

## SISTEMA BANCARIO INDICADORES FINANCIEROS (1)

	Dic-03	Dic-04
<b>RENTABILIDAD (2)</b>		
Resultado Financiero Bruto/(Activo + Contingente)	4.15%	4.00%
Result.de Operación Bruto/(Activo+Contingente)	5.19%	4.65%
Resultado de operación después de Incobrables /(Activo + Contingente)	3.97%	3.59%
Result. de Operación Neto/(Activo + Contingente)	0.42%	-0.03%
Result.de Operación Neto Antes de Impuestos/(Activo+Contingente)	0.31%	-0.10%
Result.Netto de la Gestión/(Activo+Contingente) (ROA)	0.30%	-0.12%
Result.Netto de la Gestión/Patrimonio (ROE)	2.83%	-1.18%
<b>RESULTADOS (2)</b>		
Ingresos Financieros/Activo+Contingente	6.59%	5.92%
Gastos Financieros/Activo+Contingente	-2.44%	-1.92%
Gastos Financieros/Pasivos con costo promedio	4.28%	3.40%
Ajustes por inflación netos/Activo+Conting.(3)	-0.13%	-0.06%
Cargos por Incob.Netos de Recuper./Activo+Conting.	-1.22%	-1.05%
Otros Ingresos Operativos Netos/Activo+Contingente.	1.04%	0.64%
Gastos de Administración/Activo+Contingente.	-3.55%	-3.62%
Ing.Extraord.y de Gest.Ant.Netos/Activo+Conting.	0.03%	0.00%
Deprec.y Desval.Bienes de Uso/Bienes de Uso-Terrenos.	14.82%	13.35%
<b>INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS (2)</b>		
Productos por Cartera Vigente/Cartera Vigente.	11.17%	10.01%
Productos por Cartera Reprog. y Reestruct. Vigente/ Cartera Reprog. y Reestruct. Vigente	0.04%	6.78%
Productos por Cartera Vencida y en Ejecución/Cartera Vencida y en Ejecución	8.85%	3.98%
Productos por Cartera Reprog. y Reestruct. Vencida y en Ejec. /Cartera Reprog. y Reestruct. Vencida y en Ejec.	0.00%	6.52%
Int. penales Cartera Vencida Total / Productos cartera vencida total	0.00%	4.28%
Int. penales Cartera en Ejecución Total / Productos cartera en Ejecución	0.00%	3.47%
Int. penales Cartera Vencida Total y en Ejecución Total / Productos cartera Vencida Total y en Ejecución Total	0.00%	3.92%
Int.Oblig.Púb.a la Vista/Oblig.Púb. a la Vista	0.93%	0.80%
Int.Deptos.Caja de Ahorro/Ob.Púb.Ctas.Ahorro	1.15%	1.02%
Int.Depósitos Púb.a Plazo/Dptos.Púb.a Plazo	5.31%	3.97%
Cargos por Oblig.con el B.C.B./Oblig.con el B.C.B.	1.93%	2.75%
<b>EFICIENCIA ADMINISTRATIVA</b>		
<b>RATIOS DE EFICIENCIA (2)</b>		
Gastos de Administración/(Activo+Contingente)	3.55%	3.62%
Gastos de Administración/Activo Productivo Promedio neto de Contingente	5.28%	5.30%
Gastos de Administración/(Cartera+Contingente)	5.09%	5.13%
Gastos de Administración/Depositos(4)	5.98%	6.02%
<b>ESTRUCTURA DE GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
Gastos de Personal/Gastos de Administración	39.96%	38.90%
Deprec.y Amortizaciones/Gastos de Administración	11.29%	10.39%
Otros Gastos Administración/Gastos de Administración	48.75%	50.71%
Gastos de Administración/Total Egresos(5)	31.23%	31.76%
<b>CALCULO SPREAD EFECTIVO (2)</b>		
SPREAD EFECTIVO	5.60%	5.09%
MARGEN FINANCIERO (6)	4.24%	4.18%
Margen Financiero en Activos Productivos Promedio Neto de Contingente	5.53%	5.35%
Ingreso Financiero Promedio en Activos Productivos Neto de Contingente (7)	8.27%	7.50%
Costo Promedio de Fondos (8)	-2.74%	-2.16%
Impacto Activos Improductivos Promedio Neto de Contingente (9)	-1.29%	-1.17%
MARGEN OPERATIVO	1.37%	0.92%
<b>UTILIZACION DEL SPREAD EFECTIVO (2)</b>		
SPREAD EFECTIVO	5.60%	5.09%
Incobrabilidad	-1.14%	-1.05%
Gastos administrativos	-3.99%	-4.07%
Resultados extraordinarios	0.01%	0.00%
Resultados gestiones anteriores	0.02%	0.00%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>0.50%</b>	<b>-0.03%</b>

(1) Por cambios realizados al Manual de Cuentas según Circular SB/450/2003 de 28/11/2003, se modifica la estructura y fórmulas de cálculo de algunos indicadores

(2) Anualizado

(3) Abonos menos cargos por ajustes por inflación

(4) Promedio obligaciones vista, caja de ahorros y Dpfs

(5) A partir de enero de 2000, el total de los egresos no incluye la cuenta 420.00 para el cálculo de este indicador

(6) A partir de enero de 2004, para el cálculo del margen financiero no se incluye la cuenta 544.00 ni la cuenta 443.00, las cuales se incorporan en el cálculo del margen operativo

(7) Ingresos financieros provenientes de activos productivos / activos productivos promedio netos de contingente. A partir de enero de 2004 se excluyen del cálculo los ingresos provenientes de cartera vencida (515.00), cartera en ejecución (516.00), cuentas por cobrar (517.00) y disponibilidades (511.00)

(8) Gastos financieros / Activos Promedio. A partir de enero de 2000 no incluye la cuenta 420.00

(9) (Ing. Finan. \* Act. Prod. Prom.) - (Ing. Finan. provenientes de Act. Prod. \* Act. Prom.)/(Act. Prom. \* Act. Prod. Prom.). A partir de enero de 2004 se incorpora en el cálculo los ingresos provenientes de cartera vencida (515.00), cuentas por cobrar (517.00) y disponibilidades (511.00)