

**SISTEMA BANCARIO**  
**INDICADORES FINANCIEROS EVOLUTIVO POR BANCO**  
**BANCO UNION S. A.**

	Dic-98	Dic-99	Dic-00	Dic-01	Dic-02
<b>RENTABILIDAD (1)</b>					
Result.Fin antes de Incob./Activo+Contingente	6,35%	5,54%	5,20%	4,79%	4,19%
Result.Fin.despues de Incob./Activo+Contingente	4,85%	3,48%	1,32%	-0,96%	1,07%
Result.de Operación Bruto/Activo+Contingente	5,86%	4,50%	2,40%	-0,01%	2,55%
Result.de Operación Neto Antes del IUE/Activo+Contingente	2,19%	0,54%	-1,99%	-4,09%	-1,89%
Result.de Operación Neto Despues del IUE/Activo+Contingente	1,84%	0,43%	-1,99%	-4,09%	-1,89%
Result.Netto de la Gestión/Activo+Contingente (ROA)	1,83%	0,44%	-2,27%	-4,14%	-1,92%
Result.Netto de la Gestión/Patrimonio (ROE)	25,69%	5,55%	-26,73%	-53,34%	-30,16%
<b>RESULTADOS</b>					
Ingresos Financieros/Activo+Contingente	12,54%	11,96%	12,40%	10,93%	8,89%
Gastos Financieros/Activo+Contingente	-6,11%	-6,47%	-7,10%	-5,94%	-4,20%
Ajustes por inflación netos/Activo+Conting.(2)	-0,08%	0,05%	-0,10%	-0,20%	-0,50%
Cargos por Incob.Netos de Recuper./Activo+Conting.	-1,50%	-2,07%	-3,88%	-5,74%	-3,12%
Otros Ingresos Operativos Netos/Activo+Contingente.	1,01%	1,02%	1,08%	0,95%	1,48%
Gastos de Administración/Activo+Contingente.	-3,67%	-3,95%	-4,39%	-4,08%	-4,44%
Ing.Extraord.y de Gest.Ant.Netos/Activo+Conting.	-0,02%	0,00%	-0,28%	-0,05%	-0,02%
Deprec.y Desval.Bienes de Uso/Bienes de Uso-Terrenos.	14,78%	18,37%	25,26%	25,82%	28,48%
Resultado Neto de la Gestión/Activo+Conting.	1,81%	0,44%	-2,27%	-4,14%	-1,92%
<b>DEVENGAMIENTO DE INTERESES (1)</b>					
Productos por Cartera Vigente/Cartera Vigente.	15,93%	15,79%	16,50%	10,84%	12,13%
Productos por Cartera con atraso 30 días/Cartera con atraso30 días	0,00%	0,00%	52,33%	132,00%	0,00%
Productos por Cartera en Mora/Cartera en Mora	9,06%	9,02%	11,54%	18,83%	13,93%
Int.Oblig.Púb.a la Vista/Oblig.Púb. a la Vista	3,51%	3,50%	4,36%	2,54%	0,81%
Int.Deptos.Caja de Ahorro/Ob.Púb.Ctas.Ahorro	6,42%	5,91%	6,29%	5,43%	2,30%
Int.Depósitos Púb.a Plazo/Dptos.Púb.a Plazo	10,68%	11,00%	11,27%	10,59%	6,97%
Cargos por Oblig.con el B.C.B./Oblig.con el B.C.B.	5,17%	4,89%	4,03%	4,60%	3,34%
<b>EFICIENCIA ADMINISTRATIVA</b>					
<b>RATIOS DE EFICIENCIA(1)</b>					
Gastos de Administración/Activo+Contingente.	3,67%	3,95%	4,39%	4,08%	4,44%
Gastos de Administración/Activo Productivo neto de Contingente	4,97%	5,50%	6,30%	6,28%	7,40%
Gastos de Administración/Cartera Bruta+Contingente	4,50%	4,95%	5,41%	5,22%	5,90%
Gastos de Administración/Depositos(3)	7,31%	7,89%	8,88%	7,85%	8,46%
<b>ESTRUCTURA DE GASTOS DE ADMINISTRACION</b>					
Gastos de Personal/Gastos de Administración	49,98%	44,01%	37,26%	35,40%	31,69%
Deprec.y Amortizaciones/Gastos de Administración	5,75%	10,02%	12,75%	15,13%	14,35%
Otros Gastos Administración/Gastos de Administración	44,27%	45,97%	49,99%	49,47%	53,96%
Gastos de Administración/Total Egresos(4)	28,53%	27,66%	24,47%	21,01%	21,81%
<b>CALCULO SPREAD EFECTIVO (1)</b>					
SPREAD EFECTIVO	8,39%	7,12%	6,55%	4,84%	5,95%
MARGEN FINANCIERO	7,27%	6,00%	5,07%	3,62%	4,16%
Margen Financiero en Activos Productivos	8,71%	7,37%	6,46%	5,07%	6,33%
Ingreso Promedio en Activos Productivos (5)	16,99%	16,38%	16,65%	14,19%	13,33%
Costo Promedio de Fondos (6)	-6,91%	-7,34%	-8,00%	-6,52%	-4,60%
Impacto Activos Improductivos (7)	-2,80%	-3,03%	-3,13%	-2,38%	-2,68%
MARGEN OPERATIVO (8)	1,12%	1,12%	1,48%	1,22%	1,79%
<b>UTILIZACION DEL SPREAD EFECTIVO (1)</b>					
SPREAD EFECTIVO	8,39%	7,12%	6,55%	4,84%	5,95%
Incobrabilidad	-1,65%	-2,08%	-3,72%	-4,63%	-2,61%
Gastos administrativos	-4,15%	-4,48%	-4,95%	-4,49%	-4,87%
Resultados extraordinarios	0,00%	0,00%	0,00%	-0,02%	-0,01%
Resultados gestiones anteriores	-0,03%	0,01%	-0,31%	-0,03%	-0,02%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>2,56%</b>	<b>0,57%</b>	<b>-2,43%</b>	<b>-4,33%</b>	<b>-1,56%</b>

(1) Anualizado

(2) Abonos menos cargos por ajustes por inflación

(3) Promedio obligaciones vista, caja de ahorros y Dpf's.

(4) A partir de enero de 2000 no incluye la cuenta 420.00

(5) Ingresos provenientes de activos productivos / activos productivos promedio

(6) Gastos financieros / activos promedios. Apartir de enero de 2000 no incluye la cuenta 420.00

(7) (Ing. Finan. \* Act. Prod. Prom.) - (Ing. Finan. Provenientes de Act. Prod. \* Act. Prom.)) / (Act. Prom. \* Act. Prod. Prom.)

(8) Ingresos Operativos Netos / Activos Promedio