



BANCA DE PERSONAS

La Banca de Personas tiene la misión de fomentar el ahorro y dar cobertura integral a las necesidades financieras de todas las personas, brindando servicios de alta calidad y bajo costo.

Nos percibimos consolidando día a día nuestro liderazgo en el mercado a partir de la continua incorporación tecnológica y mejora de productividad, como forma de mejorar la eficiencia en la oferta de servicios financieros a las personas.

Somos el banco de las personas por excelencia. Atendemos casi 500.000 clientes de depósito y más de 300.000 clientes personales de crédito, lo que significa que uno de cada cinco uruguayos mayores de edad posee una cuenta de depósito y uno de cada siete tiene un crédito personal en el Banco República.

Depósitos del Sector Privado y Externo

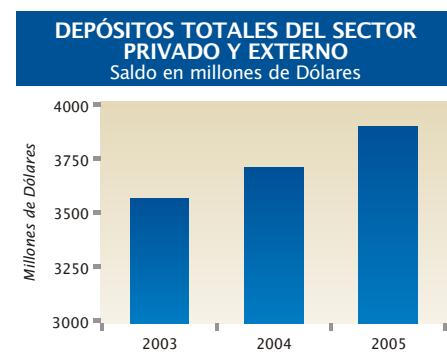
Los depósitos del sector privado y externo alcanzaron a fines de 2005 un saldo de US\$ 3.889 millones, lo que implicó un crecimiento del 4% en dólares respecto del año anterior.

Los depósitos más dinámicos en 2005 resultaron ser los pactados en Unidades Indexadas que crecieron un 89% en dólares, aunque todavía no tienen mayor significación dada su reciente creación. Le siguieron en importancia los depósitos en pesos que aumentaron un 39% en dólares,

alentados por la estabilidad de la economía uruguaya y, por último, los depósitos en moneda extranjera que se mantuvieron estables.

El 88% de la captación de depósitos del sector privado y externo está pactado en moneda extranjera, principalmente dólares, mientras que el 11% lo está en moneda nacional y el 1% restante a Unidades Indexadas, unidad de cuenta que corrige su cotización diariamente según la evolución del Índice de Precios al Consumo (IPC).

Por otra parte, el 9% de los depósitos en moneda extranjera al sector privado, fueron recibidos de no residentes (sector externo) frente al 91% de residentes.



La estructura de los depósitos según modalidad muestra que el 50% está constituido como Caja de Ahorros, el 38% como Plazo Fijo y el restante 12% a la Vista. La característica distintiva del comportamiento de los depositantes en los últimos años es que han volcado

DEPÓSITOS DEL SECTOR PRIVADO Y EXTERNO			
Saldo en millones de Dólares			
Tipo de Depósito y Moneda	2003	2004	2005
Pesos	258	322	447
Vista	77	104	145
Caja de Ahorros	87	114	175
Plazo Fijo	94	104	127
Unidades Indexadas	0	18	34
Moneda extranjera	3.287	3.396	3.408
Vista	224	303	327
Caja de Ahorros	1.226	1.588	1.765
Plazo Fijo	1.837	1.505	1.316
Total	3.545	3.736	3.889

RETAIL BANKING

The mission of the Retail Banking is to foster savings and to ensure a full coverage of people's financial needs, offering low-cost high-quality services.

We are confident of being consolidating daily our leadership in the market through the continuous incorporation of technology and the enhancement of productivity, thus improving efficiency in the offering of financial services to people.

We are the people's Bank par excellence. We have roughly 500,000 deposit customers and over 300,000 personal credit customers, what means that one out of five Uruguayans of full legal age has a deposit account and one out of seven has a personal loan at the Banco República.

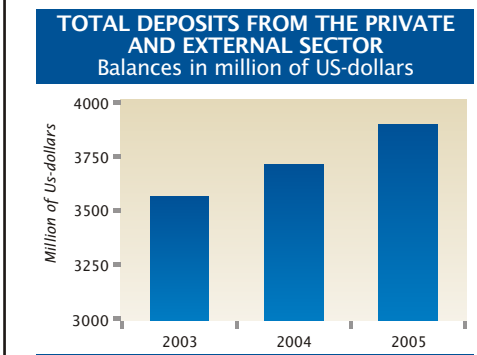
Deposits from the Private and External Sector

By the end of 2005, the deposits from the private and external sector reached a balance of US\$ 3,889 million, what means a 4% increase in US-dollars as compared to the previous year.

The deposits in Indexed Units (IU) were those with higher dynamism in 2005, increasing by 89% in US-dollars terms, although they are not very significant yet because they have been created recently. They were followed by the deposits in pesos that grew by 39% in US-dollars, fostered by the stability of the Uruguayan economy.

The deposits in foreign currency remained stable. Most of the private and external sector deposits (88%) nominated in foreign currency -mainly in US-dollars, while 11% is in national currency, and the remaining 1% in IU, which is an account unit that adjusts its value on a daily basis according to the Consumer Price Index evolution.

On the other hand, 9% of deposits from the private sector in foreign currency were received from non-residents (external sector) and 91% from residents.



The breakdown of deposits is as follows: Savings Accounts (50%), Time Deposits (38%), and Demand Deposits (12%). During the last few years, depositors' behaviour has been characterised by the preference for savings accounts deposits, choosing liquidity instead of profitability. This trend was strongly influenced by the rescheduling of time deposits in foreign currency as a consequence of 2002 crisis.

DEPOSITS FROM THE PRIVATE AND EXTERNAL SECTOR			
Balances in million of US-dollars			
Type of Deposit and Currency	2003	2004	2005
Pesos	258	322	447
Demand Deposits	77	104	145
Savings Accounts	87	114	175
Time Deposits	94	104	127
Indexed Units -Time Deposits	0	18	34
Foreign Currency	3,287	3,396	3,408
Demand Deposits	224	303	327
Savings Accounts	1,226	1,588	1,765
Time Deposits	1,837	1,505	1,316
Total	3,545	3,736	3,889

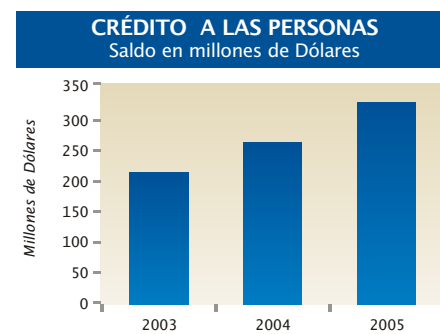




sus depósitos hacia las cajas de ahorro, prefiriendo liquidez frente a remuneración. Esta evolución estuvo fuertemente influida por la reprogramación de los depósitos a plazo en moneda extranjera iniciada con la crisis de 2002 y finalizada a comienzos de 2005, que implicó una modificación de los plazos de los contratos de los depósitos lo que desalentó la inversión en esta modalidad. Con 478.000 clientes residentes de depósito, el Banco República es el líder indiscutido del mercado con una participación del 60%.

Crédito a las Personas

La atención crediticia a las personas se realiza a través de las divisiones Crédito Social y Personas.



La **División Crédito Social**, con una actuación de más de 100 años en el financiamiento de las personas, atiende más de 300.000 clientes con un saldo colocado a fines de 2005 de US\$ 284 millones. Los cambios operativos realizados durante el presente ejercicio posibilitaron que se expandiera un 29% en dólares en el año.

Dentro de los productos que Crédito Social ofrece al cliente, el de mayor importancia es el préstamo con retención de haberes o pasividades. Este producto se ofrece en moneda nacional, hasta en cuarenta meses y con tasa de interés fija. Este préstamo se comporta como una línea de crédito en la medida que el cliente puede utilizarla de acuerdo a sus necesidades, tanto en monto como en plazos, con sujeción a rangos previamente establecidos según el convenio suscripto con cada empresa empleadora.

El préstamo personal sin retención de haberes, es un producto también en moneda nacional, en cuotas y tasa de interés fija. Este producto se vuelve sumamente atractivo para aquellas personas que desarrollan actividades económicas independientes.

También se ofrecen préstamos pignoratícios, en moneda nacional con prenda de alhajas que se mantienen en caución en el Banco.

Por último y de reciente implementación están los préstamos en Unidades Indexadas a más largo plazo con retención de haberes, con cuota y tasa de interés fijas.

Simultáneamente con la expansión del crédito se actuó decisivamente sobre la morosidad que con posterioridad a la crisis de 2002 había alcanzado niveles elevados. En el correr del 2005 ésta se redujo desde el 10% hasta el 6% a fin de ejercicio.

La **División Personas** realiza su actividad crediticia mediante el financiamiento de tarjetas de crédito y de créditos personales a las familias.

El financiamiento a través de tarjetas de crédito alcanzó un saldo en 2005 de US\$ 25 millones, con una clara tendencia al crecimiento en los últimos años como consecuencia del mayor uso y la expansión de este medio de pago.

CRÉDITO A LAS PERSONAS
Saldo en millones de Dólares

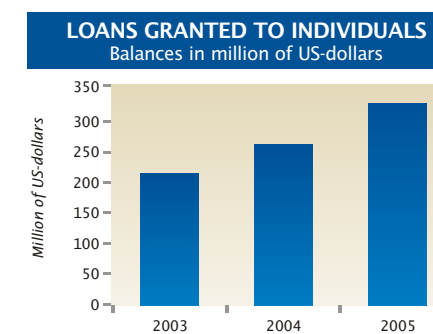
Modalidad	2003	2004	2005
Crédito Social	155	220	284
Tarjetas de Crédito	29	15	25
Crédito personal	11	1	2
Otros	30	21	14
Total	225	258	325

El Banco República tiene emitidas 137.000 tarjetas de crédito, lo que implicó un crecimiento respecto del ejercicio anterior del 4%. Asimismo durante el año 2005 se registraron más de 376.000 transacciones mensuales de tarjetas de crédito, lo que significó un incremento de las operaciones de 16% respecto al año anterior.

Such rescheduling, finished at the beginning of 2005, implied a change in the contract terms of deposits, thus discouraging investment under this modality. The Banco República, with 478,000 resident customers of deposits is the unquestionable leader of the market with a share of 60%.

Credits to Individuals

The Social Credit Division and the Retail Banking Division grant financing to people.



The **Social Credit Division**, which has been granting loans to people for more than 100 years, gave credit to more than 300,000 customers for a total of US\$ 284 million by the end of 2005. The operative changes carried out in this fiscal year allowed an annual increase of 29% in US-dollars terms.

Among the products offered by the Social Credit Division the most important is the loan granted with repayment against deduction from salary or pension. This product is offered in national currency, to be paid in up to forty months and with a fixed interest rate. This loan acts as a credit line in so far as customers may use it according to their needs, as refers to the amount or the term, subject to the conditions previously agreed under the contract entered into between the bank and each employer.

The personal loan not deducted from salary/pension is also a product in national currency, payable in instalments and with a fixed interest rate. This product is especially attractive for those individuals with an economic activity on their own.

The Bank also offers pledge loans in national currency, against jewellery pledged maintained in guarantee at the Bank.

Lastly, loans in Indexed Units have been recently implemented at longer terms, deducted from salaries/pensions, in monthly instalments and with fixed interest rate.

Decisive actions were taken simultaneously with credit expansion as refers the delinquency ratio registered after the 2002 crisis. During 2005 said ratio was reduced from 10% to 6% by the end of the year.

The **Retail Banking Division** grants financing through Credit Cards and personal loans to families.

Financing through Credit Cards reached a balance of US\$ 25 million in 2005, tending to grow in the last few years as a consequence of the greater use and expansion of this means of payment.

LOANS GRANTED TO INDIVIDUALS
Balances in million of US-dollars

Modality	2003	2004	2005
Social Credit	155	220	284
Credit Cards	29	15	25
Personal Loans	11	1	2
Others	30	21	14
Total	225	258	325

The Banco República has issued a total of 137,000 credit cards, meaning an increase of 4% compared to the previous fiscal year. Likewise, there were more than 376,000 monthly transactions with credit cards during 2005, what represented an increase in transactions of 16%, as from 2004.

