

BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A. Y SUBSIDIARIA

Informe Mantenimiento de Calificación de Riesgo

Sesión Ordinaria: N° 4082012

Información financiera: Auditada al 31 de diciembre de 2011 y no auditada al 30 de junio de 2012

Contactos: Roy Diego Chaves Rodríguez Director País Nicaragua

rchaves@scriesgo.com

CALIFICACIÓN DE RIESGO

BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A. Y SUBSIDIARIA						
Calificación de Riesgo						
	Anterior			Actual		
	Córdobas	Moneda extranjera	Perspectiva	Córdobas	Moneda extranjera	Perspectiva
Largo Plazo	scr AA+ (nic)	scr AA+ (nic)	Estable	scr AA+ (nic)	scr AA+ (nic)	Estable
Corto Plazo	SCR 1 (nic)	SCR 1 (nic)	Estable	SCR 1 (nic)	SCR 1 (nic)	Estable

Explicación de la calificación otorgada:

scr AA: Emisiones con muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos acordados. No se vería afectada en forma significativa ante eventuales cambios en el emisor, en la industria a la que pertenece o en la economía. Nivel Muy Bueno.

SCR 1: Emisiones a Corto Plazo que tienen la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados. Sus factores de riesgo no se verían afectados ante posibles cambios en el emisor, en la industria a la que pertenece o en la economía. Nivel Excelente.

Perspectiva: Se percibe una baja probabilidad de que la calificación varíe en el mediano plazo.¹

PRINCIPALES INDICADORES JUN-12		
RATIO	BAC	BANCOS
Índice mora bruta	2.29%	1.99%
Disp./Captaciones	36.73%	31.64%
Adecuación capital	13.03%	13.90%
Margen de intermediación	8.08%	7.86%
ROE	21.96%	21.08%
Ing. Ordinarios/ Gtos. Transformación	185.31%	172.91%

FUNDAMENTOS

FORTALEZAS:

- El soporte y valor de franquicia que recibe por su pertenencia a BAC | Credomatic, consolidado grupo financiero regional.
- Buen perfil de calidad de activos, respaldado por un bajo nivel morosidad y adecuada cobertura con reservas sobre la cartera más deteriorada.
- La fuerte posición competitiva del Banco en el negocio crediticio dentro del sistema bancario nicaragüense, manteniendo adecuados indicadores de calidad de activos.
- Perfil de fondeo y estructura de costos financieros adecuados, a partir de su estable base de depósitos del público que explica el 89% de sus pasivos.
- Adecuados coeficientes de capital económico y regulatorio, como reflejo de la comprobada capacidad de generar capital orgánico para afrontar sus metas de crecimiento.
- Baja y controlada exposición de la estructura financiera al riesgo de tasas de interés y conservadora exposición a riesgos de liquidez de muy corto plazo.
- Consistente rentabilidad en niveles superiores a los promedios del mercado, con expectativas de mejora debido al buen ritmo de crecimiento del crédito.

RETOS:

- Retador entorno económico de la plaza nicaragüense aún en recuperación
- Mantener su exposición crediticia, concentración en los principales deudores y riesgos de mercado en niveles normales.

“La calificación de riesgo emitida representa la opinión de la Sociedad Calificadora basada en análisis objetivos realizados por profesionales. No es una recomendación para comprar, vender o mantener determinados instrumentos, ni un aval o garantía de una inversión, emisión o su emisor. Se recomienda analizar el prospecto, información financiera y los hechos relevantes de la entidad calificada que están disponibles en las oficinas del emisor, en la Superintendencia General de Valores, Bolsas de Valores y puestos representantes”

¹ El detalle de toda la escala de calificación que utiliza la Calificadora podrá ser consultado en nuestra página www.scriesgo.com

INFORMACIÓN SOBRE LA ENTIDAD

RESEÑA HISTORICA

El Grupo BAC | Credomatic (el Grupo) es el mayor emisor en Centroamérica en el funcionamiento de tarjetas de crédito y procesa crédito y tarjetas de débito para más de 50 bancos localizados en 18 países de América del Sur, Central, Estados Unidos y Caribe.

Además de sus subsidiarias bancarias, BAC | Credomatic cuenta con operaciones de puestos de bolsa, seguros, administradoras de fondos de pensión y otros servicios financieros.

La Red Financiera BAC inició operaciones en Nicaragua con la creación de Banco de América en 1952, y en 1971 apareció Credomatic en Nicaragua como la primera empresa de tarjetas de crédito de ese país. En 1995 aparece en Panamá BAC International Bank, consolidando las operaciones de las subsidiarias del Grupo.

Desde 1999 el Grupo tomó la decisión de estandarizar sistemas, procedimientos y estrategias en las operaciones regionales, alcanzando en el 2003 la meta estratégica de unificar todos los mercados atendidos bajo una sola imagen corporativa.

En el 2010, Grupo Aval adquirió el 100% de las acciones de BAC|Credomatic. Grupo Aval Acciones y Valores S.A. es una empresa holding creada en 1998 con participación controlante en entidades del sector financiero.

Las entidades controladas por el Grupo Aval conforman el conglomerado financiero más grande de Colombia, que además participa en los sectores de construcción y bienes raíces. Los activos de BAC | Credomatic representan alrededor de una cuarta parte de los activos de Grupo Aval. Tras el cambio de control accionario, la estrategia de negocios y la identidad comercial del Grupo BAC Credomatic se mantienen.

BAC|Credomatic Nicaragua obtuvo en el 2002 la certificación de ISO 9001:2000, siendo hasta la fecha el primer y único banco en el país que cuenta con esta certificación.

PERFIL DE LA ENTIDAD

BAC | Nicaragua y su única subsidiaria (en adelante BAC|Nicaragua o el Banco), Almacenes Generales de Depósitos BAC, S.A., conforman un banco universal enfocado en medios de pago, con un 28% de su cartera correspondiendo a financiamientos para tarjetas de crédito y

préstamos personales, mientras la mitad del portafolio es comercial e industrial, siendo líderes en el negocio corporativo en el mercado nicaragüense.

BAC | Credomatic ha crecido sostenidamente en el último año, ubicándose como el tercer banco más grande en Nicaragua por participación de mercado en activos con 21.7%. Además, es un Banco dominante en el mercado de crédito generando el 27% del total de préstamos originados por el sector bancario, mientras sus utilidades explican el 30% del beneficio generado en total por el sector.

GOBIERNO CORPORATIVO

El Banco cuenta con un Manual de Organización de Gobierno Corporativo actualizado a enero 2011, en el que se determina la actuación y las relaciones entre los diferentes miembros que conforman el Gobierno Corporativo, el cual es ejercido por medio de comités creados por la Junta Directiva, que responden a la necesidad impuesta por normativas locales y a las políticas propias del Grupo, entre los que destaca el Comité de Riesgo.

La entidad posee una Unidad de Administración Integral de Riesgo (UAIR) como encargada de coordinar la Gestión Integral de Riesgo con las diferentes gerencias, y se encuentra bajo la dirección del Comité de Riesgos.

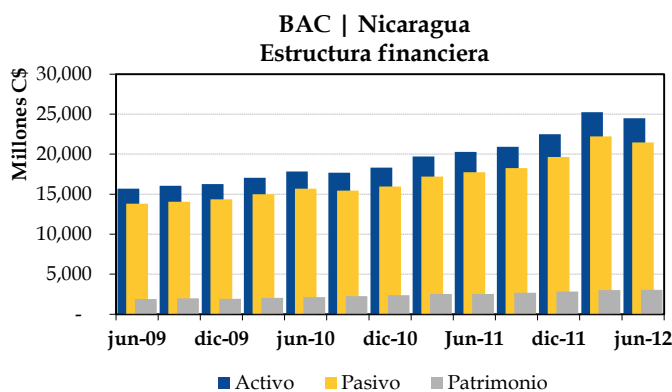
La Junta Directiva del Banco se encuentra presidida por el Ing. Ernesto Castegnar Odio, CEO de BAC International Bank Inc. El señor Castegnar es uno de los banqueros más reconocidos de la región y cuenta con más de 30 años de experiencia corporativa en el Grupo BAC | Credomatic.

ANALISIS FINANCIERO Y DE GESTION

1. ESTRUCTURA FINANCIERA

Favorecido por el buen desempeño del crédito durante el último año, los activos totales crecieron en el orden del 20.7%, inclusive a un mayor ritmo relativo que lo reportado en los años previos. De esta forma, con activos de C\$24.491,313 millones al cierre del primer semestre de 2012, BAC | Nicaragua ocupa la tercera posición por tamaño de activos, al tiempo que su cartera constituye el 27% de la vigente en la industria.

Al cierre de junio de 2012, los rubros más importantes dentro del activo de BAC | Nicaragua incluyen la cartera de préstamos neta que concentra el 63%, las disponibilidades e inversiones financieras con 34%, mientras el activo fijo que con un residual 2%. Esta mezcla del activo ha variado en el último año en la medida que la intermediación ha sido mayor, presionando las disponibilidades.



2. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

2.1 Riesgo cambiario

Reflejando una composición similar a otros bancos de la plaza nicaragüense, el balance de BAC | Nicaragua ha permanecido altamente dolarizado de manera histórica, con más de 80% de sus activos denominados en moneda extranjera o en córdobas con mantenimiento de valor.

Tomando la relación de activos nocionales a la base de capital del Banco como un indicador, se determina una relación de 1.5 veces como reflejo de las políticas corporativas del Grupo. En vista del régimen cambiario de minidevaluaciones vigente en Nicaragua, tal estructura favorece los rendimientos de BAC | Nicaragua.

2.2 Riesgo tasa de interés

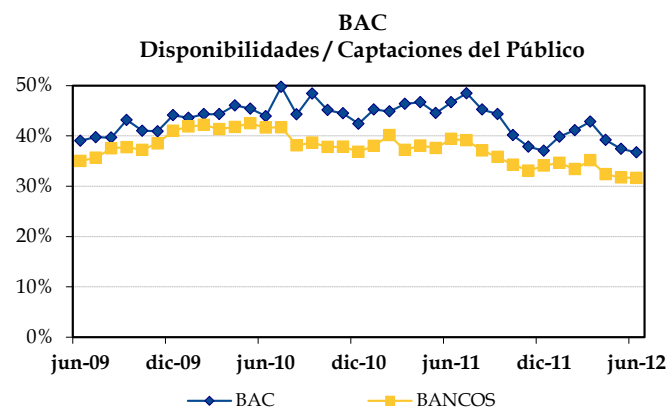
La exposición a las variaciones de la tasa de interés está controlada por la capacidad del Banco de ajustarlas en sus préstamos y depósitos en periodos relativamente cortos, toda vez que aproximadamente el 76% de los activos y 71% de sus pasivos son sensibles a variaciones en las tasas.

Los análisis de impacto en su patrimonio por movimientos en tasas de interés, reflejan que un cambio uniforme de 300 puntos bases causaría una afectación aproximada de $\pm 7.2\%$ al cierre del primer semestre de 2012 (de acuerdo a la Norma sobre Gestión de Riesgo de Tasa de Interés de la SIBOIF), que en nuestra opinión es manejable. Cabe señalar que en la industria bancaria un índice inferior al 20% es generalmente aceptado como satisfactorio.

2.3 Riesgo de liquidez

Los niveles de disponibilidades reflejan la evolución natural del ritmo de intermediación, declinando su participación respecto del activo total en momentos que la cartera crediticia se ha expandido de forma perceptible. Al cierre de junio de 2012, las disponibilidades se ubicaron en 29% del

total de activos, menor en relación del indicador del interanual (36%), valorándose que el perfil de liquidez se encuentra apoyado por la relevante captación de fondos del público.



Por su parte, los ratios de cobertura continúan fuertes con una razón de disponibilidades a depósitos ordinarios del público de 37% a junio de 2012, nivel similar al reportado al cierre del año 2011. Así, dichos niveles son adecuados para mitigar el riesgo de liquidez, que combinados con la estabilidad y atomización de los depósitos de los clientes constituyen una de las principales fortalezas del banco.

Como resultado de que de la relevante participación de los depósitos a la vista en la estructura total de fondeo, existe un descalce acumulado en las primeras ventanas de tiempo (hasta 90 días) lo cual es común entre los bancos nicaragüenses. Además, lo anterior está mitigado por el mantenimiento de adecuados colchones de liquidez.

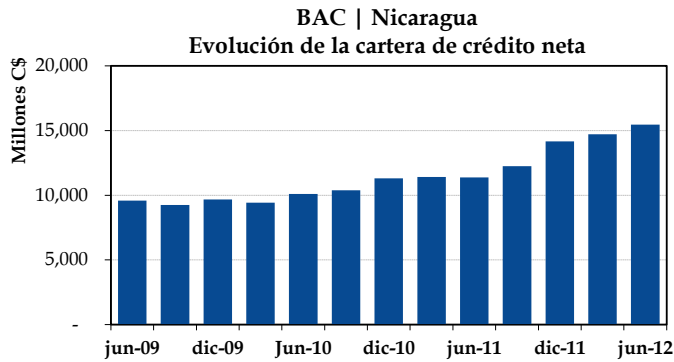
BAC Nicaragua - Indicadores de liquidez	BAC Nicaragua				BANCOS		
	mar-11	jun-11	sep-11	dic-11	mar-12	jun-12	
Disp./Captaciones	46.34%	46.66%	44.35%	37.04%	42.82%	36.73%	34.08%
Disp./Cartera	61.31%	63.11%	58.11%	46.48%	58.53%	44.33%	54.38%

2.4 Riesgo de crédito

Al igual que sus pares del mercado local, la mayor exposición de BAC | Nicaragua al riesgo crediticio se deriva del portafolio de préstamos que explica el 63% del total de activos y en segundo lugar de sus inversiones en valores. Estas últimas representan un riesgo controlado al componerse mayoritariamente por instrumentos del Gobierno Central y el resto por bonos disponibles para la venta de alta calidad crediticia.

Con una expansión superior del 35% en los últimos doce meses, el ritmo de crecimiento del portafolio crediticio ha sido fuerte, toda vez que en el mismo periodo el mercado reporta una expansión menor (+33%). En tal contexto, la participación de mercado ha crecido favorecido por la fuerte

infraestructura bancaria de la entidad compuesta por 37 sucursales y ventanillas de servicio, además de 122 cajeros automáticos para atender a su base de clientes.



Desde el punto de vista de la actividad económica, al cierre del primer semestre de 2012 el portafolio crediticio ha sostenido una mezcla relativamente bien diversificada, no obstante, mantiene cierta orientación en el sector comercial (30.7%), seguido por préstamos industriales que explican el 19.1% del portafolio. Por su parte, el portafolio de tarjetas de crédito muestran una tendencia a la baja (14.8%) debido a cambios regulatorios que llevaron a la administración de BAC | Nicaragua a reducir tal exposición.

Los esquemas de garantías son adecuados, siendo que un aproximado del 50% del portafolio crediticio cuenta con garantía hipotecaria, lo que mitiga la severidad de la pérdida. El resto de la cartera, cuenta con mecanismos de respaldo prendarios (24.0%) y fiduciarios (19.4%).

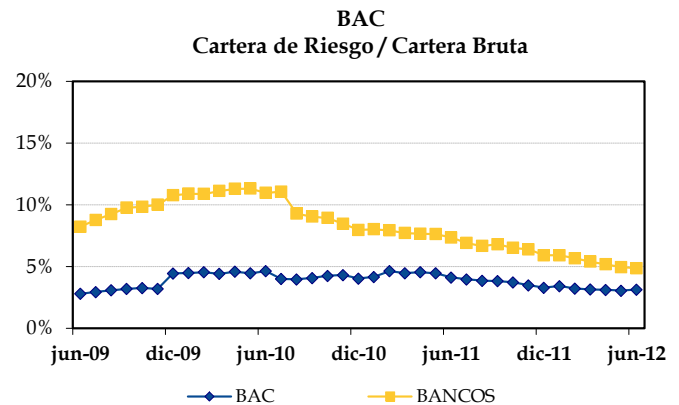
En general, el comportamiento de pago los deudores permite mantener buenas calificaciones en el portafolio crediticio. En consideración de la escala utilizada por el regulador local, el 97.4% de los créditos se encuentran calificados en las categorías que denotan menor riesgo crediticio (A y B) a junio de 2012, mejorando respecto a igual periodo del año 2011 (96.6%).

Si bien cumpliendo con los límites legales establecidos en la Ley General de Bancos y por la SIBOIF (30% de la base de cálculo de capital), los niveles de concentración por grupo de interés económico se consideran en el rango de moderado a alto. Los 25 mayores exposiciones constituyeron al cierre del primer semestre de 2012 el 36.5% de la cartera bruta, nivel similar a las prácticas observados en la plaza.

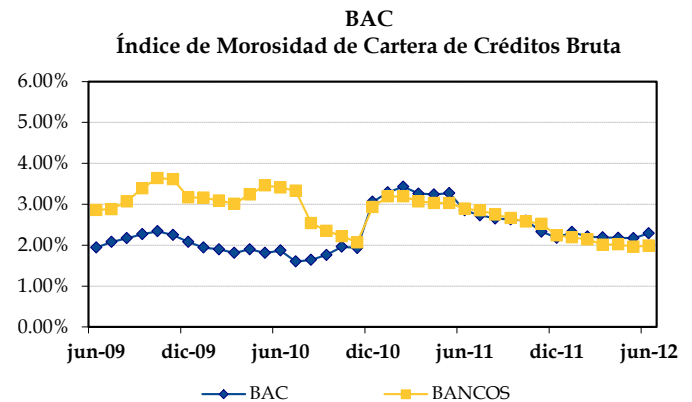
Al cierre del primer semestre de 2012, el monto de los créditos restructurados es relativamente bajo, no constituyendo un riesgo relevante para el Banco, toda vez que se ubican con menos del 1% de la cartera bruta. Las principales operaciones crediticias restructuradas

corresponden al sector corporativo y presentan una tendencia decreciente durante el primer semestre del año.

La calidad de la cartera de créditos de BAC | Nicaragua reportó un impacto negativo al cierre del año 2010, cuando como resultado de la crisis financiera global se deterioró la capacidad de pago de uno de sus principales deudores (con un saldo aproximado del 1% de la cartera bruta). Favorablemente, dicho indicador ha decrecido hasta los niveles previos de la crisis financiera.



Apoyado en el fuerte crecimiento del portafolio de préstamos en el último año, la cartera con morosidad (créditos vencidos + cartera en cobro judicial) se mantuvo a junio de 2012 en un nivel moderado del 2.3% respecto al portafolio bruto, comparando favorablemente en relación a igual periodo del año 2011 (2.8%). Cabe señalar, que el saldo de la primera exposición vencida representa más de 45% de la cartera en mora y está aprovisionada en un 70%.



Por su parte, el incremento de las provisiones resultó en una mayor cobertura de préstamos improductivos y cartera total, en niveles considerados adecuados al cierre del primer semestre de 2012. Así, la cobertura de la cartera improductiva ha mejorado hasta 148.5% (Junio 2011: 123.1%), mitigando la exposición neta del capital. Por su parte, la cobertura sobre la cartera de crédito bruta se sostiene entre 3% y 4%, lo que se considera favorable.

BAC Nicaragua - Indicadores de calidad de cartera crediticia	BAC Nicaragua						BANCOS
	mar-11	jun-11	sep-11	dic-11	mar-12	jun-12	jun-12
Índice Mora Bruta	3.26%	2.85%	2.63%	2.18%	2.19%	2.29%	1.99%
Índice Mora Neta	-0.24%	-0.67%	-0.86%	-1.09%	-1.20%	-1.14%	-1.22%
Cobert. Cart. Improd.	107.04%	123.10%	131.88%	148.93%	153.53%	148.46%	160.19%
Cobert. Cart. Bruta	3.49%	3.51%	3.47%	3.25%	3.37%	3.39%	3.18%
Cart. Riesgo/Cart. Bta.	4.47%	4.13%	3.83%	3.30%	3.16%	3.14%	4.87%

2.5 Riesgo Tecnológico

SCRiesgo realizó la evaluación de controles generales de Tecnología de Información de BAC | Nicaragua, a la luz de los estándares internacionales y mejores prácticas de la industria.

En opinión de SCRiesgo, el Banco fundamenta en un alto grado sus procesos de negocio en la plataforma tecnológica, mientras presenta un significativo nivel de integración de la plataforma tecnológica y de cultura informática, y se considera que el nivel de riesgo tecnológico de BAC | Nicaragua es medio – alto, acorde con su giro de negocio.

2.6 Riesgo de Gestión y Manejo

Durante los primeros seis meses del año 2012, el desempeño positivo del negocio crediticio, permitió mejorar perceptiblemente los niveles de gestión y manejo, hasta niveles similares a los que promedia el sistema. Así, la relación de los gastos incurridos por el banco para obtener ingresos ordinarios (gastos de transformación/activo total promedio) mejoró hasta 5.6% a junio 2012 (junio 2011: 6.1%).

En el mismo orden de ideas, el mejor desempeño financiero permitió avances positivos en la relación de utilidad operativa a gasto administrativo hasta 1.9 veces al cierre del primer semestre de 2012, lo que significa que la carga administrativa es cubierta holgadamente con la operación normal del Banco.

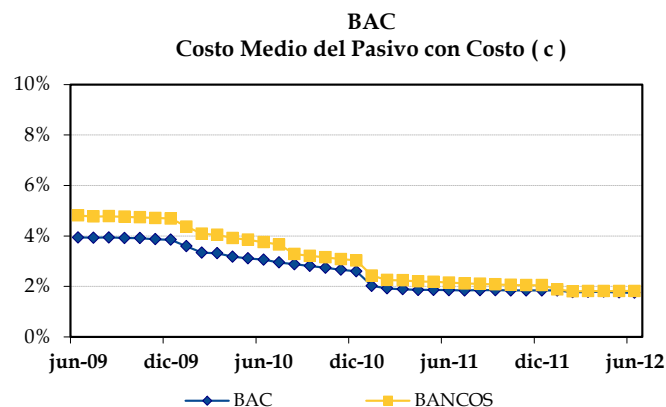
BAC Nicaragua - Indicadores de gestión y manejo	BAC Nicaragua						BANCOS
	mar-11	jun-11	sep-11	dic-11	mar-12	jun-12	jun-12
Gtos. Transf./Act. Tt.	6.27%	6.27%	6.27%	6.07%	5.79%	5.62%	5.61%
Ing. Ord./ Gtos. Transf.	177.08%	177.92%	178.03%	182.82%	183.77%	185.31%	172.91%
Ut. Op. / Gto. Adm.	1.93	1.89	1.87	1.90	1.87	1.87	1.66

3. FONDEO

Al igual que en los principales bancos de la plaza nicaragüense, las principales opciones de fondeo de BAC | Nicaragua tienen su origen en la captación de ahorros del público, con una clara predominancia de las captaciones a la vista y de ahorros, lo cual en nuestra opinión es positivo por los beneficios inherentes en términos de costo y atomización. Al cierre del primer semestre de 2012, la base de captación

del público explica aproximadamente el 90% del pasivo total.

BAC | Nicaragua mantiene una mezcla de fondeo estable y de bajo costo (segundo costo pasivo promedio más bajo de la industria), siendo esto un factor importante para sostener su margen de intermediación en alrededor de 8.0% y respaldar sus estrategias de negocios al proveer flexibilidad para la fijación de precios atractivos en sus productos financieros activos.

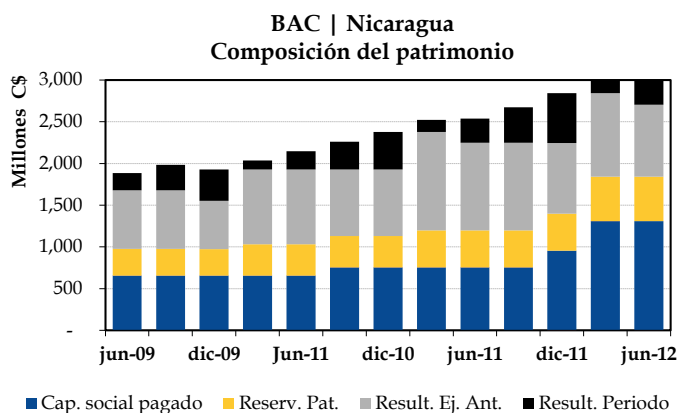


De acuerdo a estimaciones de SCRiesgo al cierre del primer semestre de 2012, la volatilidad de los depósitos a la vista es relativamente baja aunque creciente, toda vez que las caídas potenciales máximas (al 99% de confianza) son de 11% a un mes y 15% a 3 meses. Vale señalar que la base de depositantes se encuentra moderadamente atomizada, con los 25 mayores operaciones representando aproximadamente el 19% del total de la captación.

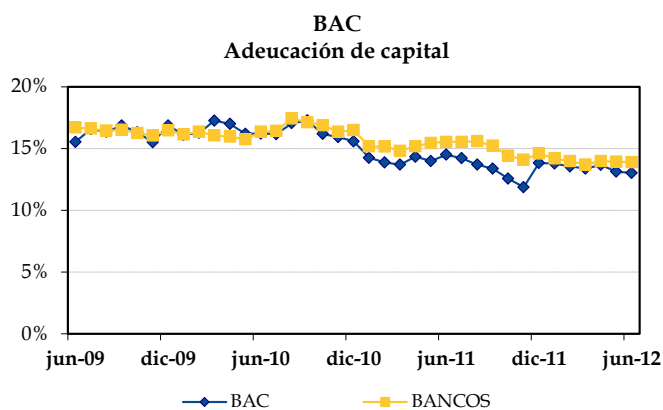
En términos de calce de plazos, los vencimientos contractuales tanto de los activos y pasivos se mantiene al cierre de junio de 2012 dentro de los límites normativos fijados en Nicaragua (descalce en relación al patrimonio efectivo no mayor al 100% a 30 días y no mayor a 200% hasta 90 días).

4. CAPITAL

A junio de 2012 la capitalización del Banco es adecuada. Con 60.6% de crecimiento en los últimos tres años, el patrimonio de la entidad se ha expandido a un mayor ritmo que los pasivos en el mismo periodo (+55.6%), hasta representar el 28.2% del total acumulado por la industria bancaria nicaragüense, con lo que se mantiene como el Banco más capitalizado. Adicionalmente, es nuestra opinión que la calidad del capital es buena, ya que está soportada por la generación de utilidades al tiempo que no depende de instrumentos híbridos o deuda subordinada.



Aunque el crecimiento de los activos de riesgo crediticio ha incidido en un retroceso de la principal razón de capitalización regulatoria, ésta es aún adecuada al mantenerse superior respecto al mínimo establecido por la SIBOIF de 10%. Así, el índice de adecuación de capital de BAC | Nicaragua se ubicó a junio de 2012 en 13.0% (14.5% en junio 2011), mientras la industria bancaria nicaragüense promedió 13.9%.



Favorablemente, la emisión de acciones mediante la capitalización de utilidades es una práctica recurrente que fortalece la calidad del patrimonio del Banco. En el último año, el capital social pagado de BAC | Nicaragua se ha duplicado hasta representar el 43% del patrimonio total.

SCRiesgo opina que el Banco cuenta un buen perfil de adecuación patrimonial, como resultado la probada capacidad de generar utilidades recurrentes, mitigando la exposición del Banco a los riesgos de su negocio fundamental, además de proveerle adecuados márgenes para afrontar sus metas de crecimiento de corto y mediano plazo.

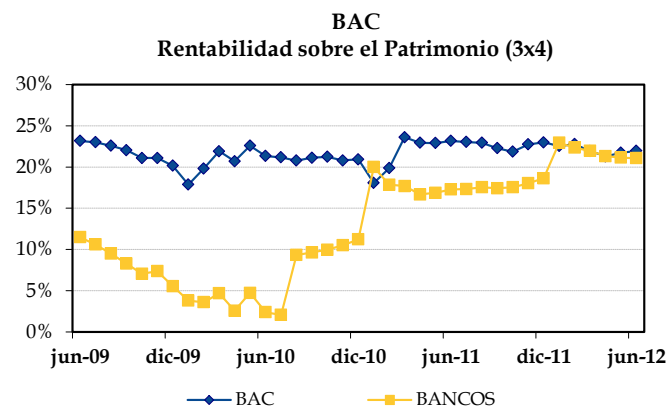
Los dividendos decretados durante el primer semestre de 2012 (C\$140,562 mil) equivalen al 43.2% de la utilidad del

Banco en los primeros seis meses del año 2012 (C\$325,249). Dicha práctica de pago de dividendos ha sido consistente en los últimos años y no se consideran como una fuente relevante de presión a la capitalización de la entidad. Por otra parte, los activos improductivos (cartera no productiva + activo fijo + bienes adjudicados) representan un bajo porcentaje en relación del patrimonio al cierre del primer semestre de 2012.

BAC Nicaragua - Indicadores de capital	BAC Nicaragua				BANCOS		
	mar-11	jun-11	sep-11	dic-11	mar-12	jun-12	jun-12
Adecuac. capital	13.69%	14.50%	13.37%	13.83%	13.37%	13.03%	13.90%
Apalanc. Financ.	7.31	6.90	7.48	7.23	7.48	7.67	7.19
Endeudamiento	7.26	7.50	7.72	7.10	7.51	7.20	9.17
Vulnerabilidad	-1.06%	-3.03%	-3.95%	-5.44%	-5.89%	-5.80%	-6.47%

5. RENTABILIDAD

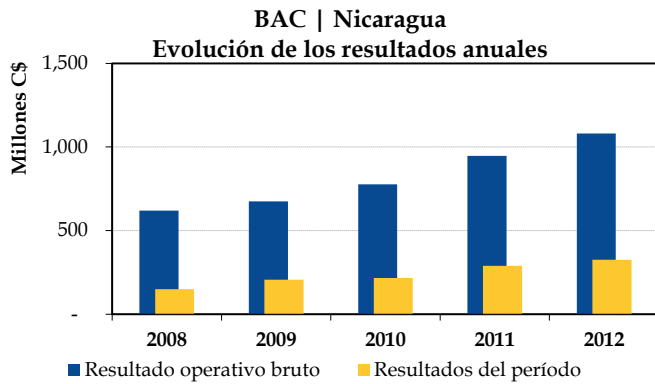
En línea con lo observado en el año 2011, el consistente crecimiento en la cartera de préstamos ha redituado en mayores flujos de ingresos financieros. En este contexto, tanto el retorno sobre el patrimonio como sobre activos muestran una tendencia positiva, ubicándose al cierre de junio de 2012 en 22.0% y 2.7% respectivamente, nivel superior a los promedios reportados por la industria al mismo periodo. Lo anterior, es especialmente significativo pues reafirma la capacidad de BAC | Nicaragua de generar utilidades de sus líneas principales de negocios.



Los ingresos financieros se han incrementado a tasas mayores a las mostradas en periodos anteriores, acorde a los aumentos en su cartera de créditos, la cual origina aproximadamente el 71% de los ingresos totales. En tal contexto, el margen financiero bruto en términos nominales creció aproximadamente el 17% al cierre de junio de 2012 cuando se lo compara con igual periodo del año 2011.

Por su parte, el margen de intermediación (tasas) se presenta relativamente estable, si bien con cierta tendencia decreciente tras el descenso de las tasas de interés activas afectadas por el contexto de alta liquidez en el mercado. No

obstante, se valora que como producto de su mezcla de fondeo minorista, BAC | Nicaragua cuenta con flexibilidad para sostener su desempeño financiero mediante la gestión del costo de su financiamiento.



Es importante destacar que el Banco reporta ingresos operativos que han demostrado recurrencia y que contribuyen aproximadamente con el 29% de los generados en total al cierre del primer semestre de 2012. Dichos ingresos se derivan principalmente de operaciones de cambio de divisas, comisiones por servicio, giros y transferencia, además de los relacionados al manejo de tarjetas de créditos.

En términos de estructura de gastos, los agrupados en el rubro de gastos de administración exhiben incrementos (+15.7% en los últimos 12 meses), si bien a un ritmo menor que la expansión de los ingresos financieros y están acorde al crecimiento de la operación crediticia. En consecuencia, dichos gastos concentran ahora el 60%, mientras los financieros explican otro 15% del total.

Los gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios, si bien crecientes, no limitan de manera relevante el desempeño financiero de BAC | Nicaragua, ante el adecuado perfil de calidad de su portafolio crediticio. A junio de 2012, absorbieron el 6.7% de los ingresos financieros, nivel ligeramente superior a lo promediado por la industria bancaria local (6.0%).

BAC Nicaragua - Indicadores de rentabilidad	BAC Nicaragua				BANCOS		
	mar-11	jun-11	sep-11	dic-11	mar-12	jun-12	jun-12
Rent. Act. Prod.	10.69%	10.62%	10.60%	10.59%	9.88%	9.83%	9.68%
Costo Pas.c/Costo	1.89%	1.85%	1.85%	1.84%	1.78%	1.75%	1.82%
Mg. Intermed.	8.80%	8.77%	8.75%	8.75%	8.10%	8.08%	7.86%
ROE	23.62%	23.17%	22.30%	23.00%	21.95%	21.96%	21.08%
ROA	3.02%	2.97%	2.84%	2.92%	2.71%	2.70%	1.97%