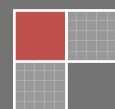


2006

ESTADO LIBRE ASOCIADO DE PUERTO RICO  
OFICINA DEL  
COMISIONADO DE  
INSTITUCIONES  
FINANCIERAS

INFORME ANUAL



ESTADO LIBRE ASOCIADO DE PUERTO RICO

**OFICINA DEL COMISIONADO DE  
INSTITUCIONES FINANCIERAS**

**Informe Anual 2006**

Autorizado por la Comisión Estatal de Elecciones  
CEE-SA-08-952

# TABLA DE CONTENIDO

## MENSAJE DEL COMISIONADO

### OFICINA DEL COMISIONADO

|   |    |
|---|----|
| División Legal .....                                    | 5  |
| Oficina de Auditoría Interna .....                      | 7  |
| Investigaciones .....                                   | 8  |
| Administración y Sistemas de Información .....          | 9  |
| Oficina de Recursos Humanos .....                       | 10 |
| Análisis Financiero .....                               | 10 |
| Valores   |    |
| Reglamentación .....                                    | 11 |
| Exámenes .....  | 12 |
| Exámenes a Instituciones Depositarias y Fiduciarias.... | 13 |
| Exámenes a Instituciones No Depositarias .....          | 14 |

### SERVICIOS AL CIUDADANO

|  |    |
|--|----|
| División de Querellas .....                | 16 |
| Reglamentación y Licencias .....           | 17 |
| División de Cantidades No Reclamadas ..... | 18 |
| Orientación Financiera y Prevención .....  | 19 |

### INFORMACIÓN FINANCIERA Y ESTADÍSTICA

Suplemento

## Mensaje del Comisionado

Como era de esperarse, el sistema financiero de Puerto Rico continuó durante el año 2006 el proceso de ajuste que comenzó en el año 2005. El debilitamiento de la actividad económica, aunado a los problemas particulares de algunas instituciones específicas que salieron a la superficie al comienzo del año 2005, provocaron una baja temporera en el crecimiento de los activos y el ingreso, especialmente en los bancos comerciales y las instituciones hipotecarias.

En el caso de los bancos comerciales, el peso mayor del ajuste recayó en el año 2006, a pesar de haberse iniciado un año antes. La desaceleración económica—el componente cíclico de este ajuste—impulsó un aumento sustancial en la morosidad, por el efecto de la recesión en los consumidores y las empresas. Por otro lado, las dificultades ligadas a las correcciones en los estados de algunas entidades—producto de ciertas interpretaciones legales y contables sobre la forma apropiada de contabilizar ciertas ventas de hipotecas entre entidades—están prácticamente superadas en la mayor parte de las instituciones afectadas. Este fue, por lo tanto, un año de transición.

### Bancos comerciales

Habida cuenta de los ajustes citados, los bancos comerciales cerraron el año con una reducción en los activos y la rentabilidad, y un aumento significativo en los préstamos cargados a pérdidas. Los activos totales bajaron por primera vez en la década, con una caída de 7.8% que los ubicó en un balance final de

\$89.2 miles de millones. La causa principal de esta merma fue un recorte de \$9.6 miles de millones en la cartera de inversiones. Los préstamos netos aumentaron moderadamente (3.6%), lo que constituye una fuerte desaceleración en contraste con el crecimiento promedio anual de 15.3% registrado en el primer lustro de la década. El gasto de intereses aumentó 34.8%, mientras que el ingreso de intereses solo creció 14%, lo que obedece en parte la inversión de la curva de rendimientos. La baja consecuente en el ingreso neto de intereses, junto a un aumento de \$140 millones en la provisión para pérdidas en préstamos, dio como resultado un decremento de 43.5% en el ingreso neto de la industria.

Los efectos de la desaceleración económica se manifestaron, entre otras cosas, en un aumento de la morosidad. Al cierre del año, los bancos comerciales tenían \$1,181 millones en préstamos inmovilizados (non accrual) y otros \$1,146 en préstamos en mora por más de 30 y menos de 89 días. Una número menor de préstamos, por \$134.6 millones, estaba en mora por más de 90 días, pero aún no se clasificaban como inmovilizados. El volumen de préstamos cargados a pérdidas se quintuplicó entre el primer trimestre y el último; de \$69.7 millones a \$360 millones. Más de la mitad de estas pérdidas fueron en préstamos a individuos (\$201.9 millones). También se cargaron a pérdidas \$50.4 millones en préstamos comerciales e industriales.



Todos estos ajustes se reflejaron en los resultados financieros, como lo evidencia la reducción en el rendimiento sobre activos, que cerró en 0.64%, el más bajo de la década.

### **Entidades bancarias internacionales**

Las entidades bancarias internacionales (EBIs) no son susceptibles al ciclo económico de Puerto Rico, ya que operan en mercados de ultramar. Gracias a eso, se libraron de los efectos de la recesión en la economía local, aunque no resultaron inmunes a las consecuencias de la curva de rendimientos invertida en la economía de Estados Unidos. Las EBIs son la segunda industria financiera en cuanto al volumen de activos, y éstos aumentaron por \$2.2 miles de millones en el año 2006, ubicándose en \$76.3 miles de millones.

Las EBIs vendieron \$2.4 miles de millones de su cartera de valores que ascendía a \$29.3 miles de millones, sufriendo en estas transacciones pérdidas por \$18.8 millones debido a las condiciones del mercado. Sin embargo, los activos totales aumentaron ya que la venta de valores fue más que compensada por incrementos en la cartera de préstamos y arrendamientos, los fondos por cobrar a afiliadas y otros activos.

El movimiento de las tasas de interés ocasionó una reducción de \$67 millones en el ingreso neto de intereses de las EBIs, mientras que los gastos operacionales aumentaron por las pérdidas en ventas de valores y un aumento de \$54.7 millones en la provisión para pérdidas en préstamos, entre otros factores. La conjunción de estos factores llevó a que el ingreso neto terminara siendo 29% menor que en el

año 2005. Aún así, el ingreso neto resultó superior al registrado en cualquiera de los cinco años previos al 2005.

### **Banca hipotecaria**

Los bancos hipotecarios también sobrellevaron una porción sustancial del ajuste en el año 2006. La originación de préstamos hipotecarios se redujo por casi \$2 mil millones con respecto al nivel del año 2005, lo que representa una baja de 29.2%. Esto contrasta con un aumento anual promedio de 14.8% en las hipotecas originadas durante los cinco años anteriores. La fuerte contracción del mercado hipotecario causó \$323 millones en pérdidas a la industria, ya que el ingreso de operaciones se redujo por 43%, mientras los gastos siguieron en aumento. Además, la industria tuvo que sumar \$23 millones a su provisión para pérdidas en préstamos debido al aumento en la morosidad.

Los activos totales de los bancos hipotecarios se redujeron por \$4.2 miles de millones, ubicándose en \$6.2 miles de millones, pero la baja está exagerada por el efecto de un aumento inusual en los activos en el año 2005, producto de las correcciones a los estados financieros. Aún así, los activos al final del 2006 fueron \$2 miles de millones menos que en el año 2004, que fue el último año de desempeño récord en la industria antes del ajuste.

### **Compañías Financieras**

Otra industria que también continuaba su ajuste durante el año 2006 es la de compañías financieras. La cartera de préstamos y arrendamientos de la industria se redujo por \$291 millones y la morosidad en préstamos personales

aumentó en comparación con el año 2005. Por otra parte, mejoró la morosidad en las ventas a plazo, aunque se mantuvo bastante por encima de lo que era la norma en años anteriores. La industria no llegó a sufrir pérdidas, pero su ingreso neto de \$9.7 millones fue menos de una quinta parte del que se registró en el año 2005.

### **Compañías de inversión**

El desempeño financiero de las compañías de inversión mejoró en el año 2006, aunque sus activos totales se redujeron por \$391 millones. El ingreso de intereses aumentó 10.6%, pero este avance fue cancelado por un aumento sustancial en los gastos totales. Aún así, hubo una reducción importante en las pérdidas de capital, por lo cual el ingreso neto cerró con \$93.8 millones más que en el año 2005.

### **Compañías de préstamos personales pequeños**

Las compañías de préstamos personales pequeños experimentaron un pequeño aumento de 3.4% en la cartera de préstamos comparado con un aumento de 5.29% en el año 2005. Esto es un signo positivo para este sector que se ha caracterizado por un estancamiento o decrecimiento en la última década. El estado de ingresos refleja un ingreso de \$86.2 millones para el año 2006 comparado con una pérdida de \$12.4 millones en el año 2005. No obstante, hay que aclarar que los ingresos del año 2006 incluyen una ganancia extraordinaria de alrededor de \$100 millones. Si la excluimos, incluyendo el ajuste correspondiente en la partida de contribución sobre ingresos, el resultado es una ganancia marginal del sector para el año 2006.

### **Casas de corretaje**

Las casas de corretaje experimentaron una reducción en las comisiones y un aumento sustancial en el gasto de intereses, pero lograron mantener un ingreso neto positivo, si bien bastante inferior al del año previo. Las comisiones, que constituyen el rubro más grande de ingresos en la industria, se redujeron por \$20.5 millones, posiblemente debido a una mayor cautela de los inversionistas en el contexto de fragilidad económica. Por otro lado, el gasto de intereses aumentó por \$16 millones, ocasionando una pérdida, antes de contribuciones, de \$4.7 millones. El ingreso neto después del pago de contribuciones (que en el año 2006 resultó en un crédito), fue de \$2.7 millones, el más bajo de los últimos siete años.

### **Otras industrias**

Los activos de las compañías de arrendamiento aumentaron por \$462 millones gracias al crecimiento de 6.2% en la cartera de préstamos y arrendamientos y a un aumento de \$20 millones en otros activos. La industria se benefició también de un aumento de \$18.2 millones en el ingreso procedente de financiamientos. Por otro lado, el ingreso de operaciones bajó \$7.1 millones y los gastos totales aumentaron \$30.3 millones. El ingreso neto después de contribuciones se ubicó en \$27.3 millones, lo que representa una reducción de 35.6% respecto al resultado del año anterior.

Los fondos de capital de riesgo sobrellevaron un redimensionamiento durante el año, al contraerse sus activos totales de \$154 millones a \$80.3 millones. La industria redujo su cartera de inversiones por \$51.1 millones, lo



cual tuvo por contrapartida una baja de magnitud similar en el capital elegible. Los fondos generaron un ingreso neto de \$1 millón.

Las cooperativas de ahorro y crédito, las cuales son supervisadas por la Corporación para la Supervisión y Seguros de Cooperativas (COSSEC) y no por OCIF, experimentaron un aumento moderado en activos apoyado en los préstamos personales y préstamos hipotecarios. Sin embargo, esta industria también sufrió un aumento en morosidad y se vio precisada a aumentar las provisiones para pérdidas en préstamos.

### **Perspectivas**

Los indicadores del sector financiero sugieren que las industrias del sector ya han dejado atrás la peor parte del ajuste

cíclico que se inició en el año 2005. Los últimos dos años han sido testigos de un alto en el fuerte crecimiento de los activos y la rentabilidad que caracterizaron al sector entre los años 2000 y 2004. A medida que la economía se vaya recuperando y la curva de rendimientos vaya regresando a su forma normal, aumentarán las posibilidades de que el sector financiero inicie un nuevo período de crecimiento sostenido.

Alfredo Padilla Cintrón  
Comisionado

## Oficina del Comisionado

### DIVISIÓN LEGAL

La División Legal provee asesoría y representación legal a la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras y es instrumental para el Comisionado para poner en vigor y ejercer todas aquellas facultades concedidas por las leyes que administra.

Entre sus responsabilidades cabe destacar las siguientes:

- Redactar las determinaciones administrativas y opiniones del Comisionado dentro del marco jurídico que rige al sector financiero bajo la jurisdicción de la OCIF
- Evaluar y recomendar al Comisionado enmiendas a leyes y reglamentos bajo la jurisdicción de la OCIF
- Orientar al Comisionado y a todos sus funcionarios en aspectos de carácter técnico y legal que pudieran afectar los diferentes segmentos del sector financiero.
- Comparecer a audiencias públicas en representación del Comisionado y la OCIF
- Representar a la OCIF en vistas administrativas y en casos presentados ante los Tribunales del país incluyendo los recursos de revisión judicial presentados contra las decisiones, órdenes y resoluciones emitidas por la OCIF
- Representar, proteger y adelantar el Interés Público mediante la radicación de Querellas en representación de la ciudadanía.
- Representar a la OCIF en las Querellas y Órdenes expedidas por el

Comisionado con carácter sumario, una vez se determina que una persona natural o jurídica incurrió en violaciones a las leyes administradas por la OCIF

- Trabajar estrechamente con la Oficina del Gobernador, la Rama Legislativa de Puerto Rico y el Departamento de Justicia en la redacción de opiniones, ponencias e informes sobre asuntos de envergadura, que afectan de forma directa o indirecta el sector financiero
- Brindar soporte en representación de la OCIF en aquellos asuntos que propicien el desarrollo económico de Puerto Rico, así como el desarrollo de una industria competitiva a nivel mundial.

Durante el año 2006, la División Legal:

- Atendió cinco Recursos de Revisión ante el Tribunal Apelativo (TA). Entre las decisiones de mayor relevancia dictadas, el TA sustentó la facultad de la OCIF de ordenar restituciones por violaciones a las leyes y reglamentos que administra y confirmó la imposición de honorarios de abogado por temeridad a aquellas entidades que obliguen a la OCIF a recurrir a los Tribunales para hacer valer sus órdenes. Las multas impuestas en dichos casos ascendieron a \$33,000, mientras las restituciones al público superaron los \$79,000, y los honorarios de abogados impuestos alcanzaron los \$5,000.
- Compareció en dieciséis casos ante el Tribunal de Primera Instancia, entre



los cuales se destaca uno en que el Tribunal expidió una orden de arresto y encarcelamiento por desacato civil debido al incumplimiento de una institución con una orden de producción de documentos emitida por la OCIF.

- Emitió catorce Órdenes por Consentimiento. Las multas impuestas en las mismas sobrepasaron los \$183,000; las restituciones fueron por \$33,700 y se obtuvieron aportaciones por \$4,000 al Fondo para la Educación del Inversionista.
- Representó a la OCIF en once Querellas iniciadas por la OCIF en las cuales se impusieron multas ascendentes a \$125,500, y se ordenó la restitución de más de \$45,600.
- Compareció en cinco (5) casos en representación del interés público.

La División Legal colaboró en la promulgación de tres enmiendas a leyes administradas por la OCIF, a saber:

- **Ley Núm. 47 de 30 de enero de 2006**, que enmienda la “Ley de Agencias de Informes de Crédito” para añadir un nuevo Artículo mediante el cual el consumidor puede reclamar, una vez por año natural, la obtención libre de costo de un informe de crédito por parte de cada agencia de informes de crédito que mantenga negocios en Puerto Rico.
- **Ley Núm. 283 de 22 de diciembre de 2006**, que enmienda la “Ley de Bancos de Puerto Rico” para aclarar el proceso para determinar cuándo un préstamo debe reconocerse como pérdida en los libros del banco.

- **Ley Núm. 304 de 26 de diciembre de 2006**, que enmienda la “Ley de Bancos de Puerto Rico” para disponer que todo Banco organizado bajo esta Ley presentará los informes anuales al Departamento de Estado, a más tardar, el día 15 de abril de cada año para armonizarla con la “Ley General de Corporaciones de 1995”.

En lo que respecta a los Reglamentos, es menester mencionar que:

- Se redactó el **Reglamento Núm. 7126** que enmienda el Reglamento Núm. 3920, conocido como reglamento, “Para Reglamentar los Procedimientos de Adjudicación Bajo la Jurisdicción de la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras” para atemperar el término provisto para presentar las mociones de reconsideración ante la OCIF, conforme a la “Ley de Procedimiento Administrativo Uniforme”.
- Se trabajó junto con la Compañía de Turismo en la revisión de la reglamentación de Juegos de Azar lo que se culminó con la promulgación del nuevo **Reglamento Núm. 7105 de Juegos de Azar de Puerto Rico** que aclara, entre otras cosas, las facultades de la OCIF para hacer valer sus leyes y reglamentos en esta actividad y estableciendo la imposición de multas y penalidades por violaciones a la Ley Núm. 221, conocida como “Ley de Juegos de Azar” y al nuevo Reglamento.
- Se colaboró en la promulgación del **Reglamento Núm. 7115 de 20 de marzo de 2006**, que enmienda el Reglamento Núm. 3282, conocido

como “Reglamento de Cuentas en Plica”.

La **Secretaría** de la OCIF, adscrita a la División Legal, por su parte, es la responsable de custodiar y mantener los expedientes de las querellas presentadas por la ciudadanía y las iniciadas por el Comisionado, así como los Reglamentos, Cartas Circulares y Acuerdos Interagenciales. Esta Área es la encargada de asistir en la coordinación y manejo de la información y documentación sometida y generada en los procedimientos ante la OCIF y de certificar la oficialidad de los documentos emitidos por la agencia.

## OFICINA DE AUDITORIA INTERNA

La Oficina de Auditoría Interna (la “Oficina”) de OCIF inició operaciones formalmente con el nombramiento de la auditora interna en abril de 2006. La misma se creó en virtud de la Ley de Contabilidad del Gobierno de Puerto Rico, Ley Núm. 230 del 23 de julio de 1974, según enmendada, conocida como Ley de Contabilidad de Gobierno, con el objeto de agregar valor y mejorar las operaciones de OCIF.

El propósito principal de la Oficina es que ayude a la gerencia a alcanzar sus objetivos y las metas y que la administración de la agencia se una más eficaz y eficiente.

Algunas de las funciones asignadas a la oficina son las siguientes:

- Evaluar periódicamente los controles internos establecidos sobre el ambiente de control, las áreas de riesgo y el sistema de información de la institución con el propósito de determinar la confiabilidad de la información financiera, y prevenir

Durante el año 2006, la Secretaría:

- Notificó 568 nuevas querellas radicadas por ciudadanos, de las cuales 288 fueron resueltas.
- Notificó 62 resoluciones imponiendo multas
- Recibió 62 solicitudes de reconsideración de las cuales 53 fueron resueltas.
- En lo que a casos iniciados por la OCIF respecta, notificó a las partes nueve casos, de los cuales resolvieron tres e impusieron multas ascendentes a más de \$390,000.

fallas del sistema de contabilidad y en las áreas operacionales a fin de informar y recomendar medidas correctivas

- Comprobar si las decisiones administrativas y las medidas que se toman se realizan de acuerdo con las disposiciones aplicables y dentro del marco de los objetivos y normas determinados por el Comisionado
- Determinar la eficiencia y efectividad con que se utilizan los recursos de la OCIF
- Administrar la Política Interna Anticorrupción adoptada por la OCIF enfocada y dirigida a la prevención, detección e investigación de actos constitutivos de corrupción en cualquiera de sus manifestaciones.
- Implantar, con el apoyo del Comisionado adiestramientos al personal
- Asesorar al Comisionado y brindar apoyo a la gerencia emitiendo



recomendaciones que fortalezcan el Sistema de Control Interno y contribuyan con la administración de OCIF

Su plan de trabajo es amplio y pretende cubrir la evaluación de los controles internos de todas las áreas de OCIF. Entre las actividades principales realizadas durante el año la oficina cabe destacar las siguientes:

- Se redactaron y aprobaron las Normas de Auditoría Interna
- Se orientó al personal sobre la función de auditoría interna y las funciones de la oficina
- Se asesoró en la redacción de procedimientos del Área de Administración
- Se realizaron las auditorías previstas en el plan de trabajo.

## INVESTIGACIONES

La División de Investigaciones tiene la responsabilidad de investigar todo tipo de violación a las Leyes y Reglamentos administrados por la OCIF. Las investigaciones cubren las aparentes violaciones cometidas por concesionarios o por personas fungiendo como tales sin correspondiente la licencia de la OCIF. Como regla general las investigaciones realizadas se originan como resultado de quejas recibidas directamente de los ciudadanos o como resultado de referidos del Comisionado, de las áreas de querellas y legal, y de otras agencias reguladoras o de orden público.

Como herramientas para facilitar y hacer más efectiva la gestión investigativa, la OCIF ha suscrito acuerdos o memorandos de entendimientos con el Departamento de Justicia de Puerto Rico y el Inspector Postal de los Estados Unidos y un importante grupo de agencias federales cuyas sigla en inglés relacionamos a continuación: *FBI, FINCEN, SEC, IRS, OFAC, ICE y HUD.*

En adición a ello, se efectúan trabajos investigativos en casos de carácter criminal y administrativos en conjunto con otras agencias reguladoras de múltiples jurisdicciones en los Estados Unidos.

Es menester señalar que todos los investigadores y el personal de supervisión adscrito a la división están debidamente certificados como:

- especialista anti-lavado de dinero (*"CAMS" por sus siglas en inglés*) por la *Association of Certified Anti-Money Laundering Specialists*, y
- examinador de fraudes (*"CFE" por sus siglas en inglés*) por la *Association of Certified Fraud Examiners.*

En adición, personal de la división:

- sirve como testigo pericial en procesos criminales en los tribunales y en procesos administrativos llevados por la OCIF
- asiste al Área de Reglamentación y Licencias en las verificaciones de trasfondo de aquellas personas o compañías que solicitan licencia con la OCIF
- representa a la OCIF ante agrupaciones tales como *National White Collar Crime Center*, el *North America Securities Administrators Association*, el *San Juan Metro Fraud Task Force*, y como miembro invitado del *SAR – Federal Law Enforcement*

### *Anti- Money Laundering Review Committee.*

En el 2006 se iniciaron un total de 25 investigaciones y se concluyeron 16 casos. Durante el transcurso de las investigaciones se emitieron 120 órdenes de producción de documentos y 12 citaciones a comparecer ante nuestra Oficina.

Entre los casos de mayor relevancia en los que la oficina intervino durante el año se encuentran:

- Andre Brady, Wealth International Network (WIN)

Este caso por fraude de valores culminó a finales del año 2006 cuando Andre Brady fue hallado culpable en el tribunal estatal y se le impuso 20 años de cárcel.

- AA Public Finance Company Inc.

Este caso se trabajó en conjunto con el FBI, Inspectores Postales y Fiscalía Federal logrando concluir el proceso con la acusación por violaciones a los estatutos conocidos como: *"Mail Fraud"* y *"Wire Fraud"*. A nivel estatal, este caso ha sido uno de mucho interés y envergadura ya que levantó preocupación en algunos con respecto a la solvencia crediticia y capacidad de pago de varias agencias de gobierno y algunos municipios.

## ADMINISTRACIÓN Y SISTEMAS DE INFORMACIÓN

El Área de Administración y Sistemas de Información ofrece los servicios auxiliares de tipo administrativo a las diferentes áreas operacionales de la Oficina. Es el área responsable de agilizar los procesos administrativos para servir de apoyo efectivo.

Administración tiene a su cargo asegurar la maximización de los recursos fiscales y velar por el control de los gastos, conforme a las leyes y reglamentos aplicables. Asimismo, es la encargada de la formulación, contabilización y fiscalización del presupuesto de la Agencia.

El presupuesto de la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras se nutre en su totalidad de fondos especiales estatales provenientes de sus propios ingresos. Los ingresos que genera la

Oficina superan los \$30 millones al año pero para su funcionamiento operacional requiere de un presupuesto que no alcanza el 50% de sus ingresos. Para el año fiscal 2006 el presupuesto autorizado fue de \$13,671,000.

Ante la crisis fiscal por la que atravesó el gobierno de Puerto Rico, la OCIF que se caracteriza por el manejo adecuado de sus finanzas - al históricamente gastar menos de los límites presupuestados - durante el 2006, la Oficina logró economías montantes a \$3,495,985, o un 25%, dando ello como resultado que el gasto fuera inclusive menor que el de los dos años precedentes. Durante el primer semestre del año fiscal 2007, el total gastado y obligado al 31 de diciembre de 2006 se encontraba un 37% por debajo de lo presupuestado para la fecha.



## OFICINA DE RECURSOS HUMANOS

La plantilla de la OCIF al 31 de diciembre de 2006 era de 130, el número más bajo de empleados a lo largo de esta década. De ellos, 62 están asignados a las áreas de exámenes e investigaciones y cerca de la mitad de los restantes ocupan puestos que ofrecen servicios directos al público y los concesionarios de la agencia.

Es objetivo primario de la OCIF el mejorar continuamente la calidad de los servicios que ofrecemos y en las funciones de fiscalización y supervisión del sector financiero. Alcanzarlo requiere formular e

implantar estrategias para capacitar al máximo nuestros recursos humanos.

Como parte de dicho esfuerzo, durante el año fiscal 2006 se certificaron nueve empleados como Especialista en Detección de Lavado de Dinero (*"CAMS" por sus siglas en inglés*) llevando así el número de empleados certificados hasta la fecha a 21, total que incluye todos los componentes del área de Investigaciones, y un 46% del personal técnico del área de Exámenes a Instituciones Financieras Depositarias.

## ANÁLISIS FINANCIERO

Área de suma importancia para la OCIF. Es el personal responsable de recibir, procesar, producir y distribuir los informes trimestrales de cada segmento financiero en Puerto Rico. Ayudar a cada una de las personas que de nuestros servicios requieren, bien sea por teléfono o que visitan nuestras facilidades o se conectan por medio de Internet o por e-mail. Y nuestro objetivo es y continuará en servir para que puedan obtener la información que necesitan de algunos de los segmentos que trabajamos y nuestro fin es la satisfacción de que el cliente recibió calidad en el servicio.

Esta área dispone de una variedad enorme de información estadística financiera y cuenta con personal totalmente capacitados y dispuestos a compartir con

los clientes no solamente datos financieros sino también orientación sobre el perfil de la industria bancaria, Entidades Bancarias Internacionales, Compañías de Inversión, Fondos de Capital de Inversión, Compañías Hipotecarias, Compañías de Financiamiento, Compañías de Arrendamiento, Compañías de Préstamos Personales Pequeños, Casas de Corretaje, e Intermediarios Financieros.

Cada trimestre se recibe información actualizada de cada sector del Sistema Financiero. Y son muchos nuestros clientes a los que les proveemos información más allá de Puerto Rico y Estados Unidos, tan distantes como España, Costa Rica, Méjico, Colombia, entre otros.

## VALORES

### *Reglamentación*

La División de Reglamentación de Valores de la OCIF tiene a su cargo el administrar las siguientes leyes y sus respectivos reglamentos:

- Ley Uniforme de Valores
- Ley de Compañías de Inversión
- Ley de Fondos de Capital

Como parte de esta responsabilidad, la División tiene a su cargo la inscripción, reglamentación y supervisión de las siguientes entidades y personas:

- Corredores-Traficantes
- Agentes de los corredores-trafficantes
- Compañías de Inversión
- Asesores de Inversiones
- Fondos de Capital

Asimismo, la División se encarga de analizar y contestar solicitudes de determinaciones administrativas relacionadas a estas leyes y sus reglamentos y colabora en la redacción de enmiendas a las leyes y reglamentos que tiene a su cargo.

### **Inscripción de Valores**

De acuerdo a la Ley Uniforme de Valores de Puerto Rico, todo valor debe estar inscrito antes de ser ofrecido al público inversionista, o haber solicitado una exención de inscripción si así la ley lo permite. Un *valor*, según se ha interpretado la Ley Uniforme de Valores, se define como una inversión de dinero, en una empresa común que se lleva a cabo exclusivamente con el esfuerzo de otros, con una expectativa de ganancia. Dicha ley cubre

prácticamente cualquier acercamiento que se haga al público para que invierta dinero en alguna actividad.

Al finalizar el 2006, había inscritos 29,472 valores, la mayoría de ellos compañías de inversión de los Estados Unidos que interesan ofrecer sus valores en Puerto Rico.

### **Corredores-Traficantes y Agentes**

La actividad de los corredores-trafficantes, al igual que la de sus agentes, está igualmente regida por la Ley Uniforme de Valores y su reglamento. El *corredor-trafficante* es aquel que se dedica a llevar a cabo transacciones en valores, ya sea a cuenta propia o a cuenta de otros, y *agente* es el empleado del corredor trafficante que contacta al público inversionista para llevar a cabo la compra o venta de valores. En ambos casos, antes de éstos poder hacer negocios en Puerto Rico, deben estar inscritos en la OCIF.

Al cierre del 2006 constaban inscritos 694 corredores-trafficantes, de los cuales 46 son locales, y 35,270 agentes con 1,107 de ellos residiendo en Puerto Rico.

### **Asesores de Inversión**

Un *asesor de inversiones* es aquel que, mediante remuneración, se dedica a asesorar a otros sobre la conveniencia de invertir en valores y la Ley Uniforme de Valores y su Reglamento rigen sus actuaciones.

Al finalizar el 2006 había un total de 385 asesores de inversiones inscritos en la OCIF, 19 de ellos con residencia en Puerto Rico.



## Compañías de Inversión

Las *compañías de inversión* son aquellas donde los inversionistas colocan su dinero en un fondo en común con el propósito de que ésta adquiera una cartera de valores. Es un capital acumulado que pertenece a todos los inversionistas en proporción a su inversión que se les entrega a unos administradores profesionales para que lo manejen. La inscripción de estas entidades es precedida por una solicitud ante la OCIF para que se emita una determinación administrativa en la que se establece la forma y manera que la misma va a operar y los informes periódicos que se deben presentar a sus accionistas y a la OCIF.

Al 31 de diciembre de 2006 había inscritas 47 compañías de inversión con activos totales que superaban los \$13,000 millones, comparados con los apenas \$2,392 millones con que contaba el sector al cierre del año 2000. Este impresionante crecimiento de un segmento que comenzó a mediados de la década de los 90 ha supuesto el desarrollo de toda una industria y de empleos especializados.

(Los *fondos de capital* se organizan y funcionan de manera similar a las compañías de inversión, pero invierten exclusivamente en actividades de alto riesgo que define la Ley de Fondos de Capital de Inversión de Puerto Rico.)

## Exámenes

La División de Exámenes de Valores es responsable de la supervisión de las siguientes instituciones financieras operando en Puerto Rico:

- Corredores Traficantes (Casas de Corretaje)
- Compañías de Inversión

- Asesores de Inversión
- Fondos de Capital

Cada una de dichas entidades está sujeta a exámenes periódicos que realizan examinadores adscritos a la división, a tenor con el abarcador programa de exámenes establecido. Los mismos se diseñaron con el objeto de velar por que se cumpla con las leyes y reglamentos de Puerto Rico aplicables - dirigidas a proteger al inversor - así como con las determinaciones administrativas emitidas por la OCIF. En adición la división practica investigaciones que surgen como resultado de hallazgos en los exámenes.

## Corredores Traficantes

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2006 la división practicó exámenes a seis Corredores Traficantes – que negociaron cerca del 60% de los activos totales colocados por inversores a través de instituciones en Puerto Rico.

En su desempeño como corredor, la entidad recibe una comisión al ejecutar transacciones para el beneficio de un cliente en alguna de las bolsas de valores o en un mercado “over the counter”; mientras que como traficante, el corredor traficante mantiene en cartera valores de cuyo inventario compra y vende por cuenta de sus clientes o propia.

## Compañías de Inversión

Las Compañías de Inversión en Puerto Rico son organizadas y operan bajo la legislación local - concretamente la Ley de Compañías de Inversión de Puerto Rico y su correspondiente Reglamento y las opiniones administrativas que la OCIF le emite a cada compañía - así a tenor con lo

dispuesto por la Ley de Valores y el reglamento de cuentas IRA, entre otras provisiones legales relacionadas con el negocio de valores.

Típicamente la mayoría de los activos de una Compañía de Inversión están conformados por una cartera de valores negociables y se pueden clasificar como abiertos, mejor conocidos como *fondos mutuos*, o como fondos cerrados dependiendo de la forma en que sus acciones se redimen.

## EXÁMENES A INSTITUCIONES DEPOSITARIAS Y FIDUCIARIAS

Al 31 de diciembre de 2006 el área de Instituciones Financieras Depositarias y Fiduciarias era responsable de examinar a las siguientes entidades financieras autorizadas por la OCIF a hacer negocios en Puerto Rico:

- 14 Bancos Comerciales con 582 sucursales y el Banco Cooperativo
- 33 Entidades Bancarias Internacionales
- 2 Bancos Gubernamentales y la Asociación de Empleados del ELA ("AEELA")
- 1 Compañía de Fideicomisos
- 1 Fondo Inversión y Desarrollo Cooperativo ("FIDECOOP")

Su responsabilidad primaria es velar por la seguridad y solvencia del segmento bancario de Puerto Rico y en el descargue de sus obligaciones como supervisor, periódicamente examina a cada una de ellas, entre otras razones, para:

- Evaluar sus activos, pasivos, ingresos y gastos

## Asesores de Inversión

La división examina a aquellos Asesores de Inversión, esto es, aquellos que administran activos de clientes cuyo total no excede los \$25 millones y que de acuerdo con la Ley de Valores de Puerto Rico deben inscribirse en la OCIF. Cuando los activos superan dicha cantidad se les requiere inscribirse y son examinados por el SEC, pero la OCIF mantiene jurisdicción sobre las actuaciones fraudulentas de éstos por los negocios que realicen en Puerto Rico.

- Comprobar si cumplen con las leyes y regulaciones que les aplican
- Evaluar lo adecuado del capital para asegurar la protección de los depositantes.

## Bancos Comerciales

En el caso de los bancos comerciales, realiza los exámenes en coordinación, y generalmente en conjunto, con uno de dos reguladores federales: la Corporación Federal de Seguros de Depósito (*"FDIC" por sus siglas en inglés*) o el Banco de la Reserva Federal (*"FRB" por sus siglas en inglés*). Lo mismo aplica a los exámenes para comprobar el cumplimiento de los bancos con la Ley de Secretividad Bancaria (*"BSA" por sus siglas en inglés*) y la legislación Anti-lavado de Dinero (*"ALM" por sus siglas en inglés*), así como todos los efectuados a sus departamentos de fideicomisos.

Los exámenes realizados a las Entidades Bancarias Internacionales, Bancos Gubernamentales, Banco Cooperativo y a las instituciones depositarias que ofrecen cuentas de retiro individual (IRA) y cuentas



de aportación educativa (CAE) los realiza personal del área independientemente. El examen a FIDECOOP se efectúa en conjunto con la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico ("COSSEC"),

Con respecto a la formación profesional del personal, el área cuenta con un abarcador programa de adiestramiento para su equipo de supervisores y examinadores, el cual hace posible la participación anual de éstos en múltiples escuelas, seminarios y conferencias, entre ellas:

- Escuelas ofrecidas por el FDIC
- Escuelas ofrecidas por el Consejo de Exámenes de Instituciones Financieras Federales (*"FFIEC" por sus siglas en inglés*)
- Escuelas ofrecidas por el FRB.
- Adiestramientos ofrecidos por la Conferencia de Supervisores Bancarios Estatales (*"CSBS" por sus siglas en inglés*)
- Adiestramientos ofrecidos por la Asociación de Supervisores Bancarios de América (*"ASBA" por sus siglas en inglés*)

Finalmente, y como parte integral del compromiso de la OCIF con respecto al

adiestramiento continuo de sus examinadores y en prevenir el lavado de dinero y el financiamiento terrorista a través de la banca y los servicios monetarios, 11 de los examinadores del área – más de la mitad - están debidamente certificados como especialistas anti-lavado de dinero (*"CAMS" por sus siglas en inglés*).

### Entidades Bancarias Internacionales

Al 31 de diciembre de 2006, Puerto Rico contaba con 33 Entidades Bancarias Internacionales con un total de activos ascendente a más de \$76,400 millones, las cuales operan bajo las disposiciones de la Ley del Centro Bancario Internacional de 1989 y el su Reglamento 5653 y sus actividades se limitan a transacciones con entidades y personas no residentes de Puerto Rico.

Los principales beneficios de un centro bancario internacional para Puerto Rico son la expansión del sector de servicios, la creación directa e indirecta de empleos y el crecimiento de la actividad económica, así como la promoción de Puerto Rico como centro financiero de primer orden en las Américas.

## EXÁMENES A INSTITUCIONES NO DEPOSITARIAS

El Área de Exámenes de Instituciones Financieras No Depositarias es responsable de regular, fiscalizar y supervisar las operaciones de diez de los segmentos del sector financiero. El conjunto de ellas lo integra un total de 804 concesionarios, con 1,218 sucursales y 6,389 agentes registrados a través de todo Puerto Rico.

A través de los exámenes que se realizan se determina la solidez y solvencia de las entidades supervisadas con base al análisis de cinco factores principales: capital, activos, gerencia, resultado de operaciones y liquidez. Se verifica, además, si los controles internos son adecuados y si la institución cumple con las leyes y reglamentos administrados por la OCIF y las federales aplicables a sus operaciones.

Como medida de protección adicional a los consumidores, se exige que ciertas entidades mantengan vigente una fianza emitida por una compañía de seguros aceptable a la OCIF para que responda en caso de que la entidad no pueda hacerlo.

Entre los eventos de mayor relevancia durante el año se encuentran:

- La OCIF suscribió un Memorando de Entendimiento con la Oficina para el Control de Activos en el Extranjero ("OFAC") como parte de los esfuerzos para combatir el lavado de dinero. En éste se establecen los procedimientos para el intercambio de información entre ambas oficinas para la notificación de violaciones descubiertas durante el transcurso de un examen, desde luego, hasta donde ello sea permitido por la legislación vigente.
- Durante el 2006 se enfatizó en el examen de las entidades que conforman el segmento de las Compañías de Transferencias Monetarias y sus agentes. Los exámenes de más del 20% de los concesionarios del segmento, y una muestra representativa de sus agentes, incluyó comprobar el fiel cumplimiento con las diversas leyes y reglamentos estatales y federales aplicables a dichas entidades.
- Se ofreció un seminario al que asistieron representantes de todos los casinos con el objeto de orientarles sobre el nuevo Reglamento de Juegos de Azar de Puerto Rico que entró en vigor el 13 de marzo de 2006. Entre sus disposiciones se establece la imposición de multas y penalidades por la OCIF por violaciones a la Ley 221 Ley de Juegos de Azar y al Reglamento 7105, así como el cobro pago por concepto del examen realizado por la OCIF y provee para el envío de los informes finales con Resolución y Orden. Durante el año se examinaron bajo el nuevo reglamento nueve de los 19 casinos autorizados para operar en Puerto Rico.
- En adición a los exámenes previamente mencionados, durante el año se examinaron las operaciones de 14 compañías hipotecarias, 13 intermediarios financieros y un total de 10 concesionarios de otros segmentos.



## SERVICIOS AL CIUDADANO

### DIVISIÓN DE QUERELLAS

En el 2006 el personal de la División de Querellas atendió sobre 4,350 personas que contactaron la OCIF – en persona, por teléfono o vía correo electrónico - para hacer consultas, aclarar dudas o iniciar el proceso para radicar una querella. A lo largo del año se recibieron 629 querellas, 19% más que el año anterior, y se resolvieron 669, esto es, 30% más que en el 2005.

Dicho crecimiento en el número de querellas recibidas, así como el aumento durante los pasados tres años desde 49 en el 2004 a 79 para el 2006 en el número de casos en que no se pudo asumir jurisdicción sobre las controversias presentadas no necesariamente guardan relación con un aumento en el número de los problemas que confronta el público. Más bien son resultado directo de una más amplia identificación de la OCIF como el foro para presentar querellas contra instituciones financieras y con el continuo crecimiento en el uso de las tarjetas de crédito en Puerto Rico emitidos por instituciones de los Estados Unidos que desde el 2003 dominan más de la mitad de dicho mercado.

Entre las facultades y poderes más importantes conferidos a la OCIF por su ley habilitadora - Ley Núm. 4 de 11 de octubre de 1985, según enmendada, mejor conocida como "Ley de la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras" – y herramienta para proteger el interés público, se encuentra la de atender querellas relacionadas a las múltiples leyes y

reglamentos correspondientes a las instituciones financieras que reglamenta, supervisa y fiscaliza. Dicha ley define una institución financiera como una de las siguientes:

- Bancos comerciales organizados y operando en Puerto Rico
- Compañías de corretaje de valores
- Instituciones hipotecarias
- Personas que se dediquen al negocio de intermediación financiera tal como tramitar préstamos hipotecarios, planes de reducción de deudas, etc.
- Entidades Bancarias Internacionales
- Casas de empeño
- Negocios de cambio de cheques
- Compañías de transferencias de monetarias
- Compañías de inversiones
- Compañías de préstamos personales pequeños
- Compañías de fideicomisos
- Compañías de arrendamiento de bienes muebles cuyo término de arrendamiento sea mayor de un año
- Compañías de financiamiento y ventas a plazos
- Agencias restablecedoras de crédito
- La Asociación de Empleados del Estado Libre Asociado (AEELA) en lo relacionado a préstamos hipotecarios, tarjetas de crédito, préstamos personales, IRAs y demás negocios regulados por la OCIF

La OCIF, por tanto, atiende el reclamo por escrito de un querellante siempre y cuando esté facultada para actuar sobre el asunto en controversia y la querrela cumpla con lo dispuesto por la Ley Num. 170 de 1988, según enmendada, conocida como “Ley de Procedimiento Administrativo Uniforme” y el Reglamento Número 3920 conocido como el “Reglamento de Procedimientos de Adjudicación Bajo la Jurisdicción de la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras”. (No así para atender reclamos contra entidades financieras tales como: bancos nacionales, cooperativas de ahorro y crédito locales o federales, compañías de

financiamiento radicadas en otra jurisdicción, bancos localizados fuera de Puerto Rico o bancos y entidades que emiten tarjetas de crédito o conceden préstamos desde otra jurisdicción.)

Las reglas procesales establecidas a su vez por ley y reglamento, para asegurar soluciones equitativas en una forma rápida, justa y económica para las partes en controversia, así como el análisis técnico por personal especializado que muchas de las controversias exigen, traen consigo que la adjudicación final de querrelas varíe caso a caso.

## REGLAMENTACIÓN Y LICENCIAS

El Área de Reglamentación y Licencias tiene a su cargo el proceso y análisis de las solicitudes de licencia y el registro del siguiente grupo de instituciones financieras reglamentadas y fiscalizadas por la OCIF:

- Bancos
- Entidades Bancarias Internacionales
- Compañías de Fideicomisos
- Compañías de Arrendamiento de Propiedad Mueble
- Compañías de Financiamiento y Ventas a Plazos
- Negocios de Cambio de Cheques
- Salas de Juegos de Azar (Casinos)
- Casas de Empeño
- Instituciones Hipotecarias
- Intermediarios Financieros
- Compañías de Préstamos Personales Pequeños
- Compañías de Transferencias Monetarias
- Agentes de Transferencias Monetarias
- Agencias Restablecedoras de Crédito

Entre las responsabilidades principales de la división se encuentran en adición:

- Atender consultas del público relacionadas a temas tales como:
  - ❖ Los requisitos para obtener los diferentes tipos de licencias
  - ❖ Las leyes y reglamentos que pueden aplicar a transacciones bajo la jurisdicción de la OCIF
  - ❖ El estatus de los concesionarios ante la OCIF.
- Emitir Determinaciones Administrativas en respuesta a solicitudes sobre asuntos particulares presentados por:
  - ❖ Concesionarios de la OCIF para que se emita una determinación administrativa en relación con alguna actividad o transacción bajo las facultades del Comisionado en la ley bajo la cual operan,



- ❖ Entidades no licenciadas por la agencia que solicitan una dispensa para llevar a cabo alguna transacción por excepción en Puerto Rico bajo alguna ley en la jurisdicción de la OCIF.
- Colaborar en la emisión de Cartas Circulares del Comisionado aplicables a todo el sector financiero o a algún segmento de éste, para atender situaciones que requieren que se establezca normativa uniforme para todo el sector o segmento y se concluye que en lugar de responder a la solicitud de una determinación administrativa es meritorio que se

aclare un asunto a todos los concesionarios en lugar de privadamente.

- Emitir las licencias de nuevos concesionarios y la renovación anual de aquellas en cumplimiento con la legislación y normas en vigor, así como el registro de los agentes de los concesionarios.

Al finalizar el 2006, el total de concesionarios del sector financiero bajo la responsabilidad de esta división era de 854, los cuales contaban con 1,800 sucursales en Puerto Rico y 6,389 agentes.

## DIVISIÓN DE CANTIDADES NO RECLAMADAS

La División de Cantidades No Reclamadas es una unidad de servicio al ciudadano que tiene a su cargo administrar la Ley Núm. 36 de 28 de julio de 1989, según enmendada, conocida como la "Ley de Dineros y Otros Bienes Líquidos Abandonados o No Reclamados" y las disposiciones de la Sección 37(g) de la Ley Núm. 55 de 12 de mayo de 1933, según enmendada, conocida como "Ley de Bancos de Puerto Rico", y sus correspondientes reglamentos.

Dichos estatutos establecen que un activo financiero se considera como no reclamado o abandonado el 30 de junio del año en que hayan cumplido 5 años de inactividad, esto es, sin que su titular lo reclame y obligan al tenedor a rendir un informe a esa fecha y a oportunamente transferirle a la OCIF la custodia del mismo.

A partir del año fiscal ("AF") 2001, la OCIF redobló esfuerzos para:

- Implantar tecnología de punta para facilitar la búsqueda y eventual devolución a los titulares de las Cantidades no Reclamadas ("CNR") en poder de la OCIF, y
- Fortalecer la gestión administrativa para asegurar que tenedores, en y fuera de Puerto Rico, cumplan con su obligación estatutaria con respecto a los activos financieros no reclamados o presumidos abandonados.

La gestión del equipo de profesionales de la división arroja logros significativos a partir de entonces. De 714 tenedores informando CNRs en el AF 2001, el total aumentó para el AF 2006 a 3,229, y como resultado la cantidad transferida por éstos a la OCIF para su custodia aumentó en más de 200%, de poco más de \$7.6 millones a \$23.5 millones, respectivamente.

Igualmente revelador es el crecimiento en el monto de los reembolsos a los titulares. El

total devuelto aumentó de \$1.4 millones durante el AF 2001 a más de \$4.0 millones a 862 reclamantes durante el último año fiscal, gracias al crecimiento en el número de búsquedas realizadas por el público. El total de éstas superó las 4,000 en el AF 2006 de unos 650 cinco años antes. La disponibilidad al público –desde el año 2003- de la información pública contenida en su base electrónica de datos con respecto a los miles de CNRs recibidas en la OCIF a lo largo de los 10 años precedentes de tenedores en y fuera de Puerto Rico, es en buena medida responsable de ello.

Con el objeto de facilitar al público la búsqueda, reclamo (*por ley, los titulares tienen hasta 10 años para reclamar desde que la CNR le fue transferida a la OCIF, si el tenedor era un banco de P.R., y no hay*

*límite de tiempo si el tenedor era otro) y devolución de los dineros recibidos -más los intereses acumulados- la OCIF ofrece las siguientes opciones para ello:*

- A través del Internet, al portal de la OCIF o la base nacional
- Personalmente en nuestras oficinas
- Vía telefónica, libre de cargos si llama fuera del Área Metropolitana
- Por correo
- Vía fax
- Vía correo electrónico
- Utilizando los computadores que personal de la OCIF hace disponible al público durante sus actividades de orientación y “outreach”.

## ORIENTACIÓN FINANCIERA Y PREVENCIÓN

La protección del interés público es parte integral de nuestra Misión. La formación financiera del consumidor es piedra angular del esfuerzo que realiza el área de Educación Financiera y Prevención de la OCIF para orientar al consumidor de servicios financieros para que tome decisiones mejor informadas. Hacia tales fines, la Oficina mantiene varios programas en operación a lo largo de todo el año.

El denominado *Orientando al Ciudadano*, establecido en colaboración con el Departamento de Asuntos del Consumidor (“DACO”), por ejemplo, es un esfuerzo conjunto dirigido a la orientación directa a los consumidores en sus comunidades y mediante la utilización de folletos específicamente producidos con dicho propósito. El acuerdo entre ambas agencias hace también posible que el

consumidor pueda utilizar cualquiera de las seis oficinas regionales de DACO para iniciar el trámite para la radicación de querellas ante la OCIF o para reclamar la devolución de las cantidades no reclamadas remitidas a nuestra agencia para su custodia hasta ser exigida sus dueños.

Por otra parte, el programa educativo *Invertir en su futuro*, se concentra en temas relacionados con la inversión en valores y como el público - en particular las personas de la tercera edad - puede reducir las posibilidades de convertirse en víctima de un fraude financiero. La distribución masiva de una serie de seis folletos educativos producidos por la OCIF apoya este esfuerzo que utiliza como herramientas principales conferencias, charlas y foros a nivel local, así como los medios de difusión masiva y nuestro portal en el Internet.



Durante el año recién terminado, el *Área de Educación Financiera y Prevención al Consumidor* incorporó además varias estrategias claves dirigidas concretamente a orientar a los consumidores sobre el manejo correcto del presupuesto familiar y la prevención ante el fraude de identidad y el fraude financiero. En adición, y como parte de dicho esfuerzo, ofrecimos múltiples sesiones de cursos del programa de formación financiera *Money Smart*, desarrollado por la Corporación Federal de Seguro de Depósitos ("FDIC"), de las cuales se beneficiaron cientos de consumidores.

A partir del último trimestre de 2006 se constituyeron nuevos comités de trabajo - compuestos por personal voluntario de la Oficina - con objeto de aunar esfuerzos para alcanzar de manera efectiva a un grupo cada vez mayor de consumidores y las organizaciones aliadas en este propósito. Como resultado de ello, el consumidor es el beneficiario directo gracias al aumento en nuestra capacidad para ofrecer charlas educativas a la comunidad con mayor frecuencia, elaborar artículos de prensa sobre temas de interés para el consumidor y desarrollar nuevo material educativo que sirva de base para actividades de formación financiera de todo tipo.

ESTADO LIBRE ASOCIADO DE PUERTO RICO

**OFICINA DEL COMISIONADO DE  
INSTITUCIONES FINANCIERAS**

**INFORMACIÓN FINANCIERA Y ESTADÍSTICA**

| <b>Tabla / Table</b>  |   | <b>Página<br/>Page</b> |
|---|---|------------------------|
| <b>Sector Financiero</b>  | <b>Financial Sector</b>   |                        |
| Activos y Capital – Al 31 de diciembre de 2000 a 2005<br>Ingreso Neto: Segmentos Selectos – Para los años terminados el 31 de diciembre de 2000 a 2005  | Assets and Capital – Year end figures 2000 to 2005<br>Net Income: Selected Segments – For the years ended December 31, 2000 to 2005   | S 3                    |
| <b>Bancos Comerciales</b>   | <b>Commercial Banks</b>   |                        |
| Estado de Situación – Al 31 de diciembre de 2000 a 2005<br>Estado de Ingresos – Para los años terminados el 31 de diciembre de 2000 a 2005<br>Depósitos – Al 31 de diciembre de 2000 a 2005<br>Préstamos y Arrendamientos – Al 31 de diciembre de 2000 a 2005 | Balance Sheet – As of December 31, 2000 to 2005<br>Income Statement - For the years ended December 31, 2000 to 2005<br>Deposits - As of December 31, 2000 to 2005<br>Loans and Leases - As of December 31, 2000 to 2005 | S 5                    |
| <b>Banco Comerciales Domésticos</b>   | <b>Domestic Commercial Banks</b>  |                        |
| Resumen Estadístico 2000-2005<br>Activos, Depósitos, Capital e Ingreso Neto 2000 - 2005   | Statistical Summary 2000-2005<br>Assets, Deposits, Capital and Net Income 2000-2005   | S 9                    |
| <b>Cooperativas de Ahorro y Crédito</b>   | <b>Credit Unions</b>  |                        |
| Estado de Situación – Al 31 de diciembre de 2000 a 2005   | Balance Sheet – As of December 31, 2000 to 2005   | S 11                   |
| <b>Instituciones Hipotecarias</b>   | <b>Mortgage Institutions</b>  |                        |
| Estado de Situación – Al 31 de diciembre de 2000 a 2005<br>Estado de Ingresos – Para los años terminados el 31 de diciembre de 2000 a 2005  | Balance Sheet – As of December 31, 2000 to 2005<br>Income Statement - For the years ended December 31, 2000 to 2005   | S 12                   |
| <b>Compañías de Préstamos Personales Pequeños</b>   | <b>Small Personal Loans Companies</b>   |                        |
| Estado de Situación – Al 31 de diciembre de 2000 a 2005<br>Estado de Ingresos – Para los años terminados el 31 de diciembre de 2000 a 2005  | Balance Sheet – As of December 31, 2000 to 2005<br>Income Statement - For the years ended December 31, 2000 to 2005   | S 14                   |
| <b>Compañías de Financiamiento</b>  | <b>Finance Companies</b>  |                        |
| Estado de Situación – Al 31 de diciembre de 2000 a 2005<br>Estado de Ingresos – Para los años terminados el 31 de diciembre de 2000 a 2005  | Balance Sheet – As of December 31, 2000 to 2005<br>Income Statement - For the years ended December 31, 2000 to 2005   | S 16                   |
| <b>Compañías de Arrendamiento</b>   | <b>Leasing Companies</b>  |                        |
| Estado de Situación – Al 31 de diciembre de 2000 a 2005<br>Estado de Ingresos – Para los años terminados el 31 de diciembre de 2000 a 2005  | Balance Sheet – As of December 31, 2000 to 2005<br>Income Statement - For the years ended December 31, 2000 to 2005   | S 17                   |
| <b>Entidades Bancarias Internacionales</b>  | <b>International Banking Entities</b>   |                        |
| Estado de Situación – Al 31 de diciembre de 2000 a 2005<br>Estado de Ingresos – Para los años terminados el 31 de diciembre de 2000 a 2005  | Balance Sheet – As of December 31, 2000 to 2005<br>Income Statement - For the years ended December 31, 2000 to 2005   | S 19                   |
| <b>Compañías de Inversión</b>   | <b>Investment Companies</b>   |                        |
| Estado de Situación – Al 31 de diciembre de 2000 a 2005<br>Estado de Ingresos – Para los años terminados el 31 de diciembre de 2000 a 2005  | Balance Sheet – As of December 31, 2000 to 2005<br>Income Statement - For the years ended December 31, 2000 to 2005   | S 22                   |
| <b>Casas de Corretaje</b>   | <b>Broker-Dealers</b>   |                        |
| Estado de Situación – Al 31 de diciembre de 2000 a 2005<br>Estado de Ingresos – Para los años terminados el 31 de diciembre de 2000 a 2005  | Balance Sheet – As of December 31, 2000 to 2005<br>Income Statement - For the years ended December 31, 2000 to 2005   | S 24                   |
| <b>Fondos de Capital de Riesgo</b>  | <b>Venture Capital Funds</b>  |                        |
| Estado de Situación – Al 31 de diciembre de 2000 a 2005<br>Estado de Ingresos – Para los años terminados el 31 de diciembre de 2000 a 2005  | Balance Sheet – As of December 31, 2000 to 2005<br>Income Statement - For the years ended December 31, 2000 to 2005   | S 26                   |

**Sector Financiero**

**Activos y Capital**

Al 31 de diciembre

**Financial Sector**

**Assets and Capital**

As of December 31

**Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras  
Estado Libre Asociado de Puerto Rico**

*Office of the Commissioner of Financial Institutions  
Commonwealth of Puerto Rico*

| Cantidades en millones (\$)          | 2006              |                  | 2005              |                  | 2004              |                  | 2003              |                  | 2002              |                  | 2001              |                  | 2000              |                  | Amounts in millions (\$)       |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------------------|
|                                      | Activos           | Capital          | Activos           | Capital          | Activos           | Capital          | Activos           | Capital          | Activos           | Capital          | Activos           | Capital          | Activos           | Capital          |                                |
|                                      | Assets            | Capital          | Assets            | Capital          | Assets            | Capital          | Assets            | Capital          | Assets            | Capital          | Assets            | Capital          | Assets            | Capital          |                                |
| Segmento                             |                   |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                  | Segment                        |
| Bancos Comerciales (a) (b)           | \$ 84,696         | \$ 4,446         | \$ 82,645         | \$ 4,036         | \$ 74,342         | \$ 3,800         | \$ 60,994         | \$ 3,572         | \$ 55,558         | \$ 2,924         | \$ 49,885         | \$ 3,073         | \$ 47,189         | \$ 3,011         | Commercial Banks (a) (b)       |
| Entidades Bancarias Internacionales  | 75,942            | 14,462           | 74,153            | 11,724           | 66,732            | 12,074           | 56,535            | 9,949            | 50,458            | 9,450            | 51,510            | 7,901            | 44,255            | 6,415            | International Banking Entities |
| Cooperativas de Ahorro y Crédito (c) | 6,290             | 1,956            | 6,239             | 1,875            | 6,278             | 1,735            | 5,982             | 1,570            | 5,439             | 1,431            | 5,009             | 1,323            | 4,493             | 1,252            | Credit Unions                  |
| Casas de Corretaje                   | 1,759             | 274              | 1,925             | 292              | 2,423             | 439              | 2,571             | 373              | 2,873             | 290              | 3,906             | 237              | 5,167             | 196              | Securities Brokers             |
| Instituciones Hipotecarias           | 6,206             | 1,692            | 10,017            | 2,199            | 10,445            | 2,459            | 8,455             | 2,196            | 7,385             | 1,685            | 6,638             | 1,352            | 5,923             | 712              | Mortgage Institutions          |
| Compañías de Inversión               | 12,905            | 7,240            | 13,297            | 7,378            | 11,795            | 6,504            | 8,810             | 4,988            | 5,643             | 3,485            | 2,563             | 1,598            | 2,392             | 1,423            | Investment Companies           |
| Compañías de Arrendamiento           | 2,521             | 377              | 2,389             | 345              | 2,087             | 321              | 1,751             | 331              | 1,464             | 259              | 1,279             | 250              | 1,235             | 228              | Leasing Companies              |
| Compañías de Financiamiento          | 4,411             | 702              | 4,673             | 635              | 4,792             | 599              | 4,687             | 552              | 5,218             | 885              | 5,015             | 931              | 4,704             | 778              | Finance Companies              |
| Bancos Gubernamentales (d)           | 11,425            | 2,153            | 10,882            | 2,128            | 8,549             | 2,001            | 7,842             | 2,346            | 6,586             | 2,144            | 9,103             | 2,016            | 6,985             | 1,813            | Government Banks**             |
| Co. de Préstamos Personales Pequeños | 1,479             | 209              | 1,334             | 275              | 1,264             | 286              | 1,267             | 316              | 1,255             | 323              | 1,453             | 338              | 2,259             | 489              | Small Loans Companies          |
| Fondos de Capital de Riesgo          | 80                | 79               | 154               | 135              | 141               | 123              | 146               | 127              | 129               | 115              | 132               | 121              | 131               | 122              | Venture Capital Funds          |
| <b>TOTALES</b>                       | <b>\$ 207,714</b> | <b>\$ 33,590</b> | <b>\$ 207,708</b> | <b>\$ 31,022</b> | <b>\$ 188,848</b> | <b>\$ 30,341</b> | <b>\$ 159,040</b> | <b>\$ 26,320</b> | <b>\$ 142,008</b> | <b>\$ 22,991</b> | <b>\$ 136,493</b> | <b>\$ 19,140</b> | <b>\$ 124,733</b> | <b>\$ 16,439</b> | <b>TOTALS</b>                  |

(a) Para evitar duplicidad, los siguientes Activos de las EBIs que operan como unidades de bancos se excluyó de los totales anuales de este segmento: To avoid duplication, the following Assets of IBE's that operate as units of banks were excluded from this segment totals:

2006 - \$11,255; 2005 - \$18,834; 2004 - \$19,690; 2003 - \$17,796; 2002 - \$13,974; 2001 - \$12,235; 2000 - \$7,596

(c) Datos de 2006 al 31 de diciembre. Supervisadas por COSSEC. Totals for 2006 as of December 31. Supervised by COSSEC. (d) El año fiscal termina el 30 de junio. The fiscal year ends on June 30.

**Sector Financiero****Ingreso Neto: Segmentos Selectos**

Año terminado el 31 de diciembre de

**Financial Sector****Net Income: Selected Segments**

For the year ended December 31

**Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras****Estado Libre Asociado de Puerto Rico***Office of the Commissioner of Financial Institutions**Commonwealth of Puerto Rico*

| Cantidades en miles (\$)            | 2006                | 2005                | 2004                | 2003                | 2002                | 2001                | 2000                | Amounts in thousands (\$)      |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------|
| Segmento Financiero                 |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | Financial Segment              |
| Bancos Comerciales *                | \$ 510,151          | \$ 839,097          | \$ 960,408          | \$ 603,237          | \$ 454,955          | \$ 441,979          | \$ 445,230          | Commercial Banks *             |
| Entidades Bancarias Internacionales | 831,741             | 966,069             | 660,687             | 580,979             | 558,506             | 482,816             | 234,710             | International Banking Entities |
| Casas de Corretaje                  | 2,742               | 39,082              | 68,170              | 73,366              | 60,744              | 50,605              | 24,680              | Broker-Dealers                 |
| Instituciones Hipotecarias          | (316,613)           | 74,355              | 256,582             | 256,457             | 259,983             | 141,156             | 43,801              | Mortgage Institutions          |
| Compañías de Inversión              | 240,818             | 147,038             | 403,283             | 153,465             | 127,331             | 98,636              | 64,655              | Investment Companies           |
| Compañías de Arrendamiento          | 27,680              | 42,406              | 36,258              | 33,081              | 35,230              | 29,250              | 25,338              | Leasing Companies              |
| Compañías de Financiamiento         | 9,738               | 63,705              | 69,411              | 63,728              | 61,358              | 97,973              | 93,322              | Finance Companies              |
| Bancos Gubernamentales **           | 145,289             | (341,640)           | 146,841             | 172,327             | 164,000             | 86,000              | 107,000             | Government Banks **            |
| Préstamos Personales Pequeños       | 86,181              | (12,446)            | 12,694              | 22,043              | (90,383)            | 41,773              | 68,998              | Small Loans Companies          |
| Fondos de Capital de Riesgo         | 1,001               | 4,224               | 9,477               | 1,732               | (5,071)             | 1,354               | (742)               | Venture Capital Funds          |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>\$ 1,538,728</b> | <b>\$ 1,821,890</b> | <b>\$ 2,623,811</b> | <b>\$ 1,960,415</b> | <b>\$ 1,626,653</b> | <b>\$ 1,471,542</b> | <b>\$ 1,106,992</b> | <b>TOTAL</b>                   |

\* Para evitar duplicidad, el Ingreso Neto de las IBEs que operan como unidades de bancos se excluyó del total de los Bancos Comerciales como sigue: *To avoid duplication, Net Income of IBE's that operate as units of banks was excluded from the Commercial Banks totals, as follows:*

2006 - \$83,686; 2005- \$207,378; 2004 - \$257,986; 2003 - \$292,699; 2002 - \$300,682; 2001 - \$147,100; 2000 - \$48,700

\*\* El año fiscal termina el 30 de junio. *The fiscal year ends on June 30.*

## Bancos Comerciales

### Estado de Situación

A diciembre 31

## Commercial Banks

### Balance Sheet

As of December 31

## Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras

### Estado Libre Asociado de Puerto Rico

## Office of the Commissioner of Financial Institutions

### Commonwealth of Puerto Rico

|   | Cantidades en miles (\$) |                       |                      |                      |                      |                      |                      |   | Amounts in thousands |
|---|--------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---|----------------------|
|   | 2006                     | 2005                  | 2004                 | 2003                 | 2002                 | 2001                 | 2000                 |   |                      |
| <b>ACTIVOS</b>                            |                          |                       |                      |                      |                      |                      |                      | <b>ASSETS</b>                           |                      |
| Efectivo en Caja y banco                  | \$ 2,785,653             | \$ 3,247,801          | \$ 3,432,108         | \$ 2,443,656         | \$ 2,456,352         | \$ 2,837,501         | \$ 1,921,093         | Cash in hand and in Banks               |                      |
| Inversiones y Valores                     | 26,838,188               | 36,437,410            | 38,297,693           | 32,852,795           | 27,500,761           | 23,140,847           | 21,722,839           | Investments and Securities              |                      |
| Préstamos y Arrendamiento                 |                          |                       |                      |                      |                      |                      |                      | Loans & Leases                          |                      |
| Bienes Raíces                             | 34,609,689               | 31,621,502            | 28,929,633           | 22,578,601           | 19,138,684           | 16,517,214           | 13,927,831           | Real Estate                             |                      |
| Comerciales, Industriales y Agrícolas     | 15,805,109               | 13,663,002            | 13,266,586           | 11,863,877           | 11,296,390           | 10,752,476           | 8,267,931            | Commercial, Industrial and Agricultural |                      |
| A Individuos                              | 7,269,146                | 6,957,220             | 6,046,339            | 5,599,532            | 5,762,035            | 5,923,736            | 6,260,303            | Individuals                             |                      |
| Arrendamiento                             | 661,808                  | 791,166               | 694,901              | 560,198              | 485,135              | 461,905              | 415,371              | Leases                                  |                      |
| Otros Préstamos                           | 2,032,796                | 4,805,917             | 316,470              | 631,714              | 652,144              | 562,267              | 665,703              | Other Loans                             |                      |
| Total de Préstamos y Arrendamiento        | 60,378,548               | 57,838,807            | 49,253,929           | 41,233,922           | 37,334,388           | 34,217,598           | 29,537,139           | Total Loans & Leases                    |                      |
| Menos: Ingresos no Devengados*            | (2,010)                  | (1,834)               | 1,056                | 34,642               | 61,177               | 91,120               | 142,830              | Less: Unearned Income on Loans*         |                      |
| Préstamos y Arrend. Neto de Ing.no Dev    | 60,380,558               | 57,840,641            | 49,252,873           | 41,199,280           | 37,273,211           | 34,126,478           | 29,394,309           | Loans & Leases, Net of Unearned Income  |                      |
| Menos: Reserva para pérdidas en Préstamos | 769,918                  | 650,919               | 624,952              | 578,823              | 513,164              | 459,018              | 402,626              | Less: Allowance for Loan Losses         |                      |
| Préstamos y Arrendamientos Netos          | 59,610,640               | 57,189,722            | 48,627,921           | 40,620,457           | 36,760,047           | 33,667,460           | 28,991,683           | Net Loans & Leases                      |                      |
| Otros Activos                             | 6,715,938                | 4,603,938             | 3,673,390            | 2,873,203            | 2,814,752            | 2,474,328            | 2,149,871            | Other Assets                            |                      |
| <b>Total de Activos</b>                   | <b>\$ 95,950,419</b>     | <b>\$ 101,478,871</b> | <b>\$ 94,031,112</b> | <b>\$ 78,790,111</b> | <b>\$ 69,531,912</b> | <b>\$ 62,120,136</b> | <b>\$ 54,785,486</b> | <b>Total Assets</b>                     |                      |
| <b>PASIVOS</b>                            |                          |                       |                      |                      |                      |                      |                      | <b>LIABILITIES</b>                      |                      |
| Depósitos                                 | \$ 57,097,532            | \$ 55,499,314         | \$ 46,761,228        | \$ 42,731,833        | \$ 40,002,237        | \$ 35,808,549        | \$ 32,215,666        | Deposits                                |                      |
| Obligaciones a Corto Plazo                | 15,458,218               | 19,723,415            | 25,047,075           | 17,061,523           | 13,931,235           | 16,181,144           | 15,525,925           | Short Term Debt                         |                      |
| Obligaciones a Largo Plazo                | 11,308,710               | 15,393,985            | 11,303,535           | 10,185,700           | 7,120,011            | 4,267,366            | 2,112,436            | Long Term Debt                          |                      |
| Otros Pasivos                             | 5,551,432                | 4,148,224             | 4,658,464            | 3,005,139            | 3,667,810            | 1,846,433            | 1,414,349            | Other Liabilities                       |                      |
| <b>Total de Pasivos</b>                   | <b>89,415,892</b>        | <b>94,764,938</b>     | <b>87,770,302</b>    | <b>72,984,195</b>    | <b>64,721,293</b>    | <b>58,103,492</b>    | <b>51,268,376</b>    | <b>Total Liabilities</b>                |                      |
| <b>CAPITAL</b>                            |                          |                       |                      |                      |                      |                      |                      | <b>CAPITAL</b>                          |                      |
| Acciones Preferidas                       | 441,240                  | 421,240               | 421,240              | 610,248              | 314,497              | 212,604              | 134,940              | Preferred Stock                         |                      |
| Acciones Comunes                          | 739,226                  | 737,885               | 516,772              | 524,627              | 366,040              | 379,911              | 391,376              | Common Stock                            |                      |
| Sobrante                                  | 2,672,150                | 2,600,476             | 2,182,310            | 2,300,277            | 1,660,018            | 1,216,953            | 1,386,955            | Surplus                                 |                      |
| Beneficios sin Distribuir                 | 2,681,911                | 2,954,332             | 3,140,488            | 2,370,764            | 2,470,064            | 2,207,176            | 1,603,839            | Undivided Profits                       |                      |
| <b>Total de Capital</b>                   | <b>6,534,527</b>         | <b>6,713,933</b>      | <b>6,260,810</b>     | <b>5,805,916</b>     | <b>4,810,619</b>     | <b>4,016,644</b>     | <b>3,517,110</b>     | <b>Total Capital</b>                    |                      |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL</b>         | <b>\$ 95,950,419</b>     | <b>\$ 101,478,871</b> | <b>\$ 94,031,112</b> | <b>\$ 78,790,111</b> | <b>\$ 69,531,912</b> | <b>\$ 62,120,136</b> | <b>\$ 54,785,486</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL</b>    |                      |

Notas: \* Citibank efectuó una reclasificación de cuentas de primas de seguros y descuentos relacionados a compra de hipotecas en diciembre de 2004

Notes: \* Citibank reclassified accounts for insurance premiums and discounts related to the purchase of mortgages in December 2004

## Bancos Comerciales

### Estado de Ingresos \*

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre

### Commercial Banks

### Income Statement \*

For the twelve months ended on December 31

## Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras

### Estado Libre Asociado de Puerto Rico

Office of the Commissioner of Financial Institutions

Commonwealth of Puerto Rico

| Car  | Cantidades en miles | 2006              | 2005                | 2004                | 2003              | 2002              | 2001              | 2000              | Amounts in thousands   |
|--|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--|
| <b>Ingresos por Intereses</b>  |                     |                   |                     |                     |                   |                   |                   |                   | <b>Interest Income</b>   |
| Intereses y cargos en Préstamos  | \$                  | 4,247,761         | \$ 3,210,597        | \$ 2,576,582        | \$ 2,379,289      | \$ 2,408,035      | \$ 2,601,882      | \$ 2,688,336      | Interest and Fees on Loans   |
| Intereses en Inversiones en el Mercado                                     |                     | 130,508           | 120,658             | 36,245              | 27,310            | 59,733            | 105,413           | 143,105           | Interest on Money Market Investment                                |
| Inversiones  |                     | 1,363,340         | 1,512,128           | 1,324,330           | 1,134,283         | 1,158,792         | 1,160,956         | 1,147,882         | Investments  |
| Arrendamiento  |                     | 57,315            | 55,215              | 54,512              | 48,627            | 42,746            | 39,947            | 37,951            | Income from Lease Financing Receivables                            |
| Otros  |                     | 23,839            | 215,852             | 8,071               | 11,794            | 14,030            | 14,977            | -                 | Other  |
| Total de Ingresos por Intereses  |                     | <b>5,822,763</b>  | 5,114,450           | 3,999,740           | 3,601,303         | 3,683,336         | 3,923,175         | 4,017,274         | Total Interest Income  |
| <b>Gasto de Interés</b>  |                     |                   |                     |                     |                   |                   |                   |                   | <b>Interest Expense</b>  |
| en Depósitos   |                     | 2,197,908         | 1,409,092           | 874,153             | 868,442           | 1,090,772         | 1,262,240         | 1,356,990         | on Deposits  |
| en Préstamos   |                     | 1,402,303         | 1,270,897           | 796,648             | 667,296           | 658,498           | 842,583           | 1,022,485         | on Borrowings  |
| Total de Gastos por Intereses  |                     | <b>3,600,211</b>  | 2,679,989           | 1,670,801           | 1,535,738         | 1,749,270         | 2,104,823         | 2,379,475         | Total Interest Expense   |
| <b>Ingreso Neto por Intereses</b>  |                     | <b>2,222,552</b>  | 2,434,461           | 2,328,939           | 2,065,565         | 1,934,066         | 1,818,352         | 1,637,799         | <b>Net Interest Income</b>   |
| Provisión para Pérdidas en Préstamos                                       |                     | 368,269           | 231,288             | 247,832             | 299,925           | 314,923           | 319,562           | 256,870           | Provision for Loan Losses  |
| Ingreso Neto de Interés después de la Provisión para Pérdidas en Préstamos |                     | <b>1,854,283</b>  | 2,203,173           | 2,081,107           | 1,765,640         | 1,619,143         | 1,498,790         | 1,380,929         | Net Interest Income after Provision for Loan Losses                |
| <b>Otros Ingresos</b>  |                     | <b>640,185</b>    | 663,105             | 797,455             | 683,156           | 529,007           | 478,375           | 421,103           | <b>Other Income</b>  |
| <b>Gastos Operacionales</b>  |                     | <b>1,704,664</b>  | 1,605,246           | 1,471,832           | 1,393,673         | 1,272,040         | 1,250,818         | 1,179,794         | <b>Operating Expenses</b>  |
| <b>Ingreso neto antes de contribuciones</b>                                |                     | <b>789,804</b>    | 1,261,032           | 1,406,730           | 1,055,123         | 876,110           | 726,347           | 622,238           | <b>Net Income before Income Taxes</b>                              |
| Contribución sobre Ingresos  |                     | 186,078           | 214,557             | 192,755             | 136,288           | 121,554           | 126,379           | 130,238           | Income taxes   |
| <b>Ingreso Neto antes de pérdidas extraordinarias y otros ajustes</b>      |                     | <b>603,726</b>    | 1,046,475           | 1,213,975           | 918,835           | 754,556           | 599,968           | 492,000           | <b>Net income before extraordinary Items and other adjustments</b> |
| Pérdidas extraordinarias y otros ajustes                                   |                     | (9,889)           | -                   | 4,419               | (22,899)          | 1,081             | (10,889)          | 1,930             | Extraordinary items and other adjustments                          |
| <b>INGRESO NETO</b>  |                     | <b>\$ 593,837</b> | <b>\$ 1,046,475</b> | <b>\$ 1,218,394</b> | <b>\$ 895,936</b> | <b>\$ 755,637</b> | <b>\$ 589,079</b> | <b>\$ 493,930</b> | <b>NET INCOME</b>  |

## Bancos Comerciales

### Depósitos

A diciembre 31

### Commercial Banks

### Deposits

As of December 31

## Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras

### Estado Libre Asociado de Puerto Rico

### Office of the Commissioner of Financial Institutions

### Commonwealth of Puerto Rico

| Cantidades en miles (\$)                              | 2006                 | 2005                 | 2004                 | 2003                 | 2002                 | 2001                 | 2000                 | Amounts in thousands (\$)                          |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--|
| <b>Cuentas Transaccionales</b>                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      | <b>Transactions Accounts</b>                       |
| Depósitos de:   |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      | Deposits from:                                     |
| Individuos, sociedades y corporaciones                | \$ 11,017,860        | \$ 10,642,648        | \$ 11,128,168        | \$ 9,916,122         | \$ 9,210,924         | \$ 7,823,340         | \$ 6,574,402         | Individuals, partnerships and corporations         |
| Gobiernos de EE. UU. y P.R.                           | 52,277               | 72,538               | 64,313               | 50,532               | 50,553               | 58,605               | 42,857               | P.R. and U.S. Governments                          |
| Gobierno y subdivisiones políticas                    | 1,476,245            | 1,182,951            | 1,286,613            | 1,199,174            | 967,505              | 864,603              | 999,080              | Government and political subdivisions              |
| Bancos comerciales y otras instituciones depositarias | 119,202              | 115,653              | 140,017              | 126,395              | 106,982              | 107,997              | 86,422               | Commercial banks and other depository institutions |
| Bancos extranjeros                                    | 4,362                | 2,300                | 2,296                | 3,091                | 242                  | 129,582              | 181,930              | Foreign banks                                      |
| Gobiernos extranjeros y otras instituciones oficiales | 183                  | 571                  | 478                  | 215                  | 19,843               | 3,473                | 83,510               | Foreign governments and other official entities    |
| <b>Total *</b>  | <b>\$ 12,670,129</b> | <b>\$ 12,016,661</b> | <b>\$ 12,621,885</b> | <b>\$ 11,295,529</b> | <b>\$ 10,356,049</b> | <b>\$ 8,987,600</b>  | <b>\$ 7,968,201</b>  | <b>Total *</b>                                     |
| <b>Cuentas No Transaccionales</b>                     |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      | <b>Non Transactional Accounts</b>                  |
| Depósitos de:   |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      | Deposits from:                                     |
| Individuos, sociedades y corporaciones                | 42,271,717           | 41,108,016           | 31,350,580           | 28,217,474           | 26,640,984           | 23,620,341           | 20,723,296           | Individuals, partnerships and corporations         |
| Gobiernos de EE.UU. y P.R.                            | 67,789               | 46,404               | 53,584               | 45,232               | 35,133               | 31,229               | 27,766               | P.R. and U.S. Governments                          |
| Gobierno y subdivisiones políticas                    | 1,077,028            | 1,147,284            | 1,242,090            | 1,388,670            | 1,278,626            | 980,285              | 856,310              | Government and political subdivisions              |
| Bancos comerciales y otras instituciones depositarias | 480,563              | 641,813              | 938,955              | 1,139,897            | 942,441              | 1,291,133            | 751,300              | Commercial banks and other depository institutions |
| Bancos extranjeros                                    | 530,306              | 539,136              | 554,234              | 645,031              | 555,177              | 501,957              | 1,497,894            | Foreign banks                                      |
| Gobierno extranjeros y otras instituciones oficiales  | -                    | -                    | -                    | -                    | 193,827              | 396,004              | 390,899              | Foreign governments and other official entities    |
| <b>Total</b>  | <b>\$ 44,427,403</b> | <b>\$ 43,482,653</b> | <b>\$ 34,139,443</b> | <b>\$ 31,436,304</b> | <b>\$ 29,646,188</b> | <b>\$ 26,820,949</b> | <b>\$ 24,247,465</b> | <b>Total</b>                                       |
| <b>DEPÓSITOS TOTALES</b>                              | <b>\$ 57,097,532</b> | <b>\$ 55,499,314</b> | <b>\$ 46,761,328</b> | <b>\$ 42,731,833</b> | <b>\$ 40,002,237</b> | <b>\$ 35,808,549</b> | <b>\$ 32,215,666</b> | <b>TOTAL DEPOSITS</b>                              |

**Bancos Comerciales**

**Préstamos y Arrendamientos \***

A diciembre 31

**Commercial Banks**

**Loans and Leases \***

As of December 31

**Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras**

**Estado Libre Asociado de Puerto Rico**

*Office of the Commissioner of Financial Institutions*

*Commonwealth of Puerto Rico*

| Cantidades en miles (\$)  | 2006                 | 2005                 | 2004                 | 2003                 | 2002                 | 2001                 | 2000                 | Amounts in thousands (\$)   |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---|
| <b>Préstamos Asegurados</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      | <b>Loans Secured by Real Estate</b>   |
| Construcción y para desarrollo de terrenos  | \$ 5,103,066         | \$ 4,178,012         | \$ 2,876,434         | \$ 2,737,698         | \$ 2,671,410         | \$ 2,352,888         | \$ 1,967,971         | Construction and Land Development   |
| Asegurados por propiedad agrícola   | 172,333              | 159,535              | 85,235               | 61,973               | 61,419               | 56,580               | 57,604               | Secured by Farmland   |
| Asegurados por propiedades residenciales:   |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      | Secured by Family Residential Properties  |
| Asegurados por FHA  | 214,684              | 214,252              | 277,749              | 258,605              | 308,315              | 467,747              | 482,504              | Insured by FHA  |
| Garantizados por VA   | 26,330               | 23,195               | 18,623               | 19,484               | 23,980               | 38,133               | 34,629               | Guaranteed by VA  |
| Convencionales  | 13,805,915           | 11,870,992           | 14,051,877           | 11,186,251           | 9,523,644            | 7,467,157            | 6,030,761            | Conventional  |
| Otros   | 2,037,872            | 2,704,355            | 2,594,919            | 2,222,856            | 1,723,719            | 2,050,004            | 1,886,813            | Other   |
| Total Asegurado por propiedades residenciales   | 16,084,801           | 14,812,794           | 16,943,168           | 13,687,196           | 11,579,658           | 10,023,041           | 8,434,707            | Total Secured by Family Residential Property  |
| Asegurados por propiedades no agrícolas ni residenciales                                  | 13,249,489           | 12,471,161           | 9,024,796            | 6,091,734            | 4,826,197            | 4,084,705            | 3,467,549            | Secured by Nonfarm Nonresidential Properties  |
| Total de Préstamos Asegurados   | 34,609,689           | 31,621,502           | 28,929,633           | 22,578,601           | 19,138,684           | 16,517,214           | 13,927,831           | Total Loans Secured by Real Estate  |
| <b>Comerciales, Industriales y Agrícolas</b>  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      | <b>Commercial, Industrial and Agricultural Loans</b>  |
| Préstamos a Instituciones Depositarias  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      | Loans to Depository Institutions:   |
| Bancos Comerciales  | 176,250              | 203,174              | 203,609              | 245,544              | 48,242               | 3,681                | 3,058                | To Commercial Banks   |
| Otras instituciones depositarias  | 5,539                | 11,243               | 776,153              | 626,765              | 615,874              | 31,490               | 65,861               | To Other Depository Institutions  |
| Bancos Extranjeros  | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | -                    | To Banks in Foreign Countries   |
| Total Préstamos Instituciones depositarias  | 181,789              | 214,417              | 979,762              | 872,309              | 664,116              | 35,171               | 68,919               | Total Loans to Depository Institutions  |
| Préstamos para financiar la producción agrícola y otros préstamos agrícolas               | 331,673              | 319,330              | 305,505              | 316,799              | 315,435              | 324,514              | 283,763              | Loans to Finance Agricultural Production and other Loans to Farmers                                   |
| Préstamos a gobiernos extranjeros e inst. oficiales                                       | -                    | 17                   | 32                   | 46                   | 59                   | 72                   | 86                   | Loans to Foreign Government and Official Institutions   |
| Obligaciones (otros valores y arrendamiento) del gobierno y otras subdivisiones políticas | 1,312,043            | 485,988              | 308,929              | 513,200              | 416,725              | 384,642              | 263,413              | Obligations (other than Securities and Leases of the government and political subdivisions in the US) |
| Otros préstamos comerciales e industriales  | 13,979,604           | 12,643,250           | 11,672,358           | 10,161,523           | 9,900,055            | 10,008,077           | 7,651,750            | Other Commercial and Industrial Loans   |
| Total Comerciales, Industriales y Agrícolas   | 15,805,109           | 13,663,002           | 13,266,586           | 11,863,877           | 11,296,390           | 10,752,476           | 8,267,931            | Total Commercial, Industrial and Agricultural Loans   |
| <b>Préstamos a Individuos</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      | <b>Loans to Individuals</b>   |
| Para compra de autos  | 2,636,613            | 2,597,790            | 2,179,158            | 1,985,829            | 2,007,327            | 2,204,289            | 2,214,567            | To Purchase Private Passenger Car   |
| Tarjetas de Crédito y planes relacionados   | 1,782,497            | 1,387,970            | 1,432,582            | 1,319,529            | 1,192,856            | 1,407,868            | 1,565,927            | Credit Cards and Related Plans  |
| Otros   | 2,850,036            | 2,971,460            | 2,434,599            | 2,294,174            | 2,561,852            | 2,311,579            | 2,479,809            | Other   |
| Total de préstamos a Individuos   | 7,269,146            | 6,957,220            | 6,046,339            | 5,599,532            | 5,762,035            | 5,923,736            | 6,260,303            | Total Loans to Individuals  |
| <b>Otros Préstamos:</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      | <b>Other Loans:</b>   |
| Sobregiros  | 97,618               | 66,415               | 87,988               | 45,111               | 114,154              | 170,910              | 135,905              | Overdrafts  |
| Otros Préstamos   | 1,935,178            | 4,739,502            | 228,482              | 586,603              | 537,990              | 391,357              | 529,798              | Other Loans   |
| Total de Otros Préstamos  | 2,032,796            | 4,805,917            | 316,470              | 631,714              | 652,144              | 562,267              | 665,703              | Total Other Loans   |
| <b>Arrendamientos Netos</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      | <b>Lease Financing Receivables, Net</b>   |
| Préstamos y Arrendamientos, total   | 60,378,548           | 57,838,807           | 49,253,929           | 41,233,922           | 37,334,388           | 34,217,598           | 29,537,139           | Loans and Leases, total   |
| Menos: Ingresos por intereses no devengados   | (2,010)              | (1,834)              | 1,056                | 34,642               | 61,177               | 91,120               | 142,830              | Less: Unearned Income   |
| <b>TOTAL PRÉSTAMOS Y ARRENDAMIENTOS</b>   | <b>\$ 60,380,558</b> | <b>\$ 57,840,641</b> | <b>\$ 49,252,873</b> | <b>\$ 41,199,280</b> | <b>\$ 37,273,211</b> | <b>\$ 34,126,478</b> | <b>\$ 29,394,309</b> | <b>TOTAL LOANS AND LEASES</b>   |

**Banco Comerciales Domésticos**

**Resumen Estadístico 2000-2006**

**Domestic Commercial Banks**

**Statistical Summary 2000-2006**

**Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras**

**Estado Libre Asociado de Puerto Rico**

**Office of the Commissioner of Financial Institutions**

**Commonwealth of Puerto Rico**

| Cantidades en millones (\$)                                   | 2006      | 2005      | 2004      | 2003      | 2002      | 2001      | 2000      | Amounts in millions (\$)                 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|
| Activos Totales   | \$ 89,230 | \$ 96,775 | \$ 90,444 | \$ 75,419 | \$ 65,810 | \$ 58,175 | \$ 50,685 | Total Assets                             |
| Préstamos Totales   | 55,884    | 53,847    | 46,275    | 38,386    | 34,214    | 31,173    | 26,618    | Total Loans                              |
| Préstamos Netos   | 55,091    | 53,173    | 45,626    | 37,774    | 33,672    | 30,649    | 26,124    | Net Loans                                |
| Inversiones   | 26,729    | 36,315    | 38,105    | 32,645    | 27,164    | 22,769    | 21,212    | Investments                              |
| Depósitos   | 54,110    | 53,100    | 44,112    | 40,088    | 37,162    | 32,849    | 29,130    | Deposits                                 |
| Capital   | 6,416     | 6,578     | 6,112     | 5,625     | 4,647     | 3,927     | 3,389     | Equity Capital                           |
| Ingreso Neto  | 565       | 1,010     | 1,176     | 844       | 694       | 594       | 494       | Net Income                               |
| Activos Promedio  | 91,595    | 94,783    | 84,532    | 71,734    | 62,843    | 53,630    | 47,760    | Average Assets                           |
| Capital Promedio  | 6,389     | 6,479     | 6,056     | 5,214     | 4,287     | 3,865     | 3,102     | Average Capital                          |
| Total de Préstamos Promedio                                   | 54,791    | 51,417    | 43,039    | 36,807    | 32,654    | 29,442    | 26,030    | Average Total Loans                      |
| <b>Razón de Crecimiento</b>                                   |           |           |           |           |           |           |           | <b>Growth Rates</b>                      |
| Activos   | -7.80%    | 7.00%     | 19.92%    | 14.60%    | 13.12%    | 14.78%    | 13.77%    | Assets                                   |
| Préstamos, neto   | 3.61%     | 16.54%    | 20.79%    | 12.18%    | 9.76%     | 17.11%    | 10.54%    | Loans, Net                               |
| Inversiones   | -26.40%   | -4.70%    | 16.73%    | 20.18%    | 13.62%    | 7.34%     | 22.88%    | Investments                              |
| Depósitos   | 1.90%     | 20.38%    | 10.04%    | 7.87%     | 13.13%    | 12.77%    | 10.87%    | Deposits                                 |
| Capital   | -2.46%    | 7.62%     | 8.66%     | 21.05%    | 18.33%    | 15.87%    | 21.38%    | Capital                                  |
| Ingreso Neto  | -44.06%   | -14.12%   | 39.34%    | 21.61%    | 16.84%    | 20.24%    | 1.23%     | Net Income                               |
| <b>Relaciones</b>   |           |           |           |           |           |           |           | <b>Ratios</b>                            |
| Rendimiento de los Activos (ROA)                              | 0.63%     | 1.04%     | 1.30%     | 1.12%     | 1.05%     | 1.02%     | 0.97%     | Return on Assets (ROA)                   |
| Rendimiento del Capital (ROE)                                 | 8.81%     | 15.35%    | 19.24%    | 15.00%    | 14.93%    | 15.13%    | 14.58%    | Return on Equity (ROE)                   |
| Capital a Activos Totales                                     | 7.19%     | 6.80%     | 6.76%     | 7.46%     | 7.06%     | 6.75%     | 6.69%     | Equity to Total Assets                   |
| Rendimiento de los Activos Promedio                           | 0.62%     | 1.07%     | 1.39%     | 1.18%     | 1.10%     | 1.11%     | 1.03%     | Return on Average Assets                 |
| Rendimiento del Capital Promedio                              | 8.84%     | 15.59%    | 19.42%    | 16.19%    | 16.19%    | 15.37%    | 15.93%    | Return on Average Capital                |
| <b>Análisis de Préstamos y Arrendamientos</b>                 |           |           |           |           |           |           |           | <b>Loans &amp; Leases Analysis</b>       |
| Préstamos Netos a Activos Totales                             | 61.74%    | 54.94%    | 50.45%    | 50.09%    | 51.17%    | 52.68%    | 51.54%    | Net Loans to Total Assets                |
| Préstamos a Depósitos   | 103.28%   | 101.41%   | 104.90%   | 95.75%    | 92.07%    | 94.90%    | 91.38%    | Loans to Deposits                        |
| Préstamos Netos a Activos Promedio                            | 60.15%    | 56.10%    | 53.97%    | 52.66%    | 53.58%    | 57.15%    | 54.70%    | Net Loans to Avg. Assets                 |
| Reserva a Préstamos Totales                                   | 1.38%     | 1.21%     | 1.35%     | 1.51%     | 1.50%     | 1.47%     | 1.51%     | Allowances to Total Loans                |
| Pérdidas Netas a Total de Préstamos y Arrendamientos Promedio | 0.63%     | 0.57%     | 0.68%     | 0.60%     | 0.80%     | 0.82%     | 0.84%     | Net Loss to Total Average Loans & Leases |
| Reserva a Pérdidas Netas ( x )                                | 2.18      | 2.21      | 2.14      | 2.62      | 1.97      | 1.91      | 1.85      | Allowance to Net Losses (x)              |

Notas: 1. Este resumen incluye a los bancos organizados bajo la Ley de Bancos de Puerto Rico (Ley 55 de 1933) y la ley del Banco Cooperativo de Puerto Rico (Ley 88 de 1966) y los datos de Entidades Bancarias Internacionales (EBIs) organizadas como Unidades bajo la Ley del Centro Bancario Internacional (Ley 52 de 1989). 2. Promedio a base de saldos al cierre de cada trimestre.

Notes: 1. This report includes banks organized under the Puerto Rico Banking Act (Act No. 55 of 1933) and the Cooperative Bank of Puerto Rico Act (Act No. 88 of 1966) and those International Banking Entities (IBE's) organized as Units under the International Banking Center Act (Act No. 52 of 1989). 2. Average based on the balance at the end of each calendar quarter.

**Bancos Comerciales Domésticos**

Activos, Depósitos, Capital e Ingreso Neto \*

**Domestic Commercial Banks**

Assets, Deposits, Capital and Net Income \*

**Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras**

Estado Libre Asociado de Puerto Rico

**Office of the Commissioner of Financial Institutions**

Commonwealth of Puerto Rico

Cantidades en miles (\$)

Amounts in thousands (\$)

| DIC  | Banco Popular de Puerto Rico |                 |               |              |              | Scotiabank de Puerto Rico |                 |              |            |              |
|------|------------------------------|-----------------|---------------|--------------|--------------|---------------------------|-----------------|--------------|------------|--------------|
| DEC  | Activos                      | Préstamos Netos | Depósitos     | Capital      | Ingreso Neto | Activos                   | Préstamos Netos | Depósitos    | Capital    | Ingreso Neto |
| 31   | Assets                       | Net Loans       | Deposits      | Capital      | Net Income   | Assets                    | Net Loans       | Deposits     | Capital    | Net Income   |
| 2006 | \$ 23,031,000                | \$ 14,504,000   | \$ 13,576,000 | \$ 1,437,000 | \$ 247,000   | \$ 1,544,228              | \$ 1,423,202    | \$ 1,317,656 | \$ 165,009 | \$ (12,155)  |
| 2005 | 23,797,000                   | 13,849,000      | 13,170,000    | 1,357,000    | 303,000      | 1,311,002                 | 1,220,236       | 963,629      | 177,164    | 65           |
| 2004 | 22,187,000                   | 12,308,000      | 12,705,000    | 1,330,000    | 301,000      | 1,243,517                 | 1,187,744       | 1,017,656    | 176,078    | 2,101        |
| 2003 | 20,574,000                   | 10,439,000      | 12,407,000    | 1,597,000    | 245,000      | 1,297,549                 | 1,243,420       | 1,067,034    | 173,977    | 7,218        |
| 2002 | 19,988,000                   | 9,619,000       | 12,036,000    | 1,296,000    | 216,000      | 1,366,266                 | 1,307,864       | 1,093,870    | 166,759    | 4,957        |
| 2001 | 18,955,000                   | 9,437,000       | 10,876,000    | 1,245,000    | 235,000      | 1,361,371                 | 1,308,499       | 1,005,292    | 161,802    | 10,167       |
| 2000 | 18,106,000                   | 7,974,000       | 9,988,000     | 1,225,000    | 223,000      | 1,313,952                 | 1,255,887       | 915,786      | 151,249    | 10,194       |
|      | Doral Bank                   |                 |               |              |              | Eurobank                  |                 |              |            |              |
| 2006 | \$ 5,957,813                 | \$ 3,768,989    | \$ 4,000,742  | \$ 349,427   | \$ (1,526)   | \$ 2,133,826              | \$ 1,731,901    | \$ 1,905,831 | \$ 124,414 | \$ 11,439    |
| 2005 | 10,939,948                   | 3,305,951       | 3,876,592     | 573,492      | 94,078       | 2,102,698                 | 1,559,008       | 1,734,650    | 95,513     | 15,914       |
| 2004 | 11,189,511                   | 2,686,661       | 3,365,431     | 552,217      | 182,951      | 1,804,060                 | 1,368,528       | 1,409,009    | 122,514    | 21,918       |
| 2003 | 6,720,029                    | 2,730,350       | 2,730,368     | 399,753      | 118,967      | 1,319,550                 | 889,998         | 984,576      | 77,256     | 12,022       |
| 2002 | 5,049,804                    | 2,637,429       | 1,980,558     | 321,432      | 88,831       | 1,033,878                 | 759,342         | 843,045      | 68,253     | 5,433        |
| 2001 | 3,486,481                    | 2,053,790       | 1,528,086     | 229,859      | 48,542       | 607,705                   | 454,167         | 485,597      | 47,806     | 5,804        |
| 2000 | 2,573,985                    | 1,209,183       | 1,216,590     | 148,713      | 26,709       | 452,009                   | 309,148         | 350,396      | 36,063     | 4,031        |
|      | Westernbank                  |                 |               |              |              | R-G Premier Bank          |                 |              |            |              |
| 2006 | \$ 17,080,020                | \$ 8,652,402    | \$ 9,238,856  | \$ 1,150,814 | \$ 99,995    | \$ 8,062,197              | \$ 4,934,475    | \$ 4,592,209 | \$ 413,491 | \$ 34,091    |
| 2005 | 16,078,823                   | 7,817,162       | 8,325,618     | 1,118,675    | 161,830      | 7,848,142                 | 4,634,373       | 4,075,467    | 562,477    | 107,569      |
| 2004 | 14,200,158                   | 5,942,896       | 6,216,102     | 943,320      | 172,977      | 7,573,647                 | 3,979,177       | 3,437,035    | 518,189    | 123,486      |
| 2003 | 11,515,958                   | 4,685,674       | 5,376,526     | 820,282      | 113,642      | 6,145,152                 | 3,349,682       | 2,962,255    | 442,552    | 76,839       |
| 2002 | 8,187,573                    | 3,761,803       | 4,285,629     | 567,285      | 85,346       | 4,694,821                 | 2,413,467       | 2,318,040    | 346,918    | 57,894       |
| 2001 | 5,887,478                    | 2,843,657       | 3,214,439     | 371,022      | 61,740       | 3,934,279                 | 1,927,345       | 2,115,054    | 251,671    | 41,852       |
| 2000 | 4,260,857                    | 2,208,299       | 2,610,362     | 250,618      | 44,588       | 2,877,221                 | 1,726,647       | 1,681,126    | 180,003    | 23,484       |
|      | Banco Santander Puerto Rico  |                 |               |              |              | BBVA Puerto Rico          |                 |              |            |              |
| 2006 | \$ 7,667,307                 | \$ 6,121,959    | \$ 5,408,413  | \$ 604,289   | \$ 37,521    | \$ 6,331,376              | \$ 4,026,159    | \$ 3,131,297 | \$ 519,782 | \$ 28,176    |
| 2005 | 7,433,628                    | 5,821,091       | 5,282,281     | 588,355      | 69,384       | 7,043,254                 | 3,627,109       | 3,046,935    | 486,665    | 36,384       |
| 2004 | 8,218,112                    | 5,442,414       | 4,771,451     | 561,403      | 79,008       | 5,541,779                 | 3,058,596       | 2,554,424    | 475,389    | 40,314       |
| 2003 | 6,460,186                    | 4,132,266       | 4,116,069     | 477,232      | 29,874       | 5,237,310                 | 2,739,170       | 2,685,667    | 455,403    | 39,251       |
| 2002 | 7,049,013                    | 3,757,629       | 4,524,362     | 566,221      | 20,639       | 5,140,685                 | 2,687,437       | 2,860,866    | 354,385    | 38,738       |
| 2001 | 7,642,585                    | 4,356,194       | 4,801,983     | 579,995      | 47,725       | 4,800,704                 | 2,883,230       | 2,971,176    | 346,814    | 32,731       |
| 2000 | 7,639,221                    | 4,423,955       | 4,967,910     | 554,262      | 76,068       | 4,860,702                 | 2,592,379       | 2,594,085    | 307,538    | 28,440       |

Continúa / Continues

| DIC  | Oriental Bank & Trust    |                 |              |            |              | FirstBank                              |                 |              |              |              |
|------|--------------------------|-----------------|--------------|------------|--------------|--|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| DEC  | Activos                  | Préstamos Netos | Depósitos    | Capital    | Ingreso Neto | Activos                                | Préstamos Netos | Depósitos    | Capital      | Ingreso Neto |
| 31   | Assets                   | Net Loans       | Deposits     | Capital    | Net Income   | Assets                                 | Net Loans       | Deposits     | Capital      | Net Income   |
| 2006 | \$ 4,300,563             | \$ 1,212,800    | \$ 1,245,043 | \$ 283,391 | \$ 3,463     | \$ 12,584,481                          | \$ 8,563,939    | \$ 9,423,609 | \$ 1,309,066 | \$ 109,909   |
| 2005 | 4,510,223                | 905,389         | 1,308,663    | 268,619    | 46,402       | 15,192,015                             | 10,234,009      | 11,051,445   | 1,298,271    | 168,186      |
| 2004 | 4,128,894                | 769,136         | 1,076,295    | 222,334    | 74,192       | 13,821,053                             | 8,687,904       | 7,270,483    | 1,164,662    | 174,653      |
| 2003 | 3,314,724                | 711,427         | 1,083,095    | 170,166    | 54,533       | 11,933,348                             | 6,290,051       | 5,951,991    | 948,544      | 137,613      |
| 2002 | 2,750,103                | 666,391         | 954,570      | 177,468    | 46,476       | 9,592,594                              | 5,457,723       | 5,521,491    | 718,480      | 125,527      |
| 2001 | 2,310,685                | 561,882         | 907,223      | 117,379    | 23,793       | 8,127,592                              | 4,158,688       | 4,118,945    | 515,623      | 83,503       |
| 2000 | 1,748,157                | 450,631         | 675,789      | 112,556    | 6,710        | 5,868,580                              | 3,370,721       | 3,364,286    | 368,338      | 58,681       |
|      | <b>Banco Cooperativo</b> |                 |              |            |              | <b>Bank &amp; Trust of Puerto Rico</b> |                 |              |              |              |
| 2006 | \$ 537,599               | \$ 151,509      | \$ 270,660   | \$ 59,211  | \$ 7,472     |  |                 |              |              |              |
| 2005 | \$ 518,449               | \$ 199,472      | \$ 264,715   | \$ 51,751  | \$ 7,428     |  |                 |              |              |              |
| 2004 | 536,599                  | 194,766         | 288,634      | 45,929     | 6,751        |  |                 |              |              | (3,044)      |
| 2003 | 325,139                  | 176,602         | 289,704      | 25,276     | 6,117        | \$576,236                              | \$386,238       | \$434,020    | \$37,378     | \$2,829      |
| 2002 | 272,415                  | 122,394         | 242,721      | 19,593     | 4,568        | 684,982                                | 481,805         | 500,616      | 43,777       | (834)        |
| 2001 | 251,752                  | 97,069          | 226,128      | 15,098     | 3,312        | 717,298                                | 493,011         | 511,974      | 41,437       | 872          |
| 2000 | 181,811                  | 66,704          | 159,407      | 11,433     | 2,503        | 717,122                                | 471,953         | 527,036      | 38,051       | (10,620)     |

| <b>Total Bancos Comerciales / Commercial Bank Totals</b> |               |                 |               |              |              |
|--|---------------|-----------------|---------------|--------------|--------------|
|  | Activos       | Préstamos Netos | Depósitos     | Capital      | Ingreso Neto |
| DIC / DEC 31   | Assets        | Net Loans       | Deposits      | Capital      | Net Income   |
| 2006   | \$ 89,230,410 | \$ 55,091,335   | \$ 54,110,316 | \$ 6,415,894 | \$ 565,385   |
| 2005   | 96,775,182    | 53,172,800      | 53,099,995    | 6,577,982    | 1,010,240    |
| 2004   | 90,444,330    | 45,625,822      | 44,111,520    | 6,112,035    | 1,176,307    |
| 2003   | 75,419,181    | 37,773,878      | 40,088,305    | 5,624,819    | 843,905      |
| 2002   | 65,810,134    | 33,672,284      | 37,161,768    | 4,646,571    | 693,575      |
| 2001   | 58,082,930    | 30,574,532      | 32,761,897    | 3,923,506    | 595,041      |
| 2000   | 50,599,617    | 26,059,507      | 29,050,773    | 3,383,824    | 493,788      |

**NOTAS NOTES**

La suma los datos individuales de los bancos pueden no cuadrar con los totales por lo siguiente:

- 1- Durante abril de 2004 Bank & Trust se fusionó con Eurobank
- 2- BBV S.A cesó operaciones en el 2003
- 3- Banco Financiero cesó operaciones en el 2001, Activos dic.2001 - \$92,123 y 2000 - \$85,733.
- 4- Citibank, Popular N.A y Nova Scotia aunque considerados como bancos en los totales, operan en Puerto Rico como sucursales de bancos domiciliados en EE.UU. o Canada
- 5- Hamilton Bank operó en Puerto Rico hasta junio de 2001

Totals may not agree with the sum of the individual banks for the following reasons:

- 1- Bank & Trust merged with Eurobank in April, 2004
- 2- BBV, S.A ceased operations in 2003
- 3- Banco Financiero ceased operations in 2001, Assets 2001 - \$92,123 & 2000 - \$85,733
- 4- Totals include Citibank, Popular N.A. and the Bank of Nova Scotia that operate in Puerto Rico as branches of a parent bank domiciled either in the USA or Canada
- 5- Hamilton Bank ceased operations in Puerto Rico on June, 2001

**Entidades Bancarias Internacionales**

**Estado de Situación**

A diciembre 31

*International Banking Entities*

*Balance Sheet*

As of December 31

**Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras**

**Estado Libre Asociado de Puerto Rico**

*Office of the Commissioner of Financial Institutions*

*Commonwealth of Puerto Rico*

| Cantidades en miles (\$)                                       | 2006                 | 2005                 | 2004                 | 2003                 | 2002                 | 2001                 | 2000                 | Amounts in thousands (\$)                                  |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--|
| <b>ACTIVOS</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      | <b>ASSETS</b>  |
| Efectivo en caja y bancos                                      | \$ 953,701           | \$ 572,944           | \$ 449,115           | \$ 322,776           | \$ 760,922           | \$ 356,933           | \$ 280,389           | Cash   |
| Depósitos en otros bancos                                      | 396,340              | 135,186              | 790,004              | 592,034              | 54,445               | 26,189               | 91,570               | Bank Placements  |
| Inversiones en valores   | 26,736,400           | 29,284,536           | 28,327,884           | 20,057,092           | 15,594,328           | 14,151,527           | 9,300,610            | Securities   |
| Préstamos y Arrendamientos                                     | 21,167,722           | 20,317,927           | 18,107,239           | 15,770,171           | 13,060,699           | 11,424,584           | 8,879,978            | Loans and Leases   |
| Fondos federales vendidos                                      | 906,073              | 539,894              | 462,303              | 486,238              | 262,285              | 246,342              | 202,690              | Federal Funds Sold   |
| Cuenta a cobrar con afiliada                                   | 21,905,543           | 19,294,875           | 15,597,920           | 17,051,133           | 18,707,563           | 23,896,597           | 24,549,211           | Due from Related Parties                                   |
| Otros activos  | 3,876,291            | 4,007,930            | 2,997,989            | 2,255,397            | 2,018,207            | 1,408,318            | 950,835              | Other Assets   |
| <b>Total de activos</b>  | <b>\$ 75,942,070</b> | <b>\$ 74,153,292</b> | <b>\$ 66,732,454</b> | <b>\$ 56,534,841</b> | <b>\$ 50,458,449</b> | <b>\$ 51,510,490</b> | <b>\$ 44,255,283</b> | <b>Total Assets</b>  |
| <b>PASIVOS</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      | <b>LIABILITIES</b>   |
| Depósitos  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      | Deposits   |
| Que no conllevan intereses                                     | \$ 1,024,639         | \$ 1,008,152         | \$ 859,756           | \$ 791,508           | \$ 741,373           | \$ 715,582           | \$ 743,443           | Demand Deposits  |
| Que conllevan intereses  | 13,810,867           | 11,000,770           | 8,168,867            | 6,321,290            | 6,318,054            | 6,086,668            | 5,421,961            | Time Deposits  |
| Fondos federales comprados                                     | 1,120,329            | 1,345,925            | 1,637,725            | 1,587,314            | 1,387,809            | 1,347,224            | 1,479,842            | Federal Funds Purchased                                    |
| Obligaciones a pagar   | 24,674,107           | 30,039,704           | 27,604,168           | 21,128,434           | 14,680,398           | 12,817,508           | 7,087,982            | Borrowings   |
| Obligación a pagar con afiliada                                | 20,479,746           | 18,247,741           | 15,626,673           | 16,537,132           | 17,516,150           | 22,298,926           | 22,796,726           | Due to Related Parties                                     |
| Otros pasivos  | 370,245              | 786,570              | 761,713              | 220,314              | 364,592              | 343,397              | 309,871              | Other Liabilities  |
| <b>Total de Pasivos</b><br>(excluyendo las notas subordinadas) | <b>61,479,933</b>    | <b>62,428,862</b>    | <b>54,658,902</b>    | <b>46,585,992</b>    | <b>41,008,376</b>    | <b>43,609,305</b>    | <b>37,839,825</b>    | <b>Total Liabilities</b><br>(excluding subordinated notes) |
| <b>CAPITAL DE LOS ACCIONISTAS</b>                              | <b>14,462,137</b>    | <b>11,724,430</b>    | <b>12,073,552</b>    | <b>9,948,849</b>     | <b>9,450,073</b>     | <b>7,901,185</b>     | <b>6,415,458</b>     | <b>STOCKHOLDERS' EQUITY</b>                                |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL</b>                              | <b>\$ 75,942,070</b> | <b>\$ 74,153,292</b> | <b>\$ 66,732,454</b> | <b>\$ 56,534,841</b> | <b>\$ 50,458,449</b> | <b>\$ 51,510,490</b> | <b>\$ 44,255,283</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL</b>                       |

## Entidades Bancarias Internacionales

### Estado de Ingresos

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre

### International Banking Entities

### Income Statement

For the twelve months ended on December 31

## Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras

### Estado Libre Asociado de Puerto Rico

Office of the Commissioner of Financial Institutions

Commonwealth of Puerto Rico

| Cantidades en miles (\$)   | 2006              | 2005              | 2004              | 2003              | 2002              | 2001              | 2000              | Amounts in thousands (\$)    |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
| Ingreso por Intereses  | \$ 3,801,970      | \$ 3,061,465      | \$ 2,093,589      | \$ 1,813,946      | \$ 2,044,671      | \$ 2,562,407      | \$ 2,629,025      | Interest Income              |
| Gasto de Intereses   | 2,740,904         | 1,918,516         | 1,098,619         | 995,460           | 1,278,054         | 1,865,075         | 2,139,550         | Interest Expense             |
| Ingreso neto por Intereses   | 1,061,066         | 1,142,949         | 994,970           | 818,486           | 766,617           | 697,332           | 489,475           | Net Interest Income          |
| Otros Ingresos Operacionales   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   | Non Interest Income          |
| Cargos por servicios   | 154,903           | 158,170           | 141,420           | 149,970           | 157,257           | 105,116           | 108,496           | Fees                         |
| Ganancia (Pérdida) Neta en la venta de valores disponibles para la venta | (25,203)          | (12,086)          | (7,560)           | 69,292            | 65,983            | 27,001            | (2,877)           | Trading Gains (Losses)       |
| Otros  | 584,848           | 431,637           | 159,416           | 141,729           | 69,809            | 71,922            | 47,139            | Other Income                 |
| Total de Otros Ingresos Operacionales                                    | 714,548           | 577,721           | 293,276           | 360,991           | 293,049           | 204,039           | 152,758           | Total Non Interest Income    |
| Otros Gastos Operacionales   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   | Operating Expenses           |
| Salarios y beneficios a empleados  | 291,531           | 243,387           | 204,113           | 189,852           | 171,775           | 148,384           | 138,997           | Salaries and Benefits        |
| Gasto de locales   | 102,746           | 88,300            | 71,039            | 69,588            | 37,312            | 53,718            | 53,205            | Occupancy Expenses           |
| Provisión para Pérdidas de Préstamos                                     | 156,385           | 101,504           | 90,401            | 96,352            | 68,747            | 63,860            | 61,271            | Provision for Loan Losses    |
| Otros  | 383,217           | 268,547           | 190,739           | 185,836           | 169,840           | 131,462           | 142,303           | Other                        |
| Total Gastos Operacionales   | 933,879           | 701,738           | 556,292           | 541,628           | 447,674           | 397,424           | 395,776           | Total Operating Expenses     |
| Otros Gastos No-Operacionales  | 1,157             | 6,772             | 6,491             | 1,518             | 14,186            | 2,320             | 89                | Other Non Operating Expenses |
| Contribuciones Sobre Ingresos  | 8,837             | 46,091            | 64,776            | 55,352            | 39,300            | 18,811            | 11,658            | Income Tax                   |
| <b>INGRESO NETO</b>  | <b>\$ 831,741</b> | <b>\$ 966,069</b> | <b>\$ 660,687</b> | <b>\$ 580,979</b> | <b>\$ 558,506</b> | <b>\$ 482,816</b> | <b>\$ 234,710</b> | <b>NET INCOME</b>            |

**Instituciones Hipotecarias**

**Estado de Situación**

A diciembre 31

**Mortgage Institutions**

**Balance Sheet**

As of December 31

**Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras**

**Estado Libre Asociado de Puerto Rico**

Office of the Commissioner of Financial Institutions

Commonwealth of Puerto Rico

| Cantidades en miles (\$)                   | 2006                | 2005                 | 2004                 | 2003                | 2002                | 2001                | 2000                | Amounts in thousands (\$)                 |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---|
| <b>ACTIVOS</b>                             |                     |                      |                      |                     |                     |                     |                     | <b>ASSETS</b>                             |
| Efectivo en cajas y bancos                 | \$ 271,843          | \$ 596,962           | \$ 865,224           | \$ 280,801          | \$ 71,825           | \$ 66,225           | \$ 28,313           | Cash in hand and in Banks                 |
| Préstamos y Arrendamientos                 | 2,576,696           | 5,680,805            | 5,235,820            | 3,612,524           | 2,917,461           | 2,475,374           | 2,006,975           | Loans and Lease Financing Receivables     |
| préstamos y arrendamientos                 | 15,215              | 6,373                | 6,636                | 7,613               | 7,260               | 6,425               | 3,931               | Less: Allowance for Loan and Lease Losses |
| Préstamos y Arrendamientos Netos           | 2,561,481           | 5,674,432            | 5,229,184            | 3,604,911           | 2,910,201           | 2,468,949           | 2,003,044           | Net Loans and Leases Receivables          |
| Otros Activos Corrientes                   | 676,473             | 1,237,173            | 1,200,558            | 1,320,777           | 2,176,557           | 1,605,357           | 1,827,812           | Other Current Assets                      |
| Total de Activos Corrientes                | 3,509,797           | 7,508,567            | 7,294,966            | 5,206,489           | 5,158,583           | 4,140,531           | 3,859,169           | Total Current Assets                      |
| Inversión en Valores                       | 722,795             | 819,006              | 1,343,449            | 1,799,008           | 979,490             | 1,369,967           | 1,441,826           | Securities                                |
| Propiedades y Equipo                       | 40,624              | 44,979               | 36,074               | 26,755              | 21,664              | 23,020              | 24,125              | Premises and Fixed Assets                 |
| Otros Bienes Raíces                        | 66,732              | 43,948               | 35,327               | 34,213              | 21,742              | 11,421              | 7,533               | Other Real Estate Owned                   |
| Derechos por <i>servicing</i> de Hipotecas | 240,892             | 221,788              | 199,177              | 209,465             | 182,614             | 191,225             | 191,976             | Mortgage Servicing Rights                 |
| Otros Activos                              | 1,625,336           | 1,379,067            | 1,536,382            | 1,179,251           | 1,020,660           | 902,256             | 398,088             | Other Assets                              |
| Total de Activos                           | <b>\$ 6,206,176</b> | <b>\$ 10,017,355</b> | <b>\$ 10,445,375</b> | <b>\$ 8,455,181</b> | <b>\$ 7,384,753</b> | <b>\$ 6,638,420</b> | <b>\$ 5,922,717</b> | Total Assets                              |
| <b>PASIVOS</b>                             |                     |                      |                      |                     |                     |                     |                     | <b>LIABILITIES</b>                        |
| Cuentas por Pagar y Obligaciones           | \$ 460,193          | \$ 555,826           | \$ 487,653           | \$ 473,079          | \$ 351,903          | \$ 226,187          | \$ 132,673          | Accounts Payables and Accrued Liabilities |
| Préstamos a Pagar                          |                     |                      |                      |                     |                     |                     |                     | Loans Payable                             |
| Bancos                                     | 1,464,933           | 1,362,588            | 1,459,156            | 1,220,713           | 1,366,194           | 919,358             | 861,809             | Banks                                     |
| Compañía Matriz                            | 595,797             | 566,972              | 606,766              | 409,096             | 549,491             | 524,535             | 410,909             | Parent Company                            |
| Otros                                      | 809,600             | 644,469              | 367,793              | 935,250             | 610,399             | 1,342,211           | 1,806,781           | Other                                     |
| Otras Cuentas por Pagar                    | 171,584             | 186,151              | 210,927              | 286,501             | 456,465             | 510,289             | 722,391             | Other Accounts Payable                    |
| Total de Pasivos Corrientes                | 3,502,107           | 3,316,006            | 3,132,295            | 3,324,639           | 3,334,452           | 3,522,580           | 3,934,563           | Total Current Liabilities                 |
| Obligaciones a Largo Plazo                 | 1,011,968           | 4,502,426            | 4,854,509            | 2,934,307           | 2,365,240           | 1,763,669           | 1,276,433           | Long Term Liabilities                     |
| Total de Pasivos                           | 4,514,075           | 7,818,432            | 7,986,804            | 6,258,946           | 5,699,692           | 5,286,249           | 5,210,996           | Total Liabilities                         |
| <b>CAPITAL</b>                             |                     |                      |                      |                     |                     |                     |                     | <b>CAPITAL</b>                            |
| Capital de los dueños                      | 6,512               | 250                  | 250                  | 3,089               | 1,963               | 1,049               | 528                 | Owners Capital                            |
| Capital de los Accionistas                 |                     |                      |                      |                     |                     |                     |                     | Stockholders Equity                       |
| Acciones Comunes                           | 131,317             | 131,333              | 131,568              | 128,332             | 89,193              | 64,779              | 57,487              | Common Stocks                             |
| Acciones Preferidas                        | 36,935              | 34,683               | 34,433               | 35,555              | 9,618               | 5,988               | 6,843               | Preferred Stocks                          |
| Capital Adicional Pagado                   | 1,191,252           | 1,291,473            | 1,346,888            | 1,347,281           | 1,035,492           | 949,467             | 417,686             | Additional Paid-In Capital                |
| Beneficios Retenidos                       | 326,085             | 741,184              | 945,432              | 681,978             | 548,795             | 330,888             | 229,177             | Retained Earnings                         |
| Total de Capital                           | 1,692,101           | 2,198,923            | 2,458,571            | 2,196,235           | 1,685,061           | 1,352,171           | 711,721             | Total Capital                             |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL</b>          | <b>\$ 6,206,176</b> | <b>\$ 10,017,355</b> | <b>\$ 10,445,375</b> | <b>\$ 8,455,181</b> | <b>\$ 7,384,753</b> | <b>\$ 6,638,420</b> | <b>\$ 5,922,717</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL</b>      |

**Instituciones Hipotecarias**

**Estado de Ingresos**

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre

*Mortgage Institutions*

*Income Statement*

For the twelve months ended on December 31

Oficina Comisionado de Instituciones Financieras

Estado Libre Asociado de Puerto Rico

Office of the Commissioner of Financial Institutions

Commonwealth of Puerto Rico

| Cantidades en miles (\$)                          | 2006                | 2005             | 2004              | 2003              | 2002              | 2001              | 2000             | Amounts in thousands (\$)  |
|---|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--|
| <b>Ingresos por Intereses</b>                     |                     |                  |                   |                   |                   |                   |                  | <b>Interest Income</b>   |
| Interés y Cargos en Préstamos                     |                     |                  |                   |                   |                   |                   |                  | Interest and Fee Income on Loans   |
| Garantizados por Bienes Raíces                    | \$ 298,067          | \$ 406,442       | \$ 326,404        | \$ 266,812        | \$ 215,437        | \$ 184,039        | \$ 146,822       | Loans Secured by Real Estate   |
| Comerciales e Industriales                        | 4,622               | 2,932            | 2,101             | 49                | 1,476             | 279               | 26               | Commercial and Industrial Loans  |
| Préstamos de Consumos                             | 3,871               | 17,518           | 15,480            | 17,982            | 16,223            | 13,231            | 10,764           | Loans to Individuals for Household, family and other personal expenditures |
| Interés y Dividendos Sobre Valores y Obligaciones | 90,458              | 146,489          | 139,178           | 131,983           | 138,030           | 138,684           | 163,418          | Interest and Dividend Income on Securities and Obligations                 |
| <b>Total de Ingresos por Intereses</b>            | <b>397,018</b>      | <b>573,381</b>   | <b>483,163</b>    | <b>416,826</b>    | <b>371,166</b>    | <b>336,233</b>    | <b>321,030</b>   | <b>Total Interest Income</b>   |
| Ingresos Operacionales                            |                     |                  |                   |                   |                   |                   |                  | Non Interest Income  |
| Cargos por servicio                               | (7,511)             | 163,885          | 266,074           | 170,716           | 202,544           | 114,406           | 47,315           | Other Fee Income   |
| Ganancia en Ventas de Préstamos                   | 62,960              | 127,254          | 92,775            | 219,945           | 166,395           | 127,803           | 131,746          | Net Gain on Sale of Loans  |
| Otros Ingresos Operacionales                      | 100                 | 89               | 195               | 234               | 237               | 207               | 169              | All Other Non Interest Income  |
| <b>Total de Ingresos operacionales</b>            | <b>55,549</b>       | <b>291,228</b>   | <b>359,044</b>    | <b>390,895</b>    | <b>369,176</b>    | <b>242,416</b>    | <b>179,230</b>   | <b>Total Non Interest Income</b>   |
| <b>TOTAL DE INGRESO</b>                           | <b>452,567</b>      | <b>864,609</b>   | <b>842,207</b>    | <b>807,721</b>    | <b>740,342</b>    | <b>578,649</b>    | <b>500,260</b>   | <b>TOTAL INCOME</b>  |
| Gastos  |                     |                  |                   |                   |                   |                   |                  | Expenses   |
| Interés Pagado                                    | 303,658             | 386,176          | 219,747           | 199,828           | 214,524           | 238,868           | 286,813          | Interest Paid  |
| Salarios y Beneficios a Empleados                 | 154,219             | 129,891          | 122,352           | 111,682           | 92,680            | 78,583            | 70,716           | Salaries and Employee Benefits   |
| Otras Contribuciones                              | 12,109              | 9,647            | 8,924             | 7,687             | 5,595             | 5,051             | 5,502            | Taxes Other than Income  |
| Provisión para Posibles Pérdidas en Préstamos     | 31,533              | 7,271            | 7,356             | 3,465             | 2,742             | 2,008             | 4,383            | Provision for Loan Losses  |
| Otros Gastos                                      | 317,386             | 263,978          | 201,531           | 170,067           | 135,785           | 101,046           | 89,777           | Other Expenses   |
| <b>TOTAL DE GASTOS</b>                            | <b>818,905</b>      | <b>796,963</b>   | <b>559,910</b>    | <b>492,729</b>    | <b>451,326</b>    | <b>425,556</b>    | <b>457,191</b>   | <b>TOTAL EXPENSES</b>  |
| <b>INGRESO ANTES DE CONTRIBUCION</b>              | <b>(366,338)</b>    | <b>67,646</b>    | <b>282,297</b>    | <b>314,992</b>    | <b>289,016</b>    | <b>153,093</b>    | <b>43,069</b>    | <b>INCOME BEFORE INCOME TAX</b>  |
| <b>CONTRIBUCION SOBRE INGRESOS</b>                | <b>(49,725)</b>     | <b>(6,709)</b>   | <b>25,715</b>     | <b>58,535</b>     | <b>29,033</b>     | <b>11,937</b>     | <b>(732)</b>     | <b>INCOME TAX</b>  |
| <b>INGRESO NETO</b>                               | <b>\$ (316,613)</b> | <b>\$ 74,355</b> | <b>\$ 256,582</b> | <b>\$ 256,457</b> | <b>\$ 259,983</b> | <b>\$ 141,156</b> | <b>\$ 43,801</b> | <b>NET INCOME</b>  |

**Compañías de Financiamiento**

**Estado de Situación**

A diciembre 31

*Finance Companies*

**Balance Sheet**

As of December 31

**Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras**

**Estado Libre Asociado de Puerto Rico**

*Office of the Commissioner of Financial Institutions*

*Commonwealth of Puerto Rico*

| Cantidades en miles (\$)                                      | 2006                | 2005                | 2004                | 2003                | 2002                | 2001                | 2000                | Amounts in thousands (\$)   |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---|
| <b>ACTIVOS</b>  |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>ASSETS</b>   |
| Efectivo en Caja y Bancos                                     | \$ 84,652           | \$ 87,954           | \$ 113,628          | \$ 380,985          | \$ 216,924          | \$ 107,166          | \$ 142,723          | Cash in hand and in Banks   |
| Préstamos y Arrendamiento<br>(netos del ingreso no devengado) | 4,025,907           | 4,316,196           | 4,426,876           | 4,419,227           | 4,895,044           | 4,640,663           | 4,372,915           | Loans and Lease Financing Receivables<br>(Net of Unearned Income) |
| Menos: Reserva para Pérdidas                                  | 99,401              | 104,356             | 127,060             | 142,383             | 178,397             | 119,412             | 107,121             | Less Allowance for Loan and Lease Losses                          |
| Préstamos y Arrendamientos, netos                             | <b>3,926,506</b>    | 4,211,840           | 4,299,816           | 4,276,844           | 4,716,647           | 4,521,251           | 4,265,794           | Net Loans and Leases Receivables                                  |
| Otros Activos Corrientes                                      | 164,878             | 145,751             | 114,036             | 123,098             | 111,513             | 98,318              | 85,438              | Other Current Assets  |
| Total de Activos Corrientes                                   | <b>4,176,036</b>    | 4,445,545           | 4,527,480           | 4,780,927           | 5,045,084           | 4,726,735           | 4,493,955           | Total Current Assets  |
| Inversión en Valores  | 34,765              | 33,517              | 35,392              | 32,115              | 31,207              | 29,271              | 29,271              | Securities  |
| Propiedades y Equipo  | 66,671              | 71,554              | 95,693              | 82,411              | 75,364              | 82,917              | 51,357              | Premises and Fixed Assets   |
| Otros Bienes Raíces   | 2                   | 2                   | 445                 | 12,985              | 12,014              | 18,108              | 29,636              | Other Real Estate Owned   |
| Otros Activos   | 133,654             | 122,748             | 132,582             | (221,001)           | 54,206              | 157,846             | 99,472              | Other Assets  |
| Total de Activos  | <b>\$ 4,411,128</b> | <b>\$ 4,673,366</b> | <b>\$ 4,791,592</b> | <b>\$ 4,687,437</b> | <b>\$ 5,217,875</b> | <b>\$ 5,014,877</b> | <b>\$ 4,703,691</b> | Total Assets  |
| <b>PASIVOS</b>  |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>LIABILITIES</b>  |
| Cuentas por Pagar y Obligaciones                              | \$ 124,111          | \$ 172,709          | \$ 374,336          | \$ 372,445          | \$ 362,981          | \$ 389,108          | \$ 334,874          | Accounts Payables and Accrued Liabilities                         |
| Préstamos a Pagar   |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | Loans Payable   |
| Bancos  | 1,474,054           | 1,311,392           | 445,766             | 358,330             | 422,668             | 437,255             | 204,270             | Banks   |
| Compañía Matriz   | 1,125,521           | 1,133,613           | 1,612,667           | 1,591,599           | 1,573,909           | 963,114             | 992,711             | Parent Company  |
| Otros   | 837,019             | 1,162,827           | 1,568,375           | 1,571,581           | 1,507,643           | 2,010,111           | 2,169,734           | Other   |
| Otras Cuentas por Pagar                                       | 27,050              | 19,006              | 12,678              | 46,175              | 310,128             | 112,011             | 96,347              | Other Accounts Payable  |
| Total de Pasivos Corrientes                                   | <b>3,587,755</b>    | 3,799,547           | 4,013,822           | 3,940,130           | 4,177,329           | 3,911,599           | 3,797,936           | Total Current Liabilities   |
| Obligaciones a Largo Plazo                                    | 121,361             | 239,219             | 178,304             | 195,127             | 155,570             | 172,353             | 128,178             | Long Term Liabilities   |
| Total de Pasivos  | <b>3,709,116</b>    | 4,038,766           | 4,192,126           | 4,135,257           | 4,332,899           | 4,083,952           | 3,926,114           | Total Liabilities   |
| <b>CAPITAL</b>  |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>CAPITAL</b>  |
| Capital de los dueños   | 22,214              | 18,709              | 5,396               | 4,102               | 3,746               | 100                 | -                   | Owners Capital  |
| Capital de los Accionistas                                    |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | Stockholders Equity   |
| Acciones Comunes  | 51,976              | 42,953              | 42,871              | 51,057              | 47,982              | 48,882              | 22,175              | Common Stock  |
| Acciones Preferidas   | 1,008               | 1,008               | 3,357               | 3,329               | 3,118               | 2,517               | 100                 | Preferred Stock   |
| Capital Adicional Pagado                                      | 90,017              | 68,981              | 63,942              | 68,476              | 88,380              | 148,619             | 137,391             | Additional Paid-In Capital  |
| Beneficios Retenidos  | 536,797             | 502,949             | 483,900             | 425,216             | 741,750             | 730,807             | 617,911             | Retained Earnings   |
| Total de Capital  | <b>702,012</b>      | 634,600             | 599,466             | 552,180             | 884,976             | 930,925             | 777,577             | Total Capital   |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL</b>                             | <b>\$ 4,411,128</b> | <b>\$ 4,673,366</b> | <b>\$ 4,791,592</b> | <b>\$ 4,687,437</b> | <b>\$ 5,217,875</b> | <b>\$ 5,014,877</b> | <b>\$ 4,703,691</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL</b>                              |

Compañías de Financiamiento

Estado de Ingresos

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre

Finance Companies

Income Statement

For the twelve months ended on December 31

Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras

Estado Libre Asociado de Puerto Rico

Office of the Commissioner of Financial Institutions

Commonwealth of Puerto Rico

| Cantidades en miles (\$)                       | 2006            | 2005             | 2004             | 2003             | 2002             | 2001             | 2000             | Amounts in thousands (\$)                            |
|--|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--|
| <b>INGRESOS</b>                                |                 |                  |                  |                  |                  |                  |                  | <b>INCOME</b>  |
| Ingreso por Interés                            |                 |                  |                  |                  |                  |                  |                  | Interest Income                                      |
| Interés y Cargos en Préstamos:                 |                 |                  |                  |                  |                  |                  |                  | Interest and Fee Income on:                          |
| Garantizados por Bienes Raíces                 | \$ -            | \$ -             | \$ 64            | \$ 103           | \$ 617           | \$ 1,088         | \$ 1,193         | Loans Secured by Real Estate                         |
| Comerciales e Industriales                     | <b>38,671</b>   | 46,625           | 45,600           | 53,729           | 68,191           | 94,562           | 111,172          | Commercial and Industrial Loans                      |
| A individuos y gastos de consumo               | <b>408,454</b>  | 407,917          | 411,102          | 413,412          | 455,434          | 409,844          | 354,058          | Individuals and personal expenditures                |
| Otros Préstamos y Obligaciones                 | <b>4,580</b>    | 4,660            | 4,399            | 4,501            | 10,950           | 9,394            | 14,150           | All Other Loans and Obligations                      |
| Interés en Arrendamientos                      | <b>702</b>      | 971              | 2,785            | 4,632            | 1,061            | 8,474            | 9,647            | Income from Lease Financing Receivables              |
| Interés y Dividendos en Valores y Obligaciones | <b>4,117</b>    | 2,737            | 173              | 173              | -                | 8                | 13               | Interest and Dividends on Securities and Obligations |
| <b>Total Ingresos por Intereses</b>            | <b>456,524</b>  | 462,910          | 464,123          | 476,550          | 536,253          | 523,370          | 490,233          | <b>Total Interest Income</b>                         |
| Ingreso Operacional                            |                 |                  |                  |                  |                  |                  |                  | <b>Non Interest Income</b>                           |
| Otros Cargos                                   | <b>106,727</b>  | 85,538           | 91,540           | 88,663           | 57,148           | 42,048           | 73,151           | Other Fee Income                                     |
| Otros Ingresos Operacionales                   | <b>23,675</b>   | 27,642           | 14,599           | 17,134           | 7,272            | 26,633           | 28,972           | All Other Non Interest Income                        |
| <b>Total Ingresos Operacionales</b>            | <b>130,402</b>  | 113,180          | 106,139          | 105,797          | 64,420           | 68,681           | 102,123          | <b>Total Non Interest Income</b>                     |
| <b>Total de Ingresos</b>                       | <b>586,926</b>  | 576,090          | 570,262          | 582,347          | 600,673          | 592,051          | 592,356          | <b>Total Income</b>                                  |
| <b>GASTOS</b>                                  |                 |                  |                  |                  |                  |                  |                  | <b>EXPENSES</b>                                      |
| Salarios y beneficios a empleados              | <b>74,825</b>   | 75,489           | 71,033           | 67,104           | 59,764           | 54,731           | 52,722           | Salaries and Employee Benefits                       |
| Otras Contribuciones                           | <b>8,555</b>    | 7,164            | 7,976            | 7,286            | 6,358            | 7,065            | 6,137            | Taxes Other than Income                              |
| Provisión para Pérdidas en Préstamos           | <b>83,767</b>   | 47,151           | 53,495           | 100,970          | 146,740          | 89,936           | 52,460           | Provision for Loan Losses                            |
| Interés Pagado                                 | <b>210,379</b>  | 190,873          | 134,025          | 158,093          | 167,022          | 187,569          | 212,766          | Interest Paid  |
| Otros Gastos                                   | <b>178,060</b>  | 174,833          | 190,086          | 170,834          | 125,985          | 101,352          | 141,597          | Other Expenses                                       |
| <b>Total de Gastos</b>                         | <b>555,586</b>  | 495,510          | 456,615          | 504,287          | 505,869          | 440,653          | 465,682          | <b>Total Expenses</b>                                |
| Ingreso antes de Contribuciones                | <b>31,340</b>   | 80,580           | 113,647          | 78,060           | 94,804           | 151,398          | 126,674          | Income before Income Tax                             |
| Contribuciones sobre Ingresos                  | <b>21,602</b>   | 16,875           | 44,236           | 14,332           | 33,446           | 53,425           | 33,352           | Income Tax   |
| <b>INGRESO NETO</b>                            | <b>\$ 9,738</b> | <b>\$ 63,705</b> | <b>\$ 69,411</b> | <b>\$ 63,728</b> | <b>\$ 61,358</b> | <b>\$ 97,973</b> | <b>\$ 93,322</b> | <b>NET INCOME</b>                                    |

# Compañías de Arrendamiento

## Estado de Situación

A diciembre 31

### Leasing Companies

### Balance Sheet

As of December 31

# Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras

## Estado Libre Asociado de Puerto Rico

Office of the Commissioner of Financial Institutions

Commonwealth of Puerto Rico

| Cantidades en miles (\$)                                     | 2006                | 2005                | 2004                | 2003                | 2002                | 2001                | 2000                | Amounts in thousands (\$)   |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---|
| <b>ACTIVOS</b>   |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>ASSETS</b>   |
| Efectivos en Caja y Bancos                                   | \$ 9,785            | \$ 10,289           | \$ 15,810           | \$ 13,695           | \$ 13,879           | \$ 14,790           | \$ 30,880           | Cash in hand and in Banks   |
| Préstamos y Arrendamientos<br>(neto de ingreso no devengado) | 2,151,779           | 2,013,112           | 1,732,013           | 1,433,242           | 1,186,408           | 1,067,578           | 1,005,961           | Loans and Lease Financing Receivables<br>(net of Unearned Income) |
| Menos Reserva para Pérdidas en Préstamos y<br>Arrendamientos | 45,319              | 54,864              | 55,316              | 47,541              | 40,233              | 27,754              | 23,640              | Less Allowance for Loan and Lease Losses                          |
| Préstamos y Arrendamientos Netos                             | 2,106,460           | 1,958,248           | 1,676,697           | 1,385,701           | 1,146,175           | 1,039,824           | 982,321             | Net Loans and Leases Receivables                                  |
| Otros Activos Corrientes                                     | 71,602              | 90,721              | 103,338             | 68,094              | 49,415              | 51,242              | 55,610              | Other Current Assets  |
| Total de Activos Corrientes                                  | 2,187,847           | 2,059,258           | 1,795,845           | 1,467,490           | 1,209,469           | 1,105,856           | 1,068,811           | Total Current Assets  |
| Inversión en Valores   | -                   | 3,974               | 3,805               | 5,330               | 9,889               | 9,917               | 10,176              | Securities  |
| Propiedades y Equipo   | 44,347              | 46,599              | 44,600              | 42,092              | 40,662              | 16,062              | 9,102               | Premises and Fixed Assets   |
| Otros Bienes Raíces  | 740                 | 740                 | 740                 | 769                 | 739                 | 739                 | 801                 | Other Real Estate Owned   |
| Propiedad Personal para Arrendar                             | 198,534             | 208,595             | 182,696             | 176,701             | 144,839             | 89,983              | 92,498              | Personal Property Held for Lease                                  |
| Otros Activos  | 89,699              | 69,544              | 59,367              | 59,071              | 58,477              | 56,107              | 53,777              | Other Assets  |
| <b>Total de Activos</b>                                      | <b>\$ 2,521,167</b> | <b>\$ 2,388,710</b> | <b>\$ 2,087,053</b> | <b>\$ 1,751,453</b> | <b>\$ 1,464,075</b> | <b>\$ 1,278,664</b> | <b>\$ 1,235,165</b> | <b>Total Assets</b>   |
| <b>PASIVOS</b>   |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>LIABILITIES</b>  |
| Cuentas por Pagar y Obligaciones                             | \$ 83,859           | \$ 78,628           | \$ 145,546          | \$ 71,996           | \$ 74,595           | \$ 71,729           | \$ 71,972           | Accounts Payables and Accrued Liabilities                         |
| Préstamos a Pagar  |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | Loans Payable   |
| Bancos   | 43,923              | 45,293              | 37,433              | 45,590              | 46,655              | 41,851              | 43,357              | Banks   |
| Compañía Matriz  | 1,962,984           | 241,477             | 342,567             | 333,771             | 218,093             | 874,084             | 853,945             | Parent Company  |
| Otros  | 4,413               | 1,397               | 2,341               | 7,906               | 9,476               | 17,908              | 15,187              | Other   |
| Depósitos para Garantizar Arrendamientos                     | 171                 | 110                 | 915                 | 407                 | 456                 | 151                 | 156                 | Deposits (to Guarantee Leases)                                    |
| Otras Cuentas por Pagar                                      | 10,269              | 15,937              | 10,006              | 7,733               | 6,107               | 7,991               | 8,434               | Other Accounts Payable  |
| Total de Pasivos Corrientes                                  | 2,105,619           | 382,842             | 538,808             | 467,403             | 355,382             | 1,013,714           | 993,051             | Total Current Liabilities   |
| Obligaciones a Largo Plazo                                   | 38,238              | 1,660,787           | 1,226,900           | 952,680             | 849,291             | 14,473              | 14,181              | Long Term Liabilities   |
| <b>Total de Pasivos</b>                                      | <b>2,143,857</b>    | <b>2,043,629</b>    | <b>1,765,708</b>    | <b>1,420,083</b>    | <b>1,204,673</b>    | <b>1,028,187</b>    | <b>1,007,232</b>    | <b>Total Liabilities</b>  |
| <b>CAPITAL</b>   |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>CAPITAL</b>  |
| Capital de los Accionistas                                   |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | Stockholders Equity   |
| Acciones Comunes   | 44,241              | 41,517              | 56,650              | 52,804              | 60,558              | 64,515              | 55,402              | Common Stock  |
| Capital Adicional Pagado                                     | 91,561              | 44,984              | 44,240              | 44,241              | 44,384              | 44,503              | 44,090              | Additional Paid-In Capital  |
| Beneficios Retenidos   | 241,508             | 258,580             | 220,455             | 234,325             | 154,460             | 141,459             | 128,441             | Retained Earnings   |
| Total de Capital   | 377,310             | 345,081             | 321,345             | 331,370             | 259,402             | 250,477             | 227,933             | Total Capital   |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL</b>                            | <b>\$ 2,521,167</b> | <b>\$ 2,388,710</b> | <b>\$ 2,087,053</b> | <b>\$ 1,751,453</b> | <b>\$ 1,464,075</b> | <b>\$ 1,278,664</b> | <b>\$ 1,235,165</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL</b>                              |

## Compañías de Arrendamiento

### Estado de Ingresos

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre

### Leasing Companies

### Income Statement

For the twelve months ended on December 31

## Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras

### Estado Libre Asociado de Puerto Rico

### Office of the Commissioner of Financial Institutions

### Commonwealth of Puerto Rico

| Cantidades en miles (\$)                      | 2006      | 2005      | 2004      | 2003      | 2002      | 2001      | 2000      | Amounts in thousands (\$)                  |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|
| <b>INGRESOS</b>                               |           |           |           |           |           |           |           | <b>INCOME</b>                              |
| Ingreso por Interés                           |           |           |           |           |           |           |           | <b>Interest Income</b>                     |
| Ingreso en Préstamos                          | \$ 69,654 | \$ 61,061 | \$ 51,105 | \$ 38,796 | \$ 26,018 | \$ 2,171  | \$ 3,237  | Interest and Fee Income on Loans           |
| Ingreso en Arrendamientos                     | 114,093   | 104,526   | 100,865   | 102,014   | 101,869   | 116,545   | 106,144   | Income from Lease Financing Receivables    |
| Ingreso en Valores                            | 4         | 0         | 0         | 0         | 92        | 343       | 525       | Interest and Dividend Income on Securities |
| Otras Obligaciones Domésticas                 | 72        | 59        | 43        | 24        | 62        | 45        | 49        | Other Domestic Debt Securities             |
| Total de Ingresos por Interés                 | 183,823   | 165,646   | 152,013   | 140,834   | 128,041   | 119,104   | 109,955   | Total Interest Income                      |
| Ingresos Operacionales                        |           |           |           |           |           |           |           | <b>Non Interest Income</b>                 |
| Cargos por Servicios                          | 69,900    | 66,291    | 87,779    | 102,304   | 101,367   | 93,504    | 94,111    | Other Fee Income                           |
| Alquiler de Tierra, Edificio y Equipo         | 75,179    | 80,017    | 79,727    | 66,243    | 28,480    | 27,078    | 30,059    | Rent of Land, Buildings and Equipment      |
| Ganancia Neta en la Venta de Préstamos        | -         | 3,445     | 0         | 0         | (2)       | 2,909     | 2,461     | Net Gain on Sales of Loans                 |
| Ganancia neta en la Venta de Activos Fijos    | 7,222     | 9,142     | 6,768     | 6,180     | 4,265     | 2,688     | 3,888     | Net Gain on Sales of Fixed Assets          |
| Total de Ingresos Operacionales               | 152,301   | 158,895   | 174,274   | 174,727   | 134,110   | 126,179   | 130,519   | Total Non Interest Income                  |
| Total de Ingresos                             | 336,124   | 324,541   | 326,287   | 315,561   | 262,151   | 245,283   | 240,474   | Total Income                               |
| <b>GASTOS</b>                                 |           |           |           |           |           |           |           | <b>EXPENSES</b>                            |
| Salarios y Beneficios Marginales              | 41,792    | 41,332    | 44,857    | 42,462    | 31,648    | 23,306    | 23,301    | Salaries and Employee Benefits             |
| Otras Contribuciones                          | 6,826     | 7,197     | 6,474     | 6,039     | 3,518     | 3,374     | 3,360     | Taxes Other than Income                    |
| Provisión para Posibles Pérdidas en Préstamos | 18,815    | 15,072    | 28,156    | 25,349    | 27,601    | 22,263    | 24,285    | Provision for Loan Losses                  |
| Interés Pagado                                | 96,000    | 75,917    | 56,204    | 54,242    | 52,421    | 56,941    | 58,931    | Interest Paid                              |
| Otros Gastos                                  | 132,017   | 125,687   | 132,364   | 130,379   | 94,980    | 93,147    | 91,210    | Other Expenses                             |
| Total de Gastos                               | 295,450   | 265,205   | 268,055   | 258,471   | 210,168   | 199,031   | 201,087   | Total Expenses                             |
| Ingreso Antes de Contribución Sobre Ingresos  | 40,674    | 59,336    | 58,232    | 57,090    | 51,983    | 46,252    | 39,387    | Income before Income Tax                   |
| Contribución Sobre Ingresos                   | 12,994    | 16,930    | 21,974    | 24,009    | 16,753    | 17,002    | 14,049    | Income Tax                                 |
| <b>INGRESO NETO</b>                           | \$ 27,680 | \$ 42,406 | \$ 36,258 | \$ 33,081 | \$ 35,230 | \$ 29,250 | \$ 25,338 | <b>NET INCOME</b>                          |

**Compañías de Inversión**

**Estado de Situación**

A diciembre 31

*Investment Companies*

**Balance Sheet**

As of December 31

**Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras**

**Estado Libre Asociado de Puerto Rico**

*Office of the Commissioner of Financial Institutions*

*Commonwealth of Puerto Rico*

| Cantidades en miles (\$)          | 2005                 | 2005                 | 2004                 | 2003                | 2002                | 2001                | 2000                | Amounts in thousands (\$)            |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                    |                      |                      |                      |                     |                     |                     |                     | <b>ASSETS</b>                        |
| Efectivo en Caja y Bancos         | \$ 16,231            | \$ 30,977            | \$ 24,299            | \$ 12,448           | \$ 9,713            | \$ 12,579           | \$ 7,891            | Cash and Current Accounts            |
| Inversiones                       |                      |                      |                      |                     |                     |                     |                     | Investments                          |
| Inversiones de U.S                | 4,760,837            | 4,882,914            | 4,161,004            | 3,038,736           | 2,381,630           | 808,291             | 759,324             | US Investments                       |
| Inversiones de PR                 | 7,917,219            | 8,216,569            | 7,451,544            | 5,616,207           | 3,278,431           | 1,729,030           | 1,606,578           | PR Investments                       |
| Activos del Extranjero            | 32,643               | 15,775               | 10,979               | 9,837               | 5,941               | 4,457               | -                   | Foreign Assets                       |
| Otros Activos                     | 178,227              | 150,488              | 147,065              | 133,083             | (32,560)            | 8,791               | 18,140              | Other Assets                         |
| <b>Total de Activos</b>           | <b>\$ 12,905,157</b> | <b>\$ 13,296,723</b> | <b>\$ 11,794,891</b> | <b>\$ 8,810,311</b> | <b>\$ 5,643,155</b> | <b>\$ 2,563,148</b> | <b>\$ 2,391,933</b> | <b>Total Assets</b>                  |
| <b>PASIVOS</b>                    |                      |                      |                      |                     |                     |                     |                     | <b>LIABILITIES</b>                   |
| Cuentas por Pagar                 | 47,549               | \$ 25,927            | \$ 375,673           | \$ 235,823          | \$ 87,159           | \$ 13,696           | \$ 12,058           | Account Payables                     |
| Préstamos a Pagar                 | 5,580,389            | 5,873,544            | 4,905,399            | 3,576,912           | 2,015,088           | 918,390             | 924,422             | Borrowed Funds                       |
| Otros Pasivos                     | 37,485               | 19,740               | 9,956                | 9,223               | 56,271              | 32,641              | 32,069              | Other Liabilities                    |
| <b>Total Pasivos</b>              | <b>5,665,423</b>     | <b>5,919,211</b>     | <b>5,291,028</b>     | <b>3,821,958</b>    | <b>2,158,518</b>    | <b>964,727</b>      | <b>968,549</b>      | <b>Total Liabilities</b>             |
| <b>CAPITAL</b>                    | <b>7,239,734</b>     | <b>7,377,512</b>     | <b>6,503,863</b>     | <b>4,988,353</b>    | <b>3,484,637</b>    | <b>1,598,421</b>    | <b>1,423,384</b>    | <b>CAPITAL</b>                       |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL</b> | <b>\$ 12,905,157</b> | <b>\$ 13,296,723</b> | <b>\$ 11,794,891</b> | <b>\$ 8,810,311</b> | <b>\$ 5,643,155</b> | <b>\$ 2,563,148</b> | <b>\$ 2,391,933</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL</b> |

## Compañías de Inversión

### Estado de Ingresos

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre

### Investment Companies

### Income Statement

For the twelve months ended on December 31

Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras

Estado Libre Asociado de Puerto Rico

Office of the Commissioner of Financial Institutions

Commonwealth of Puerto Rico

| Cantidades en miles(\$)         | 2006              | 2005              | 2004              | 2003              | 2002              | 2001             | 2000             | Amounts in thousands (\$) |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Ingreso por Intereses</b>    |                   |                   |                   |                   |                   |                  |                  | <b>Operating Income</b>   |
| Intereses                       | \$ 706,220        | \$ 643,839        | \$ 490,909        | \$ 366,786        | \$ 200,775        | \$ 134,089       | \$ 130,012       | Interest                  |
| Dividendos                      | 35,864            | 27,014            | 18,367            | 8,500             | 5,230             | 3,759            | 1,987            | Dividends                 |
| Otros                           | 16,341            | 14,882            | 18,390            | 20,295            | 30,770            | 20,909           | 25,256           | Others                    |
| <b>Subtotal</b>                 | <b>758,425</b>    | 685,735           | 527,666           | 395,581           | 236,775           | 158,757          | 157,255          | <b>Subtotal</b>           |
| <b>Gastos Operacionales</b>     |                   |                   |                   |                   |                   |                  |                  | <b>Operating Expenses</b> |
| Intereses Pagados               | 252,614           | 178,260           | 76,797            | 53,686            | 45,030            | 42,522           | 53,096           | Interest Paid             |
| Gastos administrativos          | 30,370            | 112,734           | 88,790            | 29,093            | 9,630             | 201              | 205              | Management Fees           |
| Otros Gastos                    | 87,164            | 3,090             | 1,771             | 25,283            | 20,414            | 18,987           | 16,768           | Other Expenses            |
| <b>Subtotal</b>                 | <b>370,148</b>    | 294,084           | 167,358           | 108,062           | 75,074            | 61,710           | 70,069           | <b>Subtotal</b>           |
| <b>Ingresos Recurrentes</b>     | <b>388,277</b>    | 391,651           | 360,308           | 287,519           | 161,701           | 97,047           | 87,186           | <b>Recurring Income</b>   |
| <b>Ganancia Neta de Capital</b> | <b>(147,459)</b>  | (244,613)         | 42,975            | (134,054)         | (34,370)          | 1,589            | (22,531)         | <b>Net Capital Gain</b>   |
| <b>INGRESO NETO</b>             | <b>\$ 240,818</b> | <b>\$ 147,038</b> | <b>\$ 403,283</b> | <b>\$ 153,465</b> | <b>\$ 127,331</b> | <b>\$ 98,636</b> | <b>\$ 64,655</b> | <b>NET INCOME</b>         |

*Compañías de Préstamos Personales Pequeños*

**Estado de Situación**

A diciembre 31

*Small Personal Loans Companies*

**Balance Sheet**

As of December 31

Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras

Estado Libre Asociado de Puerto Rico

*Office of the Commissioner of Financial Institutions*

*Commonwealth of Puerto Rico*

| Cantidades en miles (\$)                                       | 2006                | 2005                | 2004                | 2003                | 2002                | 2001                | 2000                | Amounts in thousands (\$)   |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---|
| <b>Activos</b>   |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>Assets</b>   |
| Efectivo en caja y Banco                                       | \$ 66,321           | \$ 16,153           | \$ 6,336            | \$ 8,673            | \$ 4,701            | \$ 5,976            | \$ 9,882            | Cash in hand and in Banks   |
| Préstamos y Arrendamientos<br>(neto de ingresos no devengados) | 1,208,636           | 1,168,733           | 1,109,983           | 1,110,112           | 1,079,540           | 1,117,391           | 1,137,957           | Loans and Lease Financing Receivables<br>(Net of Unearned Income) |
| Menos Reserva para Pérdidas de Préstamos<br>y Arrendamientos   | 72,889              | 67,867              | 65,603              | 79,110              | 73,701              | 76,053              | 82,396              | Less Allowance for Loan and Lease Losses                          |
| Préstamos y Arrendamientos, Neto                               | 1,135,747           | 1,100,866           | 1,044,380           | 1,031,002           | 1,005,839           | 1,041,338           | 1,055,561           | Net Loans and Leases Receivables                                  |
| Otros Activos Corrientes                                       | 142,742             | 10,900              | 18,967              | 18,500              | 111,190             | 45,696              | 345,829             | Other Current Assets  |
| Total de Activos Corrientes                                    | 1,344,810           | 1,127,919           | 1,069,683           | 1,058,175           | 1,121,730           | 1,093,010           | 1,411,272           | Total Current Assets  |
| Inversión en Valores   | 312                 | 304                 | 423                 | 324                 | 317                 | 384                 | 291                 | Securities  |
| Activos Fijos  | 10,039              | 8,308               | 8,086               | 7,276               | 7,089               | 8,498               | 10,993              | Premises and Fixed Assets   |
| Otros Activos  | 123,698             | 197,479             | 185,648             | 200,786             | 125,410             | 351,206             | 836,311             | Other Real Estate Owned   |
| <b>Total de Activos</b>  | <b>\$ 1,478,859</b> | <b>\$ 1,334,010</b> | <b>\$ 1,263,840</b> | <b>\$ 1,266,561</b> | <b>\$ 1,254,546</b> | <b>\$ 1,453,098</b> | <b>\$ 2,258,867</b> | <b>Total Assets</b>   |
| <b>Pasivos</b>   |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>Liabilities</b>  |
| Cuentas por Pagar y Obligaciones                               | \$ 58,806           | \$ 55,262           | \$ 48,009           | \$ 39,828           | \$ 49,534           | \$ 60,892           | \$ 29,588           | Accounts Payables and Accrued Liabilities                         |
| Préstamos a Pagar  |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | Loans Payable   |
| Bancos   | 923,365             | 526,645             | 490,894             | 399,469             | 375,075             | 472,044             | 1,185,014           | Banks   |
| Compañías Matriz   | 202,726             | 94,359              | 84,251              | 81,597              | 83,035              | 89,415              | 91,464              | Parent Company  |
| Otros  | 79,466              | 76,610              | 77,065              | 140,224             | 151,231             | 182,642             | 144,162             | Other   |
| Otras Cuentas por Pagar  | 5,549               | 2,421               | 4,194               | 6,942               | 2,298               | 2,516               | 2,813               | Other Accounts Payable  |
| Total de Pasivos Corrientes                                    | 1,269,912           | 755,297             | 704,413             | 668,060             | 661,173             | 807,509             | 1,453,041           | Total Current Liabilities   |
| Obligaciones a Largo Plazo                                     | -                   | 303,379             | 273,190             | 282,154             | 270,028             | 307,289             | 316,982             | Long Term Liabilities   |
| Total de Pasivos   | 1,269,912           | 1,058,676           | 977,603             | 950,214             | 931,201             | 1,114,798           | 1,770,023           | Total Liabilities   |
| <b>Capital</b>   |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>Capital</b>  |
| Capital de los Accionistas                                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | Stockholders Equity   |
| Acciones Comunes   | 17,391              | 17,332              | 17,409              | 17,569              | 17,714              | 17,574              | 26,463              | Common Stock  |
| Acciones Preferidas  | -                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | 0                   | Preferred Stock   |
| Capital Adicional Pagado                                       | 420,438             | 535,425             | 536,781             | 579,613             | 585,365             | 538,294             | 672,043             | Additional Paid-In Capital  |
| Beneficios Retenidos   | (228,882)           | (277,423)           | (267,953)           | (280,835)           | (279,734)           | (217,568)           | (209,662)           | Retained Earnings   |
| <b>Total de Capital</b>  | <b>208,947</b>      | <b>275,334</b>      | <b>286,237</b>      | <b>316,347</b>      | <b>323,345</b>      | <b>338,300</b>      | <b>488,844</b>      | <b>Total Capital</b>  |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL</b>                              | <b>\$ 1,478,859</b> | <b>\$ 1,334,010</b> | <b>\$ 1,263,840</b> | <b>\$ 1,266,561</b> | <b>\$ 1,254,546</b> | <b>\$ 1,453,098</b> | <b>\$ 2,258,867</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL</b>                              |

**Compañías de Préstamos Personales Pequeños**

**Estado de Ingresos**

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre

**Small Personal Loans Companies**

**Income Statement**

For the twelve months ended on December 31

Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras

Estado Libre Asociado de Puerto Rico

Office of the Commissioner of Financial Institutions

Commonwealth of Puerto Rico

| Cantidades en miles (\$)                          | 2006             | 2005               | 2004             | 2003             | 2002               | 2001             | 2000             | Amounts in thousands (\$)                                  |
|---|------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|--|
| <b>Ingresos por Intereses</b>                     |                  |                    |                  |                  |                    |                  |                  | <b>Interest Income</b>                                     |
| Interés y Cargos en Préstamos                     | \$ 310,518       | \$ 285,725         | \$ 273,586       | \$ 280,754       | \$ 294,514         | \$ 302,826       | \$ 292,765       | Interest and Fee Income on Loans                           |
| Interés y Dividendos Sobre Valores y Obligaciones | 7                | 8                  | 9                | 6                | 10                 | 7                | 11               | Interest and Dividend Income on Securities and Obligations |
| <b>Total de Ingresos por Intereses</b>            | <b>310,525</b>   | 285,733            | 273,595          | 280,760          | 294,524            | 302,833          | 292,776          | <b>Total Interest Income</b>                               |
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>                     |                  |                    |                  |                  |                    |                  |                  | <b>NON INTEREST INCOME</b>                                 |
| Cargos por servicio                               | 105,357          | 8,711              | 9,932            | 10,297           | 10,852             | 18,398           | 26,114           | Other Fee Income   |
| Ganancia en Ventas de Préstamos                   | -                | -                  | -                | 6,133            | -                  | -                | -                | Net Gain on Sales of Loans                                 |
| Otros Ingresos Operacionales                      | 3                | -                  | 3                | -                | 3                  | -                | -                | All Other Non Interest Income                              |
| <b>Total de Ingresos operacionales</b>            | <b>105,360</b>   | 8,711              | 9,935            | 16,430           | 10,855             | 18,398           | 26,114           | <b>Total Non Interest Income</b>                           |
| <b>TOTAL DE INGRESOS</b>                          | <b>415,885</b>   | 294,444            | <b>283,530</b>   | <b>297,190</b>   | <b>305,379</b>     | <b>321,231</b>   | <b>318,890</b>   | <b>TOTAL INCOME</b>  |
| <b>Gastos</b>                                     |                  |                    |                  |                  |                    |                  |                  | <b>Expenses</b>  |
| Interés Pagado                                    | 63,871           | 56,302             | 45,537           | 43,052           | 48,973             | 67,044           | 78,441           | Interest Paid  |
| Salarios y Beneficios a Empleados                 | 57,478           | 67,328             | 56,743           | 58,688           | 60,896             | 61,002           | 65,179           | Salaries and Employee Benefits                             |
| Otras Contribuciones                              | 4,477            | 5,026              | 5,166            | 5,290            | 5,311              | 5,546            | 6,224            | Taxes Other than Income                                    |
| Provisión para Posibles Pérdidas en Préstamos     | 85,592           | 96,239             | 68,897           | 80,560           | 71,811             | 45,153           | 3,572            | Provision for Loan Losses                                  |
| Otros Gastos                                      | 56,619           | 65,084             | 66,081           | 73,722           | 189,627            | 82,628           | 91,759           | Other Expenses   |
| <b>TOTAL DE GASTOS</b>                            | <b>268,037</b>   | 289,979            | <b>242,424</b>   | <b>261,312</b>   | <b>376,618</b>     | <b>261,373</b>   | <b>245,175</b>   | <b>TOTAL EXPENSES</b>                                      |
| <b>INGRESO ANTES DE CONTRIBUCIONES</b>            | <b>147,848</b>   | 4,465              | 41,106           | 35,878           | (71,239)           | 59,858           | 73,715           | <b>INCOME BEFORE INCOME TAX</b>                            |
| <b>CONTRIBUCION SOBRE INGRESOS</b>                | <b>61,667</b>    | 16,911             | 28,412           | 13,835           | 19,144             | 18,085           | 4,717            | <b>INCOME TAX</b>  |
| <b>INGRESO NETO</b>                               | <b>\$ 86,181</b> | <b>\$ (12,446)</b> | <b>\$ 12,694</b> | <b>\$ 22,043</b> | <b>\$ (90,383)</b> | <b>\$ 41,773</b> | <b>\$ 68,998</b> | <b>NET INCOME</b>  |

**Cooperativas de Ahorro y Crédito \***

**Estado de Situación**

A diciembre 31

**Credit Unions \***

**Balance Sheet**

As of December 31

**Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras**

**Estado Libre Asociado de Puerto Rico**

*Office of the Commissioner of Financial Institutions*

*Commonwealth of Puerto Rico*

| Cantidades en miles (\$)             | 2006                | 2005                | 2004                | 2003                | 2002                | 2001                | 2000                | Amounts in thousands (\$)            |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                       |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>ASSETS</b>                        |
| Efectivo                             | \$ 1,459,332        | \$ 1,613,599        | \$ 1,881,528        | \$ 1,863,561        | \$ 1,568,957        | \$ 160,063          | \$ 854,038          | Cash                                 |
| Inversión en Valores                 | 399,157             | 413,193             | 400,574             | 320,495             | 208,217             | 226,010             | 248,305             | Investment in Securities             |
| Préstamos                            |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | Loans                                |
| Personales                           | 2,260,717           | 2,165,833           | 2,061,090           | 1,966,083           | 1,810,147           | 1,719,458           | 1,687,702           | Personal                             |
| Tarjetas de Crédito                  | 117,293             | 113,862             | 110,199             | 109,337             | 111,204             | 115,924             | 109,558             | Credit Cards                         |
| Financiamiento de Autos              | 384,321             | 403,607             | 377,761             | 386,140             | 458,683             | 478,691             | 462,556             | Auto Financing                       |
| Hipotecas                            | 1,065,469           | 949,432             | 887,693             | 829,885             | 830,586             | 795,714             | 744,449             | Mortgage                             |
| Otros                                | 258,973             | 241,897             | 246,407             | 236,017             | 196,713             | 166,048             | 155,453             | Other                                |
| Total de Préstamos                   | 4,086,773           | 3,874,631           | 3,683,150           | 3,527,462           | 3,407,333           | 3,275,835           | 3,159,718           | Total Loans                          |
| Otros Activos                        | 344,321             | 337,490             | 312,533             | 270,219             | 254,474             | 1,347,198           | 231,404             | Other Assets                         |
| Total de Activos                     | <b>\$ 6,289,583</b> | <b>\$ 6,238,913</b> | <b>\$ 6,277,785</b> | <b>\$ 5,981,737</b> | <b>\$ 5,438,981</b> | <b>\$ 5,009,106</b> | <b>\$ 4,493,465</b> | Total Assets                         |
| <b>PASIVOS</b>                       |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>LIABILITIES</b>                   |
| Depósitos                            | \$ 4,211,188        | \$ 4,267,768        | \$ 4,459,625        | \$ 4,329,267        | \$ 3,932,141        | \$ 3,615,130        | \$ 3,143,176        | Deposits                             |
| Otros Pasivos                        | 122,882             | 96,633              | 83,380              | 82,061              | 75,627              | 70,593              | 98,360              | Other Liabilities                    |
| Total de Pasivos                     | <b>4,334,070</b>    | <b>4,364,401</b>    | <b>4,543,005</b>    | <b>4,411,328</b>    | <b>4,007,768</b>    | <b>3,685,723</b>    | <b>3,241,536</b>    | Total Liabilities                    |
| <b>CAPITAL</b>                       |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>CAPITAL</b>                       |
| Acciones                             | 1,609,693           | 1,546,961           | 1,435,880           | 1,305,342           | 1,203,196           | 1,125,385           | 1,087,703           | Shares                               |
| Reserva de Capital de Riesgo         | 253,779             | 239,556             | 218,324             | 193,328             | 165,887             | 145,082             | 120,235             | Regular Reserve                      |
| Reserva de Valoración de Inversiones | (3,960)             | (3,367)             | (649)               | (340)               | 1,419               | 57                  | (4,282)             | Investment Valuation Reserve         |
| Otras Reservas                       | 38,785              | 34,081              | 27,494              | 20,944              | 16,431              | 15,270              | 16,195              | Other Reserves                       |
| Sobrantes                            | 57,216              | 57,281              | 53,731              | 51,135              | 44,280              | 37,589              | 32,078              | Undivided Earnings                   |
| Total de Capital                     | <b>1,955,513</b>    | <b>1,874,512</b>    | <b>1,734,780</b>    | <b>1,570,409</b>    | <b>1,431,213</b>    | <b>1,323,383</b>    | <b>1,251,929</b>    | Total Capital                        |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL</b>    | <b>\$ 6,289,583</b> | <b>\$ 6,238,913</b> | <b>\$ 6,277,785</b> | <b>\$ 5,981,737</b> | <b>\$ 5,438,981</b> | <b>\$ 5,009,106</b> | <b>\$ 4,493,465</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL</b> |

\* El segmento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito es supervisado por COSSEC. / The Credit Union segment is supervised by COSSEC.

## Casas de Corretaje

### Estado de Situación

A diciembre 31

### Broker-Dealers

### Balance Sheet

As of December 31

## Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras

### Estado Libre Asociado de Puerto Rico

### Office of the Commissioner of Financial Institutions

### Commonwealth of Puerto Rico

| Cantidades en Miles (\$)                            | 2006                | 2005                | 2004                | 2003                | 2002                | 2001                | 2000                | Amounts in Thousands (\$)                    |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--|
| <b>Activos</b>                                      |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>Assets</b>                                |
| Efectivo  | \$ 28,007           | \$ 19,053           | \$ 30,781           | \$ 20,427           | \$ 16,256           | \$ 19,608           | \$ 15,714           | Cash   |
| Inversiones Compradas con Acuerdo de Reventa        | 1,240,582           | 1,258,735           | 1,684,782           | 1,744,253           | 1,878,860           | 1,534,241           | 2,169,183           | Securities Purchased under Resell Agreements |
| Inversiones por recibir de Brokers y no de Clientes | 7,925               | 23,991              | 43,217              | 19,845              | 30,904              | 158,826             | 77,613              | Receivables from Brokers and Non Customers   |
| Inversiones por recibir de Clientes                 | 2,909               | 5,383               | 23,003              | 20,723              | 28,459              | 134,374             | 79                  | Receivables from Customers                   |
| Valores Reconocidos                                 | 361,694             | 529,509             | 561,140             | 697,326             | 852,141             | 1,982,105           | 2,822,830           | Securities Owned                             |
| Inversiones en Subsidiarias                         | 2,831               | 3,132               | 0                   | 110                 | 10                  | 3,959               | 3,641               | Investments in Affiliates                    |
| Otros Activos                                       | 115,007             | 85,591              | 80,342              | 68,074              | 66,316              | 72,527              | 78,201              | Other Assets                                 |
| <b>Total Activos</b>                                | <b>\$ 1,758,955</b> | <b>\$ 1,925,394</b> | <b>\$ 2,423,265</b> | <b>\$ 2,570,758</b> | <b>\$ 2,872,946</b> | <b>\$ 3,905,640</b> | <b>\$ 5,167,261</b> | <b>Total Assets</b>                          |
| <b>Pasivos</b>                                      |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>Liabilities</b>                           |
| Préstamos de Bancos                                 | \$ 83,386           | \$ 58,687           | \$ 26,224           | \$ 14,450           | \$ 11,346           | \$ -                | \$ 59,570           | Bank Loans                                   |
| Inversiones Vendidas con Acuerdo de Recompra        | 688,130             | 1,247,054           | 1,421,744           | 1,630,209           | 2,225,606           | 2,976,663           | 4,624,477           | Securities Sold under Repurchase Agreements  |
| Cuentas a pagar por Broker, Clientes y Otros        | 569,366             | 210,662             | 398,593             | 431,705             | 54,123              | 247,966             | 58,930              | Payables to Brokers, Customers and Others    |
| Cuentas a Pagar                                     | 45,919              | 33,805              | 41,464              | 30,700              | 225,414             | 378,451             | 135,221             | Accounts Payable                             |
| Hipotecas y Notas a Pagar                           | -                   | 0                   | 0                   | 564                 | 873                 | 5,787               | 33,227              | Notes and Mortgage Payable                   |
| Obligaciones Subordinadas                           | 97,930              | 82,911              | 95,915              | 90,526              | 65,102              | 59,626              | 60,124              | Subordinated Liabilities                     |
| <b>Total Pasivos</b>                                | <b>\$ 1,484,731</b> | <b>\$ 1,633,119</b> | <b>\$ 1,983,940</b> | <b>\$ 2,198,154</b> | <b>\$ 2,582,464</b> | <b>\$ 3,668,493</b> | <b>\$ 4,971,549</b> | <b>Total Liabilities</b>                     |
| <b>Capital</b>                                      |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | <b>Capital</b>                               |
| Capital Aportado                                    | 122,295             | 122,122             | 120,314             | 119,641             | 117,739             | 237,147             | 195,712             | Contributed Capital                          |
| Ganacias Retenidas                                  | 151,929             | 170,153             | 319,011             | 252,963             | 172,743             | 0                   | 0                   | Retained Earnings                            |
| Total Capital                                       | 274,224             | 292,275             | 439,325             | 372,604             | 290,482             | 237,147             | 195,712             | Total Capital                                |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL</b>                   | <b>\$ 1,758,955</b> | <b>\$ 1,925,394</b> | <b>\$ 2,423,265</b> | <b>\$ 2,570,758</b> | <b>\$ 2,872,946</b> | <b>\$ 3,905,640</b> | <b>\$ 5,167,261</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL</b>         |

|                                      |         |            |            |            |            |            |            |                                    |
|--------------------------------------|---------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------------------------------|
| Capital Neto Reglamentario           | 166,760 | \$ 201,222 | \$ 188,129 | \$ 171,646 | \$ 194,476 | \$ 209,434 | \$ 150,738 | Net Regulatory Capital             |
| Capital Neto Reglamentario Requerido | 9,137   | 6,460      | 4,081      | 4,584      | 3,976      | 6,229      | 14,553     | Net Regulatory Capital Requirement |
| Capital en exceso del Requerido      | 157,623 | 194,762    | 184,048    | 167,062    | 190,500    | 203,205    | 136,186    | Excess Net Capital                 |

## Casas de Corretaje

### Estado de Ingresos

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre

### Broker-Dealers

### Income Statement

For the twelve months ended on December 31

## Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras

### Estado Libre Asociado de Puerto Rico

Office of the Commissioner of Financial Institutions

Commonwealth of Puerto Rico

| Cantidades en miles \$          | 2006            | 2005             | 2004             | 2003             | 2002             | 2001             | 2000             | Amounts in thousands \$   |
|---------------------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Ingresos</b>                 |                 |                  |                  |                  |                  |                  |                  | <b>Income</b>             |
| Ingreso por Comisiones          | \$ 123,629      | \$ 144,141       | \$ 157,803       | \$ 154,889       | \$ 119,734       | \$ 88,705        | \$ 78,763        | Commissions               |
| Ganancias en Inversiones        | 3,706           | 1,920            | 4,993            | 1,926            | 7,195            | 66,040           | 5,746            | Gain on Investments       |
| Obligaciones vendidas           | 10,078          | 17,986           | 21,290           | 28,647           | 21,666           | 4,307            | 3,076            | Obligations sold          |
| Intereses al margen             | 803             | 490              | 573              | 902              | 2,732            | 1,782            | 639              | Margin interest           |
| Intereses y otros ingresos      | 93,837          | 92,573           | 77,637           | 78,483           | 96,370           | 159,412          | 308,810          | Interest and other income |
| <b>Total Ingresos</b>           | <b>232,053</b>  | <b>257,110</b>   | 262,296          | 264,847          | 247,697          | 320,246          | 397,034          | <b>Total Income</b>       |
| <b>Gastos</b>                   |                 |                  |                  |                  |                  |                  |                  | <b>Expenses</b>           |
| Compensación a Empleados        | 59,404          | 78,929           | 74,254           | 80,279           | 64,824           | 39,488           | 32,359           | Employee compensation     |
| Comunicaciones                  | 3,405           | 3,412            | 3,803            | 3,652            | 3,674            | 3,014            | 2,724            | Communications            |
| Locales                         | 7,933           | 7,550            | 6,213            | 5,830            | 5,963            | 4,964            | 4,058            | Occupancy                 |
| Publicidad y promoción          | 2,449           | 1,961            | 2,013            | 1,454            | 1,107            | 1,281            | 1,570            | Advertising               |
| Saldo en Comisiones             | 7,758           | 7,534            | 7,010            | 6,522            | 6,264            | 4,241            | 3,892            | Balance on commissions    |
| Interés pagado                  | 80,141          | 64,352           | 45,163           | 43,089           | 57,699           | 137,350          | 253,386          | Interest paid             |
| Otros gastos                    | 75,682          | 49,027           | 48,903           | 39,328           | 30,570           | 77,659           | 76,169           | Other Expenses            |
| <b>Total de Gastos</b>          | <b>236,772</b>  | <b>212,765</b>   | 187,359          | 180,154          | 170,101          | 267,997          | 374,158          | <b>Total Expenses</b>     |
| Ingreso antes de contribuciones | (4,719)         | 44,345           | 74,937           | 84,693           | 77,596           | 52,249           | 22,876           | Income before Income Tax  |
| Contribuciones sobre ingresos   | (7,461)         | 5,263            | 6,767            | 11,327           | 16,852           | 1,644            | (1,804)          | Income Tax                |
| <b>INGRESO NETO</b>             | <b>\$ 2,742</b> | <b>\$ 39,082</b> | <b>\$ 68,170</b> | <b>\$ 73,366</b> | <b>\$ 60,744</b> | <b>\$ 50,605</b> | <b>\$ 24,680</b> | <b>NET INCOME</b>         |

## Fondos de Capital de Riesgo

### Estado de Situación

A diciembre 31

### Venture Capital Funds

### Balance Sheet

As of December 31

## Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras

### Estado Libre Asociado de Puerto Rico

### Office of the Commissioner of Financial Institutions

### Commonwealth of Puerto Rico

| Cantidades en miles (\$)          | 2006      | 2005       | 2004       | 2003       | 2002       | 2001       | 2000       | Amounts in thousands (\$)            |
|-----------------------------------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------------------------------|
| <b>Activos</b>                    |           |            |            |            |            |            |            | <b>Assets</b>                        |
| Efectivo en Caja y Banco          | \$ 13,854 | \$ 18,233  | \$ 22,697  | \$ 16,479  | \$ 17,574  | \$ 13,022  | \$ 9,761   | Cash in hand and in Banks            |
| Inversiones                       | -         | 267        | 270        | 285        | 302        | 541        | 78,633     | Securities                           |
| Inversiones en Cartera            | 65,681    | 117,220    | 97,815     | 107,772    | 94,639     | 103,776    | 22,445     | Portfolio Investments                |
| Equipo y Propiedades              | -         | 18,086     | 18,732     | 19,053     | 15,267     | 11,625     | 10,450     | Property and Equipment               |
| Otros activos                     | 760       | 338        | 1,350      | 2,128      | 1,093      | 3,166      | 9,938      | Other Assets                         |
| <b>Total de activos</b>           | \$ 80,295 | \$ 154,144 | \$ 140,864 | \$ 145,717 | \$ 128,875 | \$ 132,130 | \$ 131,227 | <b>Total Assets</b>                  |
| <b>Pasivos</b>                    |           |            |            |            |            |            |            | <b>Liabilities</b>                   |
| Pasivos Corrientes                | \$ 1,130  | \$ 2,658   | \$ 1,331   | \$ 1,025   | \$ 5,258   | \$ 853     | \$ 1,395   | Current Liabilities                  |
| Pasivos de largo Plazo            | 0         | 16,825     | 16,705     | 17,304     | 8,759      | 9,940      | 8,243      | Long Term Liabilities                |
| <b>Total de Pasivos</b>           | 1,130     | 19,483     | 18,036     | 18,329     | 14,017     | 10,793     | 9,638      | <b>Total Liabilities</b>             |
| <b>Capital</b>                    |           |            |            |            |            |            |            | <b>CAPITAL</b>                       |
| Capital aportado elegible         | 80,643    | 129,726    | 121,845    | 104,438    | 118,222    | 131,327    | 122,736    | Eligible Paid In Capital             |
| Capital aportado no elegible      | -         | 3,780      | 0          | 12,132     | 12,132     | 0          | 0          | Non Eligible Paid In Capital         |
| Ganacia retenida                  | (1,478)   | 1,155      | 983        | 10,818     | (15,496)   | (9,990)    | (1,147)    | Retained Earnings                    |
| <b>Total Capital</b>              | 79,165    | 134,661    | 122,828    | 127,388    | 114,858    | 121,337    | 121,589    | <b>Total Capital</b>                 |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL</b> | \$ 80,295 | \$ 154,144 | \$ 140,864 | \$ 145,717 | \$ 128,875 | \$ 132,130 | \$ 131,227 | <b>TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL</b> |

## Fondos de Capital de Riesgo

### Estado de Ingresos

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre

### Venture Capital Funds

### Income Statement

For the twelve months ended on December 31

## Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras

### Estado Libre Asociado de Puerto Rico

### Office of the Commissioner of Financial Institutions

### Commonwealth of Puerto Rico

| Cantidades en miles(\$)                         | 2006            | 2005            | 2004            | 2003            | 2002              | 2001            | 2000            | Amounts in thousands (\$)                |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------|--|
| <b>Ingresos</b>                                 |                 |                 |                 |                 |                   |                 |                 | <b>Income</b>                            |
| Operacionales                                   | \$ 420          | \$ 114          | \$ 4,611        | \$ 1,037        | \$ 833            | \$ -            | \$ -            | Non Interest Income                      |
| Dividendos                                      | 69              | 4,722           | 233             | -               | 1,192             | 3,330           | 1,841           | Dividends                                |
| Por Intereses                                   | 555             | 2,189           | 611             | 291             | 479               | 487             | 290             | Interest                                 |
| Ganancias (Pérdidas) en venta de Inversiones    | 1,761           | -               | 9,028           | 3,152           | (3,907)           | 1,328           | (1,599)         | Gain (Losses) in the sale of investments |
| Otros ingresos                                  | 200             | 212             | 134             | 299             | (725)             | 53              | (155)           | Other Income                             |
| Total de Ingresos                               | 3,005           | 7,237           | 14,617          | 4,779           | (2,128)           | 5,198           | 377             | Total Income                             |
| <b>Gastos</b>                                   |                 |                 |                 |                 |                   |                 |                 | <b>Expenses</b>                          |
| Operacionales                                   | 1,766           | 1,879           | 2,728           | 953             | 746               | 3,844           | 1,119           | Operating                                |
| Generales y Administrativos                     | 238             | 1,134           | 2,412           | 2,094           | 2,197             | -               | -               | General and Administrative               |
| Total de Gastos                                 | 2,004           | 3,013           | 5,140           | 3,047           | 2,943             | 3,844           | 1,119           | Total Expenses                           |
| Ingresos antes de contribuciones sobre ingresos | 1,001           | 4,224           | 9,477           | 1,732           | (5,071)           | 1,354           | (742)           | Income before Income Tax                 |
| Contribución sobre Ingresos                     | -               | -               | -               | -               | -                 | -               | -               | Income Tax                               |
| <b>INGRESO NETO</b>                             | <b>\$ 1,001</b> | <b>\$ 4,224</b> | <b>\$ 9,477</b> | <b>\$ 1,732</b> | <b>\$ (5,071)</b> | <b>\$ 1,354</b> | <b>\$ (742)</b> | <b>NET INCOME</b>                        |

---

ESTADO LIBRE ASOCIADO DE PUERTO RICO

---

# OFICINA DEL COMISIONADO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

---

INFORME ANUAL

---

*Dirección Postal*

*PO Box 11855*

*San Juan PR 00910-3855*

*Tel. (787) 723-3131*

*Fax (787) 723-4042*

*[www.ocif.gobierno.pr](http://www.ocif.gobierno.pr)*