



BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ

INFORME DE GERENCIA

Segundo Trimestre del 2001

CONTENIDO

	Pág.
I. BANCO DE CREDITO DEL PERU	3
RESULTADOS	3
ACTIVOS Y PASIVOS	4
II. BANCO DE CREDITO Y SUBSIDIARIAS	5
UTILIDAD NETA	5
ENTORNO	5
INGRESO POR INTERESES NETO	7
INGRESOS NO FINANCIEROS	7
GASTOS NO FINANCIEROS	8
ACTIVOS Y PASIVOS	8
CALIDAD DE LA CARTERA DE PRESTAMOS	10
ADECUACION DE CAPITAL	11
CUADROS	12

I. BANCO DE CREDITO DEL PERU

Informe de Gerencia Segundo Trimestre del 2001

I.1 RESULTADOS

La utilidad neta del Banco de Crédito del Perú durante el período de seis meses terminado el 30 de junio del 2001 alcanzó S/.77.4 millones (US\$22.0 millones), 296.7% mayor a la utilidad de S/.19.5 millones (US\$5.6 millones) alcanzada en el primer semestre del 2000. La utilidad neta durante el período de tres meses terminado el 30 de junio del 2001 alcanzó S/.48.0 millones (US\$13.7 millones), subiendo 225.4% respecto de la utilidad de S/.14.8 millones (US\$4.2 millones) en el segundo trimestre del año pasado. La utilidad neta del segundo trimestre del año 2001 comparada con la del mismo lapso del 2000 sube principalmente por las menores provisiones para mala cartera, que compensaron los mayores gastos por provisiones para bienes adjudicados y contingencias.

Los ingresos por intereses netos alcanzaron S/.268.8 millones en el presente trimestre, disminuyendo ligeramente respecto al importe en el mismo período del año anterior. Respecto del segundo trimestre del 2000, las provisiones para cartera bajan 34.5%, de S/.144.9 millones a S/.94.9 millones, mientras la provisiones para bienes adjudicados suben 78.6%, de S/.10.8 millones a S/.19.3 millones.

BANCO DE CREDITO DEL PERU FORMA "B" - ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

(Expresado en miles de nuevos soles constantes al 30 de junio del 2001)

	Tres meses terminados el			Seis meses terminados el	
	30.06.00	31.03.01	30.06.01	30.06.00	30.06.01
Ingresos y Egresos Financieros					
Ingresos por intereses	471,123	438,985	451,611	931,886	890,595
Menos - gastos por intereses	196,775	180,480	182,762	400,807	363,241
Ingreso por Intereses netos	274,348	258,505	268,849	531,078	527,354
Otros Ingresos	147,598	125,399	141,460	286,091	266,859
Provisiones y Depreciación	196,054	155,708	153,662	376,977	309,370
- Provisiones para Colocaciones	144,900	102,402	94,875	269,721	197,277
- Depreciación y otras	51,154	53,307	58,787	107,256	112,094
Resultados antes de Gastos e Impuestos	225,891	228,196	256,647	440,192	484,843
Otros Gastos	206,063	192,800	192,796	406,132	385,597
De personal	109,651	102,029	101,136	217,026	203,166
Gastos Generales	84,526	77,576	75,175	169,041	152,751
Varios	11,886	13,194	16,485	18,794	29,680
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	19,828	35,395	63,851	34,059	99,246
Result. por exposición a inflación	-5,067	-2,032	-1,317	-14,547	-3,350
Impuesto a la renta	0	-3,994	-14,506	0	-18,500
UTILIDAD NETA	14,761	29,369	48,028	19,512	77,397

I.2 ACTIVOS Y PASIVOS

En el cuadro siguiente vemos que los activos totales del Banco de Crédito fueron de S/.17,770 millones (US\$5,058 millones) al final del segundo trimestre del 2001, disminuyendo 1.3% respecto del saldo de marzo pasado. Las colocaciones totales, alcanzaron S/.10,519 millones (US\$2,994 millones) al final del presente período, subiendo 1.1% respecto del saldo de marzo pasado. Al 30 de junio del 2001 los depósitos y obligaciones alcanzaron la suma de S/.14,796 millones (US\$4,212 millones), disminuyendo 1.8% respecto a los depósitos en marzo del 2001.

BANCO DE CREDITO DEL PERU FORMA "A" - BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

(Expresado en miles de nuevos soles constantes al 30 de junio del 2001)

ACTIVO	30.06.00	31.12.00	31.03.01	30.06.01
FONDOS DISPONIBLES	4,987,535	5,188,204	5,848,446	5,606,609
FONDOS INTERBANCARIOS	154,406	11,112	90,073	29,526
INVERSIONES TEMPORALES	742,830	579,540	970,154	948,385
COLOCACIONES, netas	<u>9,045,647</u>	<u>8,966,889</u>	<u>9,311,157</u>	<u>9,419,350</u>
Créditos Vigentes	8,907,080	8,921,418	9,244,060	9,396,415
Créditos Vencidos	1,284,088	1,116,368	1,156,340	1,122,701
Prov. para Riesgos de incobrabilidad	-1,145,522	-1,070,898	-1,089,243	-1,099,766
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	594,972	584,821	580,663	565,566
OTROS ACTIVOS	2,527,240	2,404,862	1,203,682	1,201,040
TOTAL ACTIVOS	18,052,630	17,735,429	18,004,176	17,770,476
PASIVO Y PATRIMONIO				
DEPOSITOS	<u>14,032,234</u>	<u>13,959,747</u>	<u>15,068,644</u>	<u>14,795,797</u>
A la Vista	2,647,464	2,467,254	4,113,952	2,828,016
De Ahorro	4,936,858	4,790,737	4,475,188	4,500,909
A Plazo	6,447,912	6,701,756	6,479,504	7,466,871
FONDOS INTERBANCARIOS	44,075	5,010	50,032	0
VALORES EN CIRCULACION	363,410	318,620	381,038	436,599
ADEUDADOS A BANCOS Y OTROS	335,168	213,091	365,859	333,898
OTROS PASIVOS	1,584,439	1,497,245	397,229	411,353
TOTAL PASIVO	16,359,327	15,993,712	16,262,802	15,977,648
PATRIMONIO NETO	1,693,303	1,741,716	1,741,373	1,792,829
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	18,052,630	17,735,429	18,004,176	17,770,476
CUENTAS CONTINGENTES	2,459,973	2,383,994	2,298,921	2,519,889

En la siguiente sección se verá con mayor detalle las operaciones del Banco incluyendo sus subsidiarias.

II. BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS (BCP)

II.1 UTILIDAD NETA

La utilidad neta consolidada generada durante el período de seis meses terminado el 30 de junio del 2001 alcanzó S/.77.4 millones (US\$22.0 millones), 296.7% mayor a la utilidad de S/.19.5 millones (US\$5.6 millones) alcanzada en el mismo lapso del 2000. La utilidad neta del segundo trimestre del 2001 fue S/.48.0 millones (US\$13.7 millones), 225.4% mayor a los S/.14.8 millones (US\$4.2 millones) del mismo trimestre del 2000. Comparando las utilidades del primer semestre y segundo trimestre del 2001 con las de los respectivos períodos del año pasado, notamos que se incrementan principalmente por las menores provisiones de cartera, que compensan los mayores gastos por provisiones para bienes adjudicados y contingencias.

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS RESUMEN DE RESULTADOS (1)

(En millones de S/. constantes y millones de U.S.\$, excepto utilidad por acción)

	Tres meses terminados el				Seis meses terminados el		
	30.06.00	31.03.01	30.06.01	30.06.01	30.06.00	30.06.01	30.06.01
				US\$			US\$
Ingreso por Intereses netos	305.2	286.1	297.7	\$84.8	594.1	583.9	\$166.2
Provisión para colocaciones	158.5	111.8	106.4	\$30.3	292.6	218.2	\$62.1
Otros ingresos	156.9	166.8	169.3	\$48.2	321.0	336.2	\$95.7
Gastos	277.6	298.3	294.4	\$83.8	571.3	592.7	\$168.7
Resultado por exp. a la inflación	(8.5)	(5.4)	(0.8)	(\$0.2)	(26.2)	(6.2)	(\$1.8)
Utilidad antes de impuesto a la renta	17.6	37.4	65.4	\$18.6	25.0	102.8	\$29.3
Impuesto a la Renta	2.8	8.0	17.4	\$5.0	5.5	25.4	\$7.2
Utilidad neta	14.8	29.4	48.0	\$13.7	19.5	77.4	\$22.0
Utilidad neta por acción (2)	0.015	0.030	0.049	\$0.014	0.020	0.078	\$0.022

(1) Estados financieros de acuerdo con PCGA en el Perú. La información está expresada en S/. constantes del 30 de junio del 2001. Las cifras expresadas en US\$ han sido trasladadas utilizando una tasa de cambio de S/.3.513 por US\$1.00.

(2) Emplea 988.7 millones de acciones en todos los periodos.

II.2 ENTORNO ECONOMICO

Durante el segundo trimestre del 2001, la actividad productiva continuó contrayéndose aunque a un ritmo menor que el observado durante el trimestre precedente. El PBI disminuyó 2.4% en el primer trimestre del 2001, pasando a una contracción algo menor, de 1.6%, para los cinco primeros meses del año. La actividad económica cayó 0.3% y 0.4% en los meses de abril y mayo pasados, respecto al nivel registrado en los mismos períodos del año 2000, importes menores a las disminuciones observadas en el anterior trimestre. La evolución del PBI sigue afectada por la débil demanda interna producto de la austeridad fiscal, además de la inestabilidad política que ocasiona la retracción de la inversión. Acumulado al mes de mayo del 2000 la actividad productiva experimentó un crecimiento de 5.9%, con incrementos de 7.4%, 4.0% y 6.5% en los meses de marzo, abril y mayo del año pasado, respectivamente.

Acumulado en los cinco primeros meses del 2001, sólo el sector Pesca muestra crecimiento (6.5%), con las mayores caídas en los sectores de Construcción (-10.9%), Agropecuario (-2.0%), Manufactura (-1.5%) y Minería (-1.2%). Por el contrario, acumulado a mayo del año pasado, todos los sectores mostraban crecimiento, destacando el sector Pesca con 19.1%, Manufactura con 11.2%, Comercio con 7.2% y Agropecuario con 5.7%.

Datos de demanda agregada, disponibles sólo hasta el primer trimestre del 2001, muestran que la Demanda Interna disminuye 2.1%, luego de disminuir también en 2.8% en el último trimestre del año pasado. El desempeño negativo de la demanda se explica mayormente por la menor Inversión, que declina por tercer trimestre consecutivo, y por disminución del Consumo del Sector Público. En el primer trimestre del 2001, la Inversión cae 9.4% (Privada -6.6% y Pública -30.7%), mientras el Consumo del sector Público disminuye en 7.2%.

La contracción del gasto del Sector Público obedece a que los aspectos fiscales no muestran recuperación pues, a pesar que se tuvo un superávit de 0.7% del PBI en el primer trimestre del 2001 en parte gracias a ingresos no recurrentes, se espera que el resultado sea negativo para el presente ejercicio, debido principalmente al pobre desempeño de los ingresos tributarios.

Durante el segundo trimestre del 2001 la variación del índice de precios al consumidor (IPC) fue negativa, resultando en una deflación de 0.4%, comparado con una inflación de 0.9% en el trimestre precedente, y de 0.6% en el mismo período del 2000. La inflación en el año transcurrido hasta junio del 2001 fue de sólo 2.5%. Por su parte, el índice de precios al por mayor (IPM) disminuyó 0.2% en el presente trimestre, luego de incrementos de 0.4% en el primer trimestre del 2001 y de 0.8% en el segundo trimestre del 2000. La reciente disminución de los precios se debe principalmente a diversos rubros de alimentos, cayendo más los precios de productos agrícolas y pesqueros por efecto de su mayor oferta.

Al cierre del 30 de junio del 2001, el tipo de cambio promedio en el mercado libre bancario fue de S/3.513, siendo incluso menor en 0.3% al tipo de cambio de inicios del año. Sin embargo, durante el presente trimestre, el mercado de divisas se mostró volátil por efecto de la inestabilidad política entorno a las elecciones presidenciales y por las dificultades en otros países de la región, llegando el tipo de cambio a devaluarse en aproximadamente 3%, alcanzando S/3.63 en los primeros días de junio pasado, para luego retroceder al cierre del trimestre.

Las reservas internacionales netas del Banco Central de Reserva subieron durante el segundo trimestre del 2001 alcanzando US\$8,342 millones al cierre de junio, desde US\$8,111 millones al 31 de marzo pasado. El déficit de la Balanza Comercial acumulado al mes de mayo del 2001 fue de US\$269 millones, ligeramente menor al déficit de US\$280 millones en los mismos cinco primeros meses del 2000. Las exportaciones acumuladas a mayo del 2001 fueron US\$2,777 millones mayores en 2.7% que las del mismo lapso del 2000, principalmente por incrementos en productos no tradicionales y los de pesca, mientras que las exportaciones tradicionales se han visto afectadas por los menores precios de materias primas y menores volúmenes exportados. Las importaciones acumularon US\$3,046 millones, incrementándose 2.1% sobre las del mismo período del 2000, destacando los incrementos de insumos y de bienes de consumo, compensados en parte por menores importaciones de bienes de capital.

Durante el segundo trimestre del 2001, a pesar que la actividad económica se mantuvo por debajo de niveles de períodos anteriores, se observó un leve desarrollo de los volúmenes de depósitos aunque disminuyeron las colocaciones. Las cifras de los bancos comerciales que operan en el sistema, según la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC) al 30 de junio del 2001 muestran un incremento de los depósitos de 4.5% (en términos nominales), comparados con los del 31 de marzo del 2001, llegando a S/44,562 millones (US\$12,685 millones), aunque disminuyen 1.5% en el año transcurrido desde el 30 de junio del 2000.

En el trimestre finalizado el 30 de junio del 2001, el total de las colocaciones de los bancos disminuyó 1.5% (en términos nominales) alcanzando un saldo de S/37,071 millones (US\$10,552 millones), y también disminuye 9.5% desde el 30 de junio del año pasado. En el presente trimestre, las colocaciones en moneda nacional, que comprenden el 18.2% del total, declinaron 2.2%, mientras que las de moneda extranjera lo hicieron en 1.3%.

Al 30 de junio del 2001, los bancos comerciales mostraron un índice de morosidad de 10.1%, el que disminuye comparado con la morosidad de 10.9% registrada en marzo del 2001 aunque permanece igual a la de junio del 2000, incluso luego del beneficio de los programas que propiciaron la transferencia e intercambio de cartera morosa patrocinada por entidades estatales. El BCP decidió no acogerse a estos programas.

Las colocaciones morosas de los bancos disminuyeron en 8.4% desde el 30 de marzo pasado, alcanzando S/3,759 millones (US\$1,192 millones), y también disminuyen 8.7% respecto de junio del

2000. Al 30 de junio pasado las provisiones sumaron S/.3,789 millones (US\$1,202 millones), resultando en un ratio de cobertura de 100.8%, mayor que 98.0% en marzo pasado y que 90.1% en junio del 2000.

Durante el segundo trimestre del 2001, la incertidumbre generada por el proceso electoral introdujo volatilidad en la evolución de las tasas de interés, principalmente en las de moneda nacional del mercado interbancario a corto plazo y las tasas activas. Sin embargo, las tasas de interés en general reanudaron su tendencia declinante al final de junio pasado. Las tasas activas promedio en moneda nacional (TAMN) fueron de 25.8% en el presente período, subiendo de 25.3% en el primer trimestre del 2001, mientras las pasivas (TIPMN) disminuyeron a 8.3% de 8.7%, respectivamente. Por su parte, el promedio de las tasas interbancarias en moneda nacional subieron de 10.7% en el primer trimestre del 2001 a 13.7% en el segundo. En el presente trimestre las tasas en moneda extranjera continuaron disminuyendo siguiendo la evolución de las tasas en los mercados internacionales. Las tasas activas en moneda extranjera (TAMEX) fueron en promedio 12.3% en el segundo trimestre del 2001, disminuyendo de 12.9% en el trimestre precedente, mientras las pasivas (TIPMEX) que fueron de 3.7%, también disminuyen de 4.3% en el primer trimestre del 2001.

II.3 INGRESO POR INTERESES NETO

El ingreso por intereses, neto de egresos por el mismo concepto, del segundo trimestre del 2001 alcanzó S/.297.7 millones (US\$84.8 millones), ligeramente menor en 2.6% al del segundo trimestre del 2000, aunque sube 4.1% comparado con el primer trimestre del 2001, debido al mayor margen por intereses y al incremento de los activos promedio que generan intereses.

Durante el segundo trimestre del 2001, el margen neto por intereses fue de 6.19%, menor al 6.60% en el mismo lapso del 2000 aunque sube ligeramente del 6.10% en el primer trimestre del 2001. Con respecto al primer trimestre del 2001, el ligero incremento del margen se logra principalmente por la reducción del costo de fondos que se dió en mayor medida por menores tasas de interés sobre depósitos a plazo, y por el mayor volumen de colocaciones en Nuevos Soles, lo que compensó el efecto negativo en el margen ocasionado por la disminución de las tasas de colocaciones.

II.4 INGRESOS NO FINANCIEROS

Los ingresos no financieros, que incluyen comisiones y otros conceptos, del segundo trimestre del 2001 fueron S/.169.3 millones (US\$48.2 millones), 7.9% mayores a los ingresos obtenidos en el mismo trimestre del 2000, notándose menores ganancias en operaciones de cambio que fueron compensadas por mayores ingresos por comisiones y en la venta de valores.

En el segundo trimestre del 2001 las comisiones por servicios bancarios alcanzaron S/.134.8 millones (US\$38.4 millones), 9.4% mayores a las del mismo trimestre del 2000, principalmente por ingresos de mantenimiento y administración de cuentas, que compensan la disminución de comisiones de cobranzas y de avales y fianzas.

En el segundo trimestre del 2001, las transacciones con valores resultaron en una ganancia de S/.4.7 millones (US\$1.3 millones), mayor al beneficio de S/.0.9 millones (US\$0.3 millones) en el mismo período del año pasado, principalmente por la mejora general de la bolsa de valores. El índice general de la Bolsa de Valores de Lima subió 4.3% en el segundo trimestre del 2001, comparado con una caída de 10.6% en el mismo período del 2000.

La ganancia neta en operaciones de cambio, que refleja el margen en la compra venta de moneda extranjera, fue de S/.13.7 millones (US\$3.9 millones) en el segundo trimestre del 2001, importe 28.4% inferior al del mismo trimestre del 2000 principalmente debido a la disminución de los márgenes.

El concepto de Otros Ingresos, donde se registran recuperos de gastos y provisiones de ejercicios anteriores y el traslado de ciertos costos operativos a clientes, subió de S/.13.7 millones (US\$3.9 millones) en el segundo trimestre del 2000 a S/.16.1 millones (US\$4.6 millones) en este período, principalmente por el incremento de recuperos de cuentas castigadas.

II.5 GASTOS NO FINANCIEROS

Los gastos no financieros en el segundo trimestre del 2001 fueron S/.294.4 millones (US\$83.8 millones), 6.0% mayores a los del mismo período del 2000 mayormente por las mayores provisiones para bienes adjudicados y contingencias. Los gastos operativos ajustados, que excluyen provisiones por activos adjudicados y la participación en las utilidades de trabajadores, durante el segundo trimestre del 2001 fueron de S/.271.3 millones (US\$77.2 millones), ligeramente mayor en 1.5% que los mismos gastos durante el respectivo período del año anterior.

Aproximadamente el 42% de los gastos no financieros totales se destinaron a salarios y otros gastos de personal, concepto que disminuye comparado con el segundo trimestre del 2000 en 2.4%, a S/.122.2 millones (US\$34.8 millones). Al cierre del presente trimestre el número de personal fue 7,371, disminuyendo respecto de las 7,481 personas en marzo pasado, principalmente por disminuciones en diversas unidades del Banco de Crédito del Perú y en la subsidiaria de Bolivia, que contrarrestaron el aumento en las unidades de ventas de Solución Financiera.

El rubro de gastos generales y administrativos, que constituyó un 32% de los gastos no financieros, alcanzó S/.94.3 millones (US\$26.8 millones) en el segundo trimestre del 2001, subiendo 5.1% comparado con los gastos del mismo trimestre del año anterior, principalmente por el incremento de gastos de publicidad.

El concepto de Otros Egresos, dentro de los gastos no financieros, se incrementa de S/.20.4 millones (US\$5.8 millones) en el segundo trimestre del 2000 a S/.37.3 millones (US\$10.6 millones) en el presente trimestre, principalmente debido a mayores provisiones para bienes adjudicados, que suben de S/.10.5 millones (US\$3.0 millones) a S/.20.3 millones (US\$5.8 millones), respectivamente, y a incrementos en provisiones para contingencias.

El ratio de gastos operativos ajustados (sin considerar provisiones por activos adjudicados y la participación en las utilidades de trabajadores) como porcentaje de los activos totales promedio, mejora ligeramente de 4.92% en el segundo trimestre del 2000, al 4.90% en el presente.

El ratio de gastos operativos ajustados como un porcentaje del total de ingresos, sube de 57.8% a 58.1% comparando el segundo trimestre del 2000 y del 2001, respectivamente.

II.6 ACTIVOS Y PASIVOS

Los activos totales del BCP fueron de S/.21,929 millones (US\$6,242 millones) al cierre del segundo trimestre del 2001, disminuyendo ligeramente en 2.1% respecto del saldo de marzo pasado, pero permanece 1.6% por encima del total de activos de junio del 2000.

Las colocaciones totales, alcanzaron S/.13,692 millones (US\$3,897 millones) al fin de junio del 2001, disminuyendo en 2.3% comparado con marzo del 2001, y permanecen 3.7% debajo del saldo del segundo trimestre del año anterior. En junio del 2001, la cartera de colocaciones, neta de provisiones, representó el 56.4% del total de activos, habiendo sido de 60.0% a la misma fecha del año pasado. Al cierre del segundo trimestre del 2001 la participación de los préstamos en Nuevos Soles fue 14.0%, subiendo de 13.6% en marzo del 2001, y respecto del 12.2% de junio del 2000.

Al 30 de junio del 2001 los depósitos y obligaciones alcanzaron la suma de S/.18,170 millones (US\$5,172 millones), disminuyendo en 2.6% durante el presente trimestre, pero se mantienen 2.8% mayores que los depósitos de junio del año pasado. Durante el presente trimestre, los depósitos a la vista disminuyeron en 29.9%, luego de subir 51.5% durante el trimestre precedente, mientras que los depósitos a plazo subieron en 10.5%, y los de ahorro permanecieron casi sin variación. Los depósitos denominados en Nuevos Soles fueron 17.3% del total de depósitos, mayor al 16.9% en el pasado mes de marzo, y que el 16.1% de fines de junio del 2000.

Las colocaciones netas de provisiones y los depósitos y obligaciones de las empresas que conforman el Banco tuvieron la siguiente contribución:

	Colocaciones netas			Depósitos		
(En % y S/.Mn.constantes)	2T00	1T01	2T01	2T00	1T01	2T01

Banco de Crédito del Perú	69.9%	73.9%	76.5%	79.7%	80.5%	81.4%
Banco de Crédito de Bolivia	13.0%	12.1%	12.0%	9.2%	10.0%	9.9%
Banco de Crédito Overseas	11.2%	7.7%	4.9%	8.5%	6.1%	5.1%
Crédito Leasing	4.7%	4.9%	5.1%	2.3%	2.9%	3.0%
Solución Financiera de Crédito	1.2%	1.4%	1.5%	0.3%	0.5%	0.6%
TOTAL%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Total BCP	S/.12,958	S/.12,808	S/.12,466	S/.17,683	S/.18,664	S/.18,170

Según estadísticas de la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC) sobre las operaciones de los bancos comerciales peruanos al 30 de junio del 2001, la participación del Banco de Crédito fue de 27.6% del total de colocaciones (27.2% al 31 de marzo del 2001, y 24.1% al 30 de junio del 2000), y de 30.4% del de depósitos (30.5% al 31 de marzo del 2001, y 29.7% al 31 de junio del 2000).

Las colocaciones por segmentos de negocios tienen la siguiente composición:

<i>(En % del total y S/. Mn constantes)</i>	30.06.00	31.03.01	30.06.01
Corporativa	43.0%	45.4%	46.3%
Mediana Empresa	30.0%	27.0%	27.1%
Banca Minorista:	27.0%	27.6%	26.6%
- Pequeña Empresa	11.2%	11.2%	9.7%
- Hipotecario	8.6%	9.0%	9.1%
- Consumo	4.1%	4.4%	4.6%
- Tarjeta de Crédito	3.0%	3.1%	3.2%
Total	100.0%	100.0%	100.0%
Cartera Total	S/.14,224	S/.14,015	S/.13,692

En el presente trimestre los préstamos totales disminuyeron 2.3%, los de empresas corporativas lo hicieron en 0.5%, a S/.6,335 millones (US\$1,803 millones), los créditos al segmento de mediana empresa en 1.9%, a S/.3,716 millones (US\$1,058 millones), mientras las colocaciones a la banca minorista declinaron 5.7%, a S/.3,641 millones (US\$1,036 millones). Los productos de la banca minorista tuvieron las siguientes variaciones:

<i>(% de variación y S/. Mn constantes)</i>	2T00	1T01	2T01	2T01 vs 1T01	2T01 vs 2T00
- Pequeña Empresa	1,609	1,567	1,328	-15.3%	-17.5%
- Hipotecario	1,216	1,241	1,252	0.8%	2.9%
- Consumo	579	622	625	0.5%	7.9%
- Tarjeta de Crédito	433	430	436	1.4%	0.7%
Total Banca Minorista	3,838	3,861	3,641	-5.7%	-5.1%

Al 30 de junio del 2001 las colocaciones contingentes fueron S/.3,163 millones (US\$900.4 millones), creciendo 15.4% durante el presente trimestre, y 6.9% desde junio del 2000. Los avales y fianzas, que constituyeron un 52.5% de estas colocaciones, alcanzaron S/.1,661 millones (US\$472.8 millones) mayor en 9.6% respecto del saldo de marzo del 2001. Las cartas de crédito, que muestran un saldo de S/.592.1 millones (US\$168.5 millones) al cierre del presente trimestre, subieron 73.3% respecto del saldo de S/.341.6 millones (US\$97.2 millones) en marzo pasado. Las operaciones a futuro de moneda extranjera tuvieron un saldo de S/.483.0 millones (US\$137.5 millones) al final del presente trimestre, habiendo sido de S/.457.0 millones (US\$130.1 millones) a fines de marzo pasado.

II.7 CALIDAD DE LA CARTERA DE PRESTAMOS

Durante el segundo trimestre del 2001 los préstamos vencidos disminuyeron 1.3% finalizando el 30 de junio del 2001 con un saldo de S/.1,287 millones (US\$366.4 millones), habiendo sido de S/.1,304.0 millones (US\$371.2 millones) al cierre de marzo del 2001, y de S/.1,430 millones (US\$407.1 millones) en junio del año pasado. El ratio de préstamos vencidos como un porcentaje del total de la cartera,

subió ligeramente de 9.30% en marzo pasado a 9.40% al 30 de junio del 2001 mayormente por la disminución de la cartera, aunque fue menor al 10.05% en junio del año pasado.

Al final del trimestre reportado, los préstamos refinanciados muestran un saldo de S/.739.0 millones (US\$210.4 millones), mayor al saldo de marzo pasado que fue de S/.703.9 millones (US\$200.4 millones), principalmente por operaciones con empresas pesqueras y de hoteles.

En el segundo trimestre del 2001 se efectuaron castigos de préstamos considerados incobrables, que fueron previamente provisionados, por un importe de S/.80.1 millones (US\$22.8 millones), de los que aproximadamente 13% corresponden a créditos de consumo. Los castigos en el primer trimestre del 2001 fueron de S/.85.0 millones (US\$24.2 millones), y S/.101.6 millones (US\$28.9 millones) en el segundo trimestre del año anterior.

La cartera clasificada como subestándar, que incluye las categorías de Deficiente, Dudoso y Pérdida, disminuye de 20.7% en marzo del 2001 a 20.2% del total de préstamos al cierre del presente período, habiendo sido de 23.0% en junio del 2000. La clasificación de la cartera de colocaciones directas según categorías de riesgos es:

<i>(En % del total y S/.Mn const.)</i>	30.06.00	31.03.01	30.06.01
A: Normal	63.3%	69.1%	69.4%
B: Problema Potencial	13.7%	10.2%	10.4%
C: Deficiente	12.1%	9.7%	9.5%
D: Dudoso	7.1%	5.5%	4.9%
E: Pérdida	3.8%	5.5%	5.8%
Total	100.0%	100.0%	100.0%
Cartera Total	S/.14,224	S/.14,015	S/.13,692

Las provisiones para posibles pérdidas en la cartera de préstamos tuvieron un saldo de S/.1,225 millones (US\$348.8 millones) a fines del segundo trimestre del 2001, importe 1.5% mayor al del trimestre precedente. El ratio de cobertura de provisiones sobre vencidos fue de 95.2% al cierre del presente período, mayor a los 92.6% de marzo del 2001, y también comparado con 88.5% de junio del año pasado.

Del saldo total de provisiones al fin del presente trimestre, S/.118.7 millones (US\$33.8 millones) corresponden a provisiones genéricas asignadas a créditos en la categoría Normal (A), importe mayor a las provisiones genéricas de S/.100.0 millones (US\$28.4 millones) al 31 de marzo del 2001.

En el segundo trimestre del 2001 se efectuaron provisiones por la cartera de préstamos con un efecto neto en los resultados de S/.106.4 millones (US\$30.3 millones), importe menor a los S/.158.5 millones (US\$45.1 millones) provisionados en el mismo trimestre del 2000. Durante el primer trimestre del 2001 el gasto neto por provisiones fue de S/.111.8 millones (US\$31.8 millones). Las provisiones efectuadas por segmento de negocio fueron:

<i>(% Gasto de Provisión y S/.Mn const.)</i>	2T00	1T01	2T01
Banca Corporativa	21.1%	-4.8%	1.3%
Mediana Empresa	50.9%	63.1%	76.5%
Banca Minorista	28.0%	41.7%	22.2%
Total	100.0%	100.0%	100.0%
Total Gasto de Provisión, neto	S/.158.5	S/.111.8	S/.106.4

II.8 ADECUACION DEL CAPITAL

Al final del segundo trimestre del 2001 el ratio de activos ponderados por riesgo a patrimonio efectivo del BCP sin consolidar fue de 8.6 a 1.0 (11.6%), mientras que el ratio correspondiente a los estados consolidados fue de 8.3 a 1.0 (12.1%). Al 30 de junio del 2001 los activos ponderados incorporan S/.817.9 millones (US\$232.8 millones) de riesgos de mercado, cuya cobertura requiere de S/.74.4 millones (US\$21.2 millones) de patrimonio. Las regulaciones peruanas establecen como límite el ratio de 11.0 a 1.0 (9.1%).

Al 30 de junio del 2001, el patrimonio efectivo del BCP consolidado fue de S/.2,078 millones (US\$591.4 millones), 2.2% mayor que el del trimestre precedente. En el presente período el patrimonio efectivo incluye S/.244.3 millones (US\$69.5 millones) de deuda subordinada, cifra similar a la del trimestre anterior.

<i>(S/. Mn constantes)</i>	BCP no consolidado		BCP consolidado	
	30.06.00	30.06.01	30.06.00	30.06.01
Patrimonio Efectivo	1,553	1,579	1,987	2,078
Activos Ponderados	12,638	13,573	17,120	17,866
Acts. Ponderados / Patrimonio Ef. (veces)	8.1	8.6	8.6	8.3
Patrimonio Ef. / Acts. Ponderados	12.3%	11.6%	11.6%	12.1%

*** Siguen 3 Cuadros ***

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS

Cuadro 1

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

(Expresado en miles de nuevos soles constantes al 30 de junio del 2001 y miles de U.S. dólares)

Activos	30.06.00	31.12.00	31.03.01	30.06.01	30.06.01
					US\$000(1)
Fondos disponibles:	<u>5,268.666</u>	<u>5,561.392</u>	<u>6,024.871</u>	<u>6,030.173</u>	<u>\$1,716.531</u>
Caja y canje	624.444	931.522	945.290	776.904	\$221.151
Depósitos en el Banco Central de Reserva	3,836.802	3,740.836	2,879.155	3,391.263	\$965.347
Depósitos en bancos del país y del exterior	807.420	889.034	2,200.426	1,862.006	\$530.033
Valores negociables, netos	1,111.907	973.177	1,590.599	1,470.373	\$418.552
Colocaciones	<u>14,223.941</u>	<u>13,800.662</u>	<u>14,014.778</u>	<u>13,691.857</u>	<u>\$3,897.483</u>
Vigentes	12,793.789	12,545.238	12,710.767	12,404.674	\$3,531.077
Vencidas	1,430.153	1,255.424	1,304.011	1,287.183	\$366.406
Provisión para colocaciones	(1,266.142)	(1,185.847)	(1,207.098)	(1,225.343)	(\$348.802)
Colocaciones Netas	<u>12,957.799</u>	<u>12,614.815</u>	<u>12,807.680</u>	<u>12,466.514</u>	<u>\$3,548.680</u>
Inversiones disponibles para la venta	510.642	428.329	333.595	306.991	\$87.387
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	657.807	663.235	657.975	642.078	\$182.772
Otros activos	1,076.278	1,050.906	977.233	1,012.926	\$288.336
TOTAL DE ACTIVOS	21,583.099	21,291.854	22,391.953	21,929.055	\$6,242.259
Pasivos y Patrimonio Neto					
Depósitos y obligaciones:	<u>17,682.580</u>	<u>17,584.924</u>	<u>18,663.501</u>	<u>18,169.569</u>	<u>\$5,172.095</u>
Obligaciones a la vista	3,145.426	3,186.424	4,826.161	3,381.788	\$962.650
Depósitos de ahorros	5,292.334	5,209.359	4,867.676	4,874.084	\$1,387.442
Depósitos a plazo	9,244.820	9,189.141	8,969.664	9,913.697	\$2,822.003
Deudas a bancos y corresponsales	1,049.995	783.823	893.580	759.636	\$216.236
Otros pasivos	1,157.221	1,181.391	1,093.499	1,207.021	\$343.587
Patrimonio neto:	<u>1,693.303</u>	<u>1,741.716</u>	<u>1,741.373</u>	<u>1,792.829</u>	<u>\$510.341</u>
Capital social	1,029.680	1,028.371	1,028.363	1,030.424	\$293.317
Reserva legal	643.066	641.980	683.076	684.445	\$194.832
Resultados acumulados	20.557	71.365	29.934	77.960	\$22.192
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	21,583.099	21,291.854	22,391.953	21,929.055	\$6,242.259
Colocaciones contingentes	2,959.714	2,869.930	2,740.992	3,163.118	\$900.404

(1) Traducido con el tipo de cambio de S/.3.513 por US\$1.00.

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS
Cuadro 2
ESTADO CONSOLIDADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

(Expresado en miles de nuevos soles constantes al 30 de junio del 2001 y miles de U.S. dólares)

	Tres meses terminados el				Seis meses terminados el		
	30.06.00	31.03.01	30.06.01	30.06.01	30.06.00	30.06.01	30.06.01
Ingresos y Egresos Financieros				US\$000(1)			US\$000(1)
Ingresos por intereses	589.149	539.941	544.886	\$155.106	1,175.034	1,084.827	\$308.804
Menos - gastos por intereses	<u>283.911</u>	<u>253.812</u>	<u>247.159</u>	<u>\$70.356</u>	<u>580.942</u>	<u>500.971</u>	<u>\$142.605</u>
Ingreso por Intereses netos	<u>305.238</u>	<u>286.129</u>	<u>297.727</u>	<u>\$84.750</u>	<u>594.092</u>	<u>583.856</u>	<u>\$166.199</u>
Provisión para colocaciones, netas	158.462	111.802	106.412	\$30.291	292.570	218.214	\$62.116
Ingresos por Intereses netos después de provisiones	<u>146.776</u>	<u>174.327</u>	<u>191.315</u>	<u>\$54.459</u>	<u>301.522</u>	<u>365.642</u>	<u>\$104.083</u>
Otros Ingresos							
Comisiones por servicios bancarios	123.300	128.095	134.843	\$38.384	252.584	262.938	\$74.847
Ganancia neta en venta de valores	0.873	5.566	4.666	\$1.328	2.858	10.232	\$2.913
Ganancia neta en oper. de cambio	19.119	13.400	13.697	\$3.899	39.555	27.097	\$7.713
Otros ingresos	<u>13.651</u>	<u>19.744</u>	<u>16.139</u>	<u>\$4.594</u>	<u>26.021</u>	<u>35.883</u>	<u>\$10.214</u>
	<u>156.943</u>	<u>166.805</u>	<u>169.345</u>	<u>\$48.205</u>	<u>321.018</u>	<u>336.150</u>	<u>\$95.687</u>
Gastos							
Remuneraciones y benefs. sociales	125.130	120.909	122.163	\$34.775	249.603	243.072	\$69.192
Generales y administrativos	89.748	94.923	94.285	\$26.839	179.366	189.208	\$53.859
Depreciación y amortización	31.076	29.528	30.016	\$8.544	62.684	59.544	\$16.950
Impuestos y contribuciones	11.248	10.355	10.650	\$3.032	22.720	21.005	\$5.979
Otros	<u>20.445</u>	<u>42.568</u>	<u>37.325</u>	<u>\$10.625</u>	<u>56.958</u>	<u>79.893</u>	<u>\$22.742</u>
	<u>277.647</u>	<u>298.283</u>	<u>294.439</u>	<u>\$83.814</u>	<u>571.331</u>	<u>592.722</u>	<u>\$168.722</u>
Result. por exposición a inflación	(8.478)	(5.448)	(0.791)	(\$0.225)	(26.204)	(6.239)	(\$1.776)
Util. antes del impuesto a la renta	17.594	37.401	65.430	\$18.625	25.005	102.831	\$29.272
Impuesto a la renta	2.833	8.032	17.402	\$4.954	5.493	25.434	\$7.240
UTILIDAD NETA	14.761	29.369	48.028	\$13.672	19.512	77.397	\$22.032

(1) Traducido con el tipo de cambio de S/.3.513 por US\$1.00.

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS

Cuadro 3

RATIOS SELECCIONADOS

	Tres meses terminados el			6 meses terminados el	
	30.06.00	31.03.01	30.06.01	30.06.00	30.06.01
Rentabilidad					
Utilidad neta por acción (S/. acción)(1)	0.015	0.030	0.049	0.020	0.078
Ingreso neto por intereses / activos rentables (2)	6.60%	6.10%	6.19%	6.37%	6.27%
Retorno sobre activo promedio (2)(3)	0.27%	0.54%	0.87%	0.18%	0.72%
Retorno sobre patrimonio promedio (2)(3)	3.50%	6.75%	10.87%	2.29%	8.76%
Calidad de la cartera de créditos					
Préstamos vencidos / total préstamos	10.05%	9.30%	9.40%	10.05%	9.40%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / préstamos vencidos	88.53%	92.57%	95.20%	88.53%	95.20%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / total préstamos	8.90%	8.61%	8.95%	8.90%	8.95%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / préstamos subestándar (C+D+E)	38.63%	43.26%	44.25%	38.63%	44.25%
Préstamos atrasados - provisiones para préstamos de cobranza dudosa / patrimonio	9.69%	5.57%	3.45%	9.69%	3.45%
Operativos(5)					
Gastos operativos / ingresos totales(4)	57.80%	60.07%	58.08%	58.96%	59.06%
Gastos operativos / activos promedio (2)(3)	4.92%	4.98%	4.90%	4.93%	5.03%
Capitalización					
"Patrimonio Efectivo" Total (millones S/.const.)	1,986.5	2,033.6	2,077.7	1,986.5	2,077.7
Capital "Tier I" (millones S/.const.)	1,672.7	1,711.4	1,714.9	1,672.7	1,714.9
Patrimonio / activo total	7.85%	7.78%	8.18%	7.85%	8.18%
"Patrimonio Efectivo"/activos ponderados por riesgo	11.60%	11.41%	12.11%	11.60%	12.11%
Datos de balance promedio (millones S/.const.)					
Activos que ganan intereses (3)	18,499.6	18,764.6	19,254.6	18,654.6	18,638.3
Activos totales (3)	21,697.4	21,841.9	22,160.5	21,882.2	21,610.5
Patrimonio (3)	1,685.0	1,741.5	1,767.1	1,701.8	1,767.3
Otros datos					
No. de acciones (millones)	937.2	988.7	988.7	937.2	988.7
No. de empleados	7,384	7,481	7,371	7,384	7,371
Tasa de inflación (Índice de precios al por mayor)	0.76%	0.41%	-0.18%	1.59%	0.23%
Tasa de cambio (fin de periodo)(Soles por 1 US\$)	3.49	3.52	3.51	3.49	3.51

(1) Se emplea 988.7 millones de acciones sin variación al haberse emitido acciones sólo por concepto de capitalización de utilidades y ajustes por inflación.

(2) Los ratios se anualizaron.

(3) Los promedios se determinan tomando el promedio del saldo inicial y final de cada período.

(4) Los ingresos totales incluyen ingresos por intereses netos más otros ingresos.

(5) Los gastos no incluyen la participación de trabajadores en los resultados ni provisiones por el menor valor de bienes adjudicados.