ALCO) se reúne mensualmente para discutir y fijar aspectos relacionadas con riesgos de tasas de interés, cambiarios, liquidez, etc. A nivel global, CITIBANK N.A. tiene un robusto proceso para la asignación de capital de las diferentes líneas de negocio en función del nivel de riesgo lo que permite a su vez fijar precios apropiadamente.

**Morosidad y Reservas:** Similar a la mayoría de instituciones financieras y producto de la alta volatilidad en el tipo de cambio que afectó la capacidad de pago de los deudores, una importante proporción de la cartera se deterioró durante la crisis financiera, principalmente en el año 2003, cuando la morosidad (Préstamos Vencidos/Préstamos Brutos) alcanzó 11,56%, 4,2 puntos porcentuales por encima del indicador del sistema financiero. Sin embargo, la aplicación de castigos contribuyeron a que durante el año 2004 se produjera una significativa reducción del indicador de morosidad y que posteriormente este indicador haya venido en franco descenso hasta la inexistencia de cartera morosa a partir del cierre de 2006. Sin embargo, como ya se mencionó, el foco de la institución en el segmento corporativo ha resultado en que los 20 más grandes representan una buena parte de la cartera de créditos (más de una vez el patrimonio de la institución), siendo que a junio de 2007 poco más de un tercio de los mismos se encuentran clasificados en las categorías de mayor riesgo relativo (C,D,E).

**Otros Activos Productivos:** Al cierre de junio de 2007, el portafolio de inversiones estaba compuesto en su mayoría por instrumentos emitidos por el Banco Central pese a la reducción paulatina de sus rendimientos y alargamientos de sus plazos de vencimiento, en línea con la posición de tesorería de mantener amplios niveles de liquidez en ausencia de oportunidades de crédito que satisfagan los requerimientos de la institución.

#### ▪ Fondeo y Apalancamiento

**Fondeo:** CITIBANK se caracteriza por mantener una fuente de fondos con menor costo financiero. Mas aún, en los momentos de stress del sistema dominicano (2002-2003), su costo de captación llegó a estar en más 5 puntos porcentuales por debajo del sistema financiero dominicano principalmente por efecto *flight to quality*. Sus fondos están relativamente concentrados en inversionistas institucionales dada la estrategia de la institución de mantener una relativamente pequeña estructura de agencias (2 agencias en el país). Así, los 20 mayores depositantes individuales alcanzaron alrededor del 15% al cierre de diciembre de 2006, superior a lo observado en otras instituciones del sistema financiero. En cuanto al análisis de brechas, la entidad presenta un descalce de plazos ya que totalidad de depósitos pactados a plazos tienen vencimientos inferiores a un año y más del 90% de sus colocaciones crediticias tienen vencimientos a plazos superiores, lo cual es característico dentro del sistema dominicano. No obstante, tal nivel de descalce esta mitigado por la holgada liquidez que mantiene la institución en forma de efectivo, depósitos en bancos e inversiones los cuales representan casi la totalidad de los depósitos y otros fondos de corto plazo, situación que en lo adelante podría reflejar algunas variaciones en función de las oportunidades que la institución desarrolle en el segmento crediticio.

**Capital:** Al operar como sucursal, el capital de la institución para fines regulatorios lo representa el asignado

por CITIBANK N.A. para la operación en el país. Sin embargo, bajo la figura de sucursal la posibilidad de absorción de pérdidas podría ir mas allá del relativamente holgado capital asignado a la República Dominicana (capital libre fue de 17,48% para agosto de 2007) lo cual refleja una de las mayores fortalezas del perfil crediticio de la institución.

Balance General

CITIBANK, N.A. (Sucursal República Dominicana)

(Cifras Expresadas en Millones de Pesos Dominicanos)

	8 meses Ago-07	12 meses Dic-06 <sup>a</sup>	12 meses Dic-05	12 meses Dic-04	12 meses Dic-03	12 meses Dic-02 <sup>a</sup>
<b>A. PRESTAMOS</b>						
1. Vigentes	3.243	3.061	2.700	2.584	3.415	3.353
2. Reestructurados	-	0	-	-	-	-
3. Vencidos	0	1	128	98	446	139
4. (Reservas de Cartera de Créditos)	(621)	(666)	(549)	(533)	(368)	(121)
<b>TOTAL A</b>	<b>2.622</b>	<b>2.395</b>	<b>2.279</b>	<b>2.148</b>	<b>3.492</b>	<b>3.371</b>
<b>B. OTROS ACTIVOS RENTABLES</b>						
1. Inversiones en Títulos de Gobierno	3.811	3.069	2.137	1.268	-	-
2. Colocaciones en Bancos	1.255	550	1.162	1.618	685	149
3. Otras Inversiones en Valores	-	-	-	-	13	31
4. Inversiones en Subsidiarias y Relacionadas	-	-	-	-	-	-
5. (Reservas para Inversiones)	(5)	(3)	(2)	(1)	(1)	(1)
<b>TOTAL B</b>	<b>5.061</b>	<b>3.616</b>	<b>3.298</b>	<b>2.885</b>	<b>698</b>	<b>178</b>
<b>C. TOTAL ACTIVOS RENTABLES (A+B)</b>	<b>7.684</b>	<b>6.012</b>	<b>5.577</b>	<b>5.034</b>	<b>4.190</b>	<b>3.549</b>
<b>D. ACTIVOS FIJOS</b>	<b>488</b>	<b>292</b>	<b>348</b>	<b>380</b>	<b>410</b>	<b>333</b>
<b>E. ACTIVOS NO RENTABLES</b>	<b>2.203</b>	<b>1.841</b>	<b>1.765</b>	<b>1.543</b>	<b>2.654</b>	<b>1.683</b>
1. Caja	162	113	184	146	118	108
2. Encaje Legal	1.461	1.330	1.206	951	1.149	721
3. Bienes Recibidos en Pago	-	-	15	16	-	0
4. Otros	579	398	359	430	1.388	855
<b>F. TOTAL ACTIVOS</b>	<b>10.374</b>	<b>8.145</b>	<b>7.690</b>	<b>6.957</b>	<b>7.255</b>	<b>5.566</b>
<b>G. DEPOSITOS Y OTROS FONDOS DE CORTO PLAZO</b>						
1. Cuenta Corriente	827	1.048	1.023	747	814	516
2. Ahorros	539	588	1.692	1.539	1.148	710
3. Plazo	3.080	2.158	2.937	2.476	2.779	1.958
4. Depósitos de Bancos	2.575	1.251	371	295	207	518
5. Otros	107	18	24	1	4	28
<b>TOTAL G</b>	<b>7.128</b>	<b>5.063</b>	<b>6.047</b>	<b>5.059</b>	<b>4.952</b>	<b>3.730</b>
<b>H. OTROS FONDOS</b>	<b>331</b>	<b>431</b>	<b>198</b>	<b>260</b>	<b>477</b>	<b>326</b>
1. Deuda Subordinada/Híbridos	-	-	-	-	-	-
2. Emisión de Títulos	-	-	-	-	-	-
3. Otros Fondos de Largo Plazo	331	431	198	260	477	326
<b>I. OTROS (Que no Devengan Intereses)</b>	<b>699</b>	<b>824</b>	<b>259</b>	<b>243</b>	<b>147</b>	<b>203</b>
<b>J. PATRIMONIO</b>						
1. Capital Social	300	300	250	250	250	250
2. Reservas	260	260	310	310	150	50
3. Utilidad del Período	178	985	421	356	583	401
4. Utilidades no Distribuidas	1.191	206	206	478	695	606
5. Ganancia o Pérdida no Realizada en Inversiones	-	-	-	-	-	-
6. Superavit por Revaluación	288	77	-	-	-	-
<b>TOTAL J</b>	<b>2.216</b>	<b>1.827</b>	<b>1.187</b>	<b>1.394</b>	<b>1.679</b>	<b>1.308</b>
<b>K. TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>10.374</b>	<b>8.145</b>	<b>7.690</b>	<b>6.957</b>	<b>7.255</b>	<b>5.566</b>
Inflación Acumulada	4,0%	5,0%	7,4%	28,7%	42,7%	10,5%
Tipo de Cambio (RD\$/USD)	33,13	33,51	34,7	30,37	29,05	17,44

<sup>a</sup> Introducción de nuevo manual contable. Las cifras no son estrictamente comparables con períodos anteriores

Estado de Resultados

CITIBANK, N.A. (Sucursal República Dominicana)

(Cifras Expresadas en Millones de Pesos Dominicanos)

	8 meses	12 meses	12 meses	12 meses	12 meses	12 meses
	Ago-07	Dic-06	Dic-05	Dic-04	Dic-03	Dic-02
1. Intereses Cobrados	637	966	1.079	1.637	1.202	887
2. Intereses Pagados	(157)	(160)	(160)	(298)	(198)	(154)
<b>3. INGRESOS NETOS POR INTERESES</b>	<b>480</b>	<b>806</b>	<b>919</b>	<b>1.340</b>	<b>1.004</b>	<b>733</b>
4. Ingresos por Comisiones	13	151	312	216	243	199
5. Otros Ingresos Operativos Netos	92	71	56	(43)	109	22
6. Gastos de Personal	(135)	(335)	(278)	(245)	(203)	(158)
7. Otros Gastos Operativos	(206)	(444)	(483)	(442)	(253)	(172)
8. Provisiones para Préstamos	(1)	(22)	(46)	(722)	(308)	(105)
9. Otras Provisiones	-	(16)	(31)	(146)	(49)	(48)
<b>10. RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>242</b>	<b>210</b>	<b>449</b>	<b>(42)</b>	<b>544</b>	<b>471</b>
11. Otros Ingresos (gastos) No Operacionales	9	1.186	109	469	148	47
12. Ingresos (gastos) Extraordinarios	-	-	(8)	(1)	(3)	10
<b>13. GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>251</b>	<b>1.397</b>	<b>550</b>	<b>426</b>	<b>689</b>	<b>528</b>
14. Impuestos	(74)	(412)	(129)	(70)	(106)	(127)
15. Interes Minoritario	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>16. RESULTADO NETO</b>	<b>178</b>	<b>985</b>	<b>421</b>	<b>356</b>	<b>583</b>	<b>401</b>

Razones Financieras

Rentabilidad

1. Resultado Neto/Patrimonio (Promedio)*	13,17%	65,35%	32,61%	23,14%	39,05%	n.a.
2. Resultado Neto/Activos Totales (Promedio)*	2,88%	12,44%	5,75%	5,00%	9,10%	n.a.
3. Resultado Operacional/Activos Totales (Promedio)*	3,92%	2,66%	6,13%	-0,59%	8,49%	n.a.
4. Utilidad antes de Impuestos/Activos Totales (Promedio)*	4,07%	17,64%	7,51%	5,99%	10,75%	n.a.
5. Gastos de Administración/Ingresos	58,43%	75,79%	59,12%	45,39%	33,60%	34,59%
6. Gastos de Administración/Activos Totales (Promedio)*	5,54%	9,84%	10,39%	9,66%	7,11%	n.a.
7. Ing. Netos por Intereses/Activos Totales (Promedio)*	7,77%	10,18%	12,55%	18,85%	15,67%	n.a.

Capitalización

1. Generación Interna de Capital*	8,78%	65,35%	32,61%	23,14%	39,05%	n.a.
2. Patrimonio/Activos Totales	21,36%	22,43%	15,43%	20,04%	23,14%	23,49%
3. Patrimonio Libre/Activos Ajustados	17,48%	19,54%	11,23%	15,22%	18,54%	18,62%
4. Patrimonio/Préstamos	68,33%	59,67%	41,97%	52,00%	43,48%	37,45%
5. Solvencia Regulatoria	n.d.	27,00%	15,00%	19,65%	14,02%	n.a.
6. Patrimonio Elegible/Activos	21,36%	22,43%	15,43%	20,04%	23,14%	23,49%

Liquidez

1. Disponibilidades/Depósitos y Otros Fondos de C. P.	42,72%	37,96%	36,19%	48,75%	63,49%	43,46%
2. Disp. + Activos Liquidos/Dep. y Otros Fondos de C.P.	97,10%	104,95%	80,38%	81,15%	64,00%	44,26%
3. Préstamos/Depósitos y Otros Fondos de Corto Plazo	36,79%	47,32%	37,69%	42,47%	70,53%	90,38%

Calidad de Activos

1. Provisiones para Préstamos/Prést. Brutos (Promedio)*	0,05%	0,76%	1,67%	22,06%	8,37%	n.a.
2. Prov. para Prést./Ganancia antes de Imp. y Prov.	0,39%	1,57%	7,72%	62,91%	30,86%	16,57%
3. Reservas para Préstamos/Préstamos Brutos	19,14%	21,77%	19,40%	19,89%	9,54%	3,47%
4. Reservas para Préstamos/Préstamos Vencidos	417529,07%	74258,40%	429,37%	546,41%	82,58%	87,34%
5. Préstamos Vencidos/Préstamos Brutos	0,00%	0,03%	4,52%	3,64%	11,56%	3,97%
6. Préstamos Vencidos Netos/Patrimonio	-28,00%	-36,43%	-35,46%	-31,25%	4,63%	1,34%
7. Activo Extraordinario Neto/Cartera Bruta	0,00%	0,00%	0,55%	0,59%	0,00%	0,00%
8. Castigos de Préstamos/Préstamos Brutos (Promedio)*	n.d.	0,40%	0,87%	8,38%	1,48%	n.a.

\* En caso que pertenezcan a períodos menores a un año, los índices se anualizarán con fines comparativos