

BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ

INFORME DE GERENCIA

Tercer Trimestre de 2011

CONTENIDO

| | |
|--|-------------|
| I. BANCO DE CREDITO DEL PERU | Pág. |
| 1. RESULTADOS | 3 |
| 2. ACTIVOS Y PASIVOS | 6 |
| II. BANCO DE CREDITO Y SUBSIDIARIAS | 8 |
| 1. RESUMEN DE OPERACIONES | 8 |
| PRINCIPALES CUENTAS DE RESULTADOS DEL BCP | |
| 2. INGRESO POR INTERESES, NETO | 10 |
| 3. INGRESOS NO FINANCIEROS | 11 |
| 4. GASTOS OPERATIVOS | 11 |
| 5. ACTIVOS Y PASIVOS | 12 |
| 6. CALIDAD DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS | 14 |
| 7. ADECUACION DE CAPITAL | 15 |
| 8. RENTABILIDAD | 15 |
| CUADROS | 16 |

I. BANCO DE CREDITO DEL PERU

Informe de Gerencia Tercer Trimestre del 2011

I.1 RESULTADOS

El Banco de Crédito del Perú (sin consolidar sus subsidiarias) alcanzó una utilidad neta de S/. 413.5 millones en el 3T11, equivalente a US\$ 149.1 millones (al tipo de cambio de cierre de S/. 2.773), la misma que representó un incremento de 31.5% y de 24.3% con relación al resultado obtenido en el 2T11 (S/. 314.3 millones) y al del 3T10 (S/. 332.6 millones), respectivamente.

VARIACIONES 3T11 vs 2T11

Al analizar el desempeño trimestral del BCP se observa que la mayor utilidad neta fue producto principalmente de:

- i. El aumento de +6.7% de los **ingresos por intereses netos**, como resultado de la expansión de los ingresos por intereses (+5.0%) que contrarrestó el bajo crecimiento de los gastos por intereses (+1.6%);
- ii. El incremento de +9.7% de **otros ingresos** que a su vez fue el reflejo principalmente del crecimiento de comisiones por servicios bancarios (+3.3%) y de la ganancia neta en venta de valores (+65.3%);
- iii. El menor requerimiento por **provisiones para colocaciones** las cuales se redujeron 14.1% TaT debido al bajo crecimiento de los saldos de fin de período de colocaciones; y
- iv. La **ganancia por traslación** de S/. 9.5 millones como resultado del efecto de una devaluación de 0.9% del Nuevo Sol durante el 3T11 sobre los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, en contraposición a la pérdida por traslación de S/. 26.9 millones registrada en el 2T11 producto de la apreciación de 2% del Nuevo Sol durante dicho trimestre.

Lo anteriormente indicado permitió compensar:

- i. El aumento de 2.6% de los **gastos operativos** que se explica principalmente por el incremento de las remuneraciones y beneficios sociales (+15.6% TaT) que a su vez está asociado a los mayores niveles de remuneraciones fijas y variables, CTS, participación legal de utilidades y PAU (participación adicional en utilidades), así como también a las mayores provisiones e impuesto a la renta requeridos por el remanente del Programa de Compensación a la Gerencia (SARs); y
- ii. La mayor **provisión por impuesto a la renta** (+41.9%) como efecto de la mayor utilidad generada en el ejercicio.

VARIACIONES 3T11 vs 3T10

La comparación de los resultados del tercer trimestre 2011 con los del 3T10 muestra un incremento de 24.3% de la utilidad neta como efecto de:

- i. El aumento de +19.9% de los **ingresos por intereses netos**, como resultado de la expansión de los ingresos por intereses (+21.8%) que permitió contrarrestar el crecimiento de los gastos por intereses (+26.1%);
- ii. El menor requerimiento por **provisiones para colocaciones** las cuales se redujeron 4.6% AaA; y
- iii. La **ganancia por traslación** de S/. 9.5 millones en contraposición a la pérdida por traslación de S/. 4.0 millones registrada en el 3T10.

Lo anteriormente indicado se vio atenuado por el aumento de +3.7% AaA en de los **gastos operativos** y por la contracción de 3.9% AaA de **otros ingresos**.

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUCURSALES DEL EXTERIOR
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
(Expresado en miles de nuevos soles)

| | Trimestre | | | Variación | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 3T10 | 2T11 | 3T11 | 3T11/3T10 | 3T11/2T11 |
| Ingresos y Egresos Financieros | | | | | |
| Ingresos por intereses | 871,233 | 1,010,996 | 1,061,556 | 21.8% | 5.0% |
| Gastos por intereses | -271,462 | -337,017 | -342,319 | 26.1% | 1.6% |
| Ingreso por Intereses netos | 599,771 | 673,979 | 719,237 | 19.9% | 6.7% |
| Provisión para colocaciones | -147,555 | -163,884 | -140,822 | -4.6% | -14.1% |
| Ingresos por Intereses netos después de provisiones | 452,216 | 510,095 | 578,415 | 27.9% | 13.4% |
| Otros Ingresos | | | | | |
| Comisiones por servicios bancarios | 294,413 | 312,855 | 323,330 | 9.8% | 3.3% |
| Ganancia (pérdida) neta en venta de valores | 82,173 | 47,466 | 78,465 | -4.5% | 65.3% |
| Ganancia neta en oper. de cambio | 69,330 | 91,636 | 89,697 | 29.4% | -2.1% |
| Otros ingresos | <u>107,983</u> | <u>33,645</u> | <u>41,022</u> | <u>-62.0%</u> | <u>21.9%</u> |
| | <u>553,899</u> | <u>485,602</u> | <u>532,514</u> | <u>-3.9%</u> | <u>9.7%</u> |
| Gastos | | | | | |
| Remuneraciones y benefs. sociales | -332,149 | -271,078 | -313,430 | -5.6% | 15.6% |
| Generales y administrativos | -146,485 | -178,600 | -183,479 | 25.3% | 2.7% |
| Depreciación y amortización | -51,018 | -54,161 | -57,178 | 12.1% | 5.6% |
| Impuestos y contribuciones | -16,777 | -19,276 | -19,877 | 18.5% | 3.1% |
| Otros | <u>-12,634</u> | <u>-41,504</u> | <u>-5,602</u> | <u>-55.7%</u> | <u>-86.5%</u> |
| | <u>-559,063</u> | <u>-564,619</u> | <u>-579,566</u> | <u>3.7%</u> | <u>2.6%</u> |
| Result. por exposición beneficio/(pérdida) en cambio | -4,007 | -26,987 | 9,516 | -337.5% | -135.3% |
| Util. antes del impuesto a la renta | 443,045 | 404,091 | 540,879 | 22.1% | 33.9% |
| Impuesto a la renta | -110,411 | -89,774 | -127,399 | 15.4% | 41.9% |
| UTILIDAD NETA | 332,634 | 314,317 | 413,480 | 24.3% | 31.5% |

I.2 ACTIVOS Y PASIVOS

VARIACION 3T11 vs 2T11

Los activos del Banco de Crédito (sin consolidar subsidiarias) totalizaron S/. 68,471 millones, nivel similar al registrado al cierre del 2T11 (S/. 68,383 millones).

Si bien el total de activos no registró una variación significativa, se observó una reducción de 5.8% en los fondos disponibles principalmente asociada a la reducción de la cuenta ordinaria en el BCR lo cual a su vez está relacionado con el incremento de 7.3% de las inversiones temporales debido a la adquisición de certificados de depósitos del BCR tanto en Nuevos Soles como indexados, y a la compra de bonos del Gobierno Peruano.

Por el lado de las colocaciones brutas, estas se mantuvieron en niveles muy similares al trimestre anterior registrando una ligera expansión de 0.8% TaT. Sin embargo, es importante resaltar que las colocaciones medidas en saldos promedio diario experimentaron una expansión de +4.3% TaT, lo cual se reflejó en la positiva evolución de los ingresos por intereses (+5.0%). Asimismo, destaca el crecimiento del portafolio de Banca Minorista (+6.1%) con una evolución favorable en todos los productos. Por otro lado, Banca Mayorista registró un incremento de 3.2% como efecto de la positiva evolución de ambos segmentos Banca Corporativa (+ 2.6%) y Banca Empresa (+4.1%), aunque la tasa de crecimiento trimestral representó la más baja en lo que va del 2011.

El total de pasivos del BCP (sin consolidar subsidiarias) fue de S/.62,572 millones al cierre del 3T11, cifra 0.3% por debajo de la registrada en el trimestre anterior, la cual es explicado principalmente por la reducción de depósitos (-1.8%) y de adeudados a bancos (-5.3%), que a su vez fue atenuado por el crecimiento de los valores en circulación (+13.5%) producto principalmente de la emisión de bonos subordinados por US\$ 350 millones a 15 años.

Cabe mencionar que la contracción de los depósitos corresponde principalmente a la reducción de de 6.8% de los depósitos a plazo, ligeramente atenuada por el crecimiento de 3.1% de los depósitos de ahorros.

VARIACION 3T11 vs 3T10

Al analizar la evolución AaA de los activos se observa un incremento de 10.9%. Este incremento en los activos es producto principalmente de la significativa expansión de 18.6% AaA de las colocaciones brutas. La dinámica positiva de las colocaciones también se observa en los saldos promedio diarios los cuales se expandieron 23.5% AaA destacando el crecimiento de 20.7% de Banca Mayorista y de 22.6% de Banca Minorista.

Por el lado de los pasivos, estos se incrementaron +10.8% AaA explicados en gran parte por el aumento en depósitos (+8.3%), y de valores en circulación (+46.8%). En el caso de los depósitos el crecimiento registrado fue producto de la expansión de obligaciones a la vista (+22.9%) y de ahorros (+19.8%), lo que permitió contrarrestar la reducción de los depósitos a plazo (-10.5%).

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUCURSALES DEL EXTERIOR

BALANCE GENERAL

(Expresado en miles de nuevos soles)

| ACTIVO | Setiembre 2010 | Junio 2011 | Setiembre 2011 | Var % Set. 2011/2010 | Var % Set.2011 / Jun.2011 |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------------|--|
| FONDOS DISPONIBLES | 9,713,296 | 13,864,716 | 13,055,200 | 34.4% | -5.8% |
| FONDOS INTERBANCARIOS | 0 | 18,760 | 19,411 | | 3.5% |
| INVERSIONES TEMPORALES | 13,716,657 | 9,566,275 | 10,264,930 | -25.2% | 7.3% |
| COLOCACIONES, netas | 33,945,719 | 39,990,352 | 40,291,553 | 18.7% | 0.8% |
| Créditos Vigentes | 34,427,437 | 40,526,005 | 40,843,111 | 18.6% | 0.8% |
| Créditos Vencidos | 531,320 | 597,200 | 617,858 | 16.3% | 3.5% |
| Prov. para Riesgos de incobrabilidad | -1,013,038 | -1,132,853 | -1,169,416 | 15.4% | 3.2% |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 869,212 | 972,619 | 988,465 | 13.7% | 1.6% |
| OTROS ACTIVOS | 3,499,516 | 3,970,537 | 3,851,832 | 10.1% | -3.0% |
| TOTAL ACTIVOS | 61,744,400 | 68,383,259 | 68,471,391 | 10.9% | 0.1% |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | |
| DEPOSITOS | 40,983,587 | 45,161,921 | 44,365,963 | 8.3% | -1.8% |
| A la Vista | 13,829,394 | 17,042,265 | 16,998,673 | 22.9% | -0.3% |
| De Ahorro | 10,122,082 | 11,764,234 | 12,123,093 | 19.8% | 3.1% |
| A Plazo | 17,032,111 | 16,355,422 | 15,244,197 | -10.5% | -6.8% |
| FONDOS INTERBANCARIOS | 237,504 | 500,410 | 630,874 | 165.6% | 26.1% |
| VALORES EN CIRCULACION | 5,592,206 | 7,234,452 | 8,208,413 | 46.8% | 13.5% |
| ADEUDADOS A BANCOS Y OTROS | 8,321,794 | 8,553,617 | 8,096,236 | -2.7% | -5.3% |
| OTROS PASIVOS | 1,354,135 | 1,306,787 | 1,270,284 | -6.2% | -2.8% |
| TOTAL PASIVO | 56,489,226 | 62,757,187 | 62,571,770 | 10.8% | -0.3% |
| PATRIMONIO NETO | 5,255,174 | 5,626,072 | 5,899,621 | 12.3% | 4.9% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 61,744,400 | 68,383,259 | 68,471,391 | 10.9% | 0.1% |
| CUENTAS CONTINGENTES | 24,710,448 | 29,330,681 | 29,009,898 | 17.4% | -1.1% |

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

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS (BCP)

II.1 RESUMEN DE OPERACIONES

En el 3T11 el BCP y subsidiarias registro una utilidad neta de S/. 413.5 millones, equivalente a US\$ 149.1 millones (al tipo de cambio de cierre de S/. 2.773), la misma que representó un incremento de 31.5% y de 24.3% con relación al resultado obtenido en el 2T11 (S/. 314.3 millones) y al del 3T10 (S/. 332.6 millones), respectivamente.

El análisis en términos acumulados muestra un desempeño bastante satisfactorio reflejado en una utilidad neta de S/. 1,100 millones que significó un incremento de +20.3% con relación a los S/. 914.9 millones obtenidos en los primeros nueve meses del 2010.

VARIACIONES 3T11 vs 2T11

En la evolución trimestral se observa que el crecimiento de la utilidad neta es explicado primordialmente por:

- i. El aumento de +7.2% de los **ingresos por intereses netos**, como resultado de la expansión de los ingresos por intereses (+5.4%) que contrarrestó el bajo crecimiento de los gastos por intereses (+1.4%);
- ii. El incremento de +6.3% de **otros ingresos** que a su vez fue el reflejo principalmente de la mayor ganancia neta en venta de valores;
- iii. El menor requerimiento por **provisiones para colocaciones** las cuales se redujeron 15.7% TaT debido al bajo crecimiento de los saldos de fin de periodo de colocaciones; y
- iv. La **ganancia por traslación** de S/. 8.3 millones como resultado del efecto de una devaluación de 0.9% del Nuevo Sol durante el 3T11 sobre los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, en contraposición a la pérdida por traslación de S/. 28.2 millones registradas en el 2T11 producto de la apreciación de 2% del Nuevo Sol durante dicho trimestre.

Lo anteriormente indicado permitió contrarrestar:

- i. El aumento de 3.0% de los **gastos operativos** que se explica principalmente por el incremento de las remuneraciones y beneficios sociales (+13.7% TaT) que a su vez está asociado a los mayores niveles de remuneraciones fijas y variables, CTS, participación legal de utilidades y PAU (participación adicional en utilidades), así como también a las mayores provisiones e impuesto a la renta requeridos por el remanente del Programa de Compensación a la Gerencia (SARs); y
- ii. La mayor **provisión por impuesto a la renta** (+32.3%) como efecto de la mayor utilidad generada en el ejercicio.

VARIACIONES 3T11 vs 3T10

La comparación de los resultados del tercer trimestre 2011 con los del 3T10 muestra un incremento de 24.3% de la utilidad neta como efecto de:

- i. El aumento de +22.0% de los **ingresos por intereses netos**, como resultado de la expansión de los ingresos por intereses (+22.7%) que permitió contrarrestar el crecimiento de los gastos por intereses (+24.3%); y

- ii. La **ganancia por traslación** de S/. 8.3 millones en contraposición a la pérdida por traslación de S/. 3.7 millones registrada en el 3T10

Lo anteriormente indicado se vio atenuado por el aumento de +5.0% AaA en de los **gastos operativos** y la contracción de 5.5% AaA de **otros ingresos**.

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

(En millones de Soles, y millones de US\$, excepto utilidad por acción)

| | Tres meses terminados el | | | | Nueve meses terminados el | | |
|---|--------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|----------------|--------------|
| | Sep-10 | Jun-11 | Sep-11 | Sep-11 | Sep-10 | Sep-11 | Sep-11 |
| | | | | US\$ | | | US\$ |
| Ingreso por Intereses netos | 684.1 | 778.7 | 834.5 | 300.9 | 1,937.0 | 2,387.7 | 861.1 |
| Provisión para colocaciones | (157.2) | (187.0) | (157.7) | (56.9) | (438.4) | (484.5) | (174.7) |
| Otros ingresos | 563.3 | 501.2 | 532.6 | 192.1 | 1,581.8 | 1,504.1 | 542.4 |
| Gastos | (629.7) | (642.2) | (661.2) | (238.4) | (1,802.9) | (1,909.6) | (688.6) |
| Resultado por exp. beneficio/(pérdida) en cambio | (3.7) | (28.2) | 8.3 | 3.0 | (19.1) | (13.2) | (4.8) |
| Utilidad antes de impuesto a la renta y P | 456.9 | 422.4 | 556.5 | 200.7 | 1,258.4 | 1,484.5 | 535.3 |
| Participación en las utilidades | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Impuesto a la Renta | (124.3) | (108.1) | (143.1) | (51.6) | (343.4) | (384.2) | (138.5) |
| Utilidad neta | 332.6 | 314.3 | 413.5 | 149.1 | 915.0 | 1,100.3 | 396.8 |
| Utilidad neta por acción (2) | 0.1 | 0.1 | 0.2 | 0.1 | 0.4 | 0.4 | 0.2 |

(1) Estados financieros de acuerdo con PCGA en el Perú. Las cifras en US\$ han sido trasladadas utilizando una tasa de cambio de S/2.773 por US\$1.00

(2) Emplea 2,557.7 millones de acciones en todos los periodos

PRINCIPALES CUENTAS DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL BCP

II.2 INGRESOS POR INTERESES, NETO

El ingreso por intereses neto del tercer trimestre 2011 ascendió a S/. 834.5 millones, cifra +7.2% mayor a la registrada en el 2T11. Este resultado fue consecuencia de los mayores ingresos financieros (+5.4%) que permitieron contrarrestar el ligero incremento en gastos por intereses (+1.4%).

El crecimiento de los ingresos financieros se debió primordialmente a:

- (i) Los mayores ingresos por intereses y comisiones sobre colocaciones (+7.5%) que a su vez fueron producto de la expansión del portafolio de colocaciones medido en saldos promedio diario, donde se observó un incremento de 4.5% TaT; y
- (ii) El incremento de 10.5% de los intereses sobre inversiones disponibles para la venta.

Lo anterior permitió contrarrestar los menores intereses sobre depósitos en bancos (-21.3%) como resultado de los menores capitales promedio del trimestre; y la reducción del rendimiento de instrumentos derivados principalmente por la posición abierta de forwards en un escenario de incremento del tipo de cambio.

Con relación a los gastos financieros, el incremento trimestral estuvo relacionado principalmente a mayores intereses por obligaciones con el público (+34.5%) producto de mayores tasas y mayores capitales promedio, lo cual se vio atenuado por los menores intereses sobre préstamos de bancos y corresponsales como efecto de la cancelación de algunos adeudados, y por los menores intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación.

| | 3T11 | 2T11 | 3T10 | 3T11/3T10 | 3T11/2T11 |
|--|------------------|------------------|-----------------|--------------|-------------|
| INGRESOS FINANCIEROS (+) | 1,195,677 | 1,134,924 | 974,803 | 22.7% | 5.4% |
| Intereses sobre depósitos en bancos (+) | 14,107 | 17,916 | 4,596 | 206.9% | -21.3% |
| Intereses y Com. sobre colocaciones (+) | 1,085,244 | 1,009,820 | 872,657 | 24.4% | 7.5% |
| Int.sobre Inversiones disponibles para la venta y a Vcto. (+) | 94,591 | 85,624 | 71,996 | 31.4% | 10.5% |
| Dividendos sobre inversiones (+) | 428 | 513 | -38 | -1226.3% | -16.6% |
| Rendimiento de Instrumentos Derivados (+) | -535 | 19,621 | 25,589 | -102.1% | -102.7% |
| Otros ingresos por intereses (+) | 1,842 | 1,430 | 3 | -73580.0% | 28.8% |
| GASTOS FINANCIEROS (-) | -361,148 | -356,269 | -290,617 | 24.3% | 1.4% |
| Intereses por Obligaciones con el Público (-) | -133,446 | -123,251 | -99,249 | 34.5% | 8.3% |
| Intereses sobre préstamos de Bancos y Corresponsales (-) | -86,402 | -89,261 | -101,638 | -15.0% | -3.2% |
| Intereses por Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación (-) | -117,959 | -119,814 | -69,761 | 69.1% | -1.5% |
| Rendimiento de Instrumentos Derivados (-) | -64 | -2 | -250 | -74.4% | 3100.0% |
| Otros gastos por intereses (-) | -23,277 | -23,941 | -19,719 | 18.0% | -2.8% |
| INGRESO POR INTERESES, neto | 834,530 | 778,656 | 684,186 | 22.0% | 7.2% |

En la evolución AaA se observa un crecimiento de +22.0% de los ingresos por intereses netos principalmente proveniente del mayor ingreso por intereses y comisiones sobre colocaciones (+24.4%) como efecto de la significativa expansión de +16.3% de las colocaciones brutas. Lo anterior, unido al incremento en intereses sobre inversiones disponibles para la venta (+31.4%) que, permitió contrarrestar el mayor gasto financiero, el cual creció +24.3% AaA.

A su vez, el mayor gasto financiero AaA se explica principalmente por el aumento en gastos asociados a intereses por obligaciones con el público (+34.5%), relacionados al incremento de los capitales y tasas promedio de los depósitos; así como por el mayor gasto por intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación (+69.1%) producto de las nuevas emisiones realizadas en los últimos 12 meses.

II.3 INGRESOS NO FINANCIEROS

Los ingresos no financieros alcanzaron un nivel de S/. 532.6 millones durante el 3T11, cifra que representó un incremento de +6.3% con relación al nivel registrado en el 2T11. El crecimiento de los ingresos no financieros se explica principalmente por la mayor ganancia neta en venta de valores producto de la venta de Bonos Soberanos. Adicionalmente, el rubro Otros ingresos registró un aumento de 17.2% TaT en gran parte por el mayor ingreso por recupero de colocaciones que en el 3T11 ascendió a S/. 29.3 millones en comparación a los S/. 22.8 millones del 2T11.

En la evolución AaA se aprecia una reducción del -5.5% de los ingresos no financieros, producto de la menor ganancia neta en venta de valores (-31.0%) y de la reducción del rubro Otros (-62.0%). Cabe indicar que la reducción del rubro Otros es explicada por la valorización de la cobertura tomada para el programa SARs que durante el 3T10 representó un ingreso de aproximadamente S/. 80 millones menor a los S/. 7.7 millones del 3T11.

Lo anterior se vio atenuado por el crecimiento de 7.5% de las comisiones por servicios bancarios y el incremento de 31.3% de las ganancias en operaciones de cambio.

II.4 GASTOS OPERATIVOS

Los gastos operativos del segundo trimestre registraron un aumento de +3.0% TaT, explicado principalmente por el mayor gasto en remuneraciones y beneficios sociales (+13.7%) y en gastos generales y administrativos (+4.1%). Estos gastos fueron a su vez contrarrestados por la reducción del rubro Otros (-83.0%) que en el 2T11 registró un nivel relativamente alto producto de la valorización de hedge para el programa SARs (S/. 31.2 millones) mientras que en el 3T11 la valorización representó un ingreso de S/. 7.7 millones.

El incremento en remuneraciones TaT está asociado principalmente a (i) los mayores niveles de remuneraciones fijas y variables, CTS, participación legal de utilidades y PAU (participación adicional en utilidades); y (ii) la mayor provisión e impuesto a la renta por el Programa de Compensación a la Gerencia producto de los movimientos en el precio de la acción.

Por el lado de los gastos generales y administrativos, el ligero incremento se debió al aumento en las comisiones por Agentes BCP como resultado de la expansión de este canal de distribución, y al mayor gasto por Programación y Sistemas.

En la comparación AaA se registra un incremento de +5.0% de los gastos operativos, como resultado primordialmente del crecimiento de los gastos generales y administrativos (+22.6%) que a su vez provino del mayor gasto registrado en los rubros de marketing, consultorías, transportes, sistemas, alquiler de locales, comisión de Agente BCP, entre otros.

Con relación al índice de eficiencia, este registró un nivel de 47.4%, lo cual representó un incremento con relación a los niveles alcanzados tanto en el 2T11 (46.9%) como en el 3T10 (44.9%).

II.5 ACTIVOS Y PASIVOS

Al cierre del tercer trimestre, los activos del BCP consolidado totalizaron S/. 71,738 millones, nivel similar al registrado al cierre del 2T11 lo que representó una reducción de 0.1% TaT. Si bien el total de activos no registró una variación significativa, se observó una recomposición hacia activos más rentables en la medida que se contrajeron los depósitos en el BCR (- 18.9%) e incrementaron principalmente los depósitos en bancos del exterior (+86.1%), las colocaciones (+1.3%) y los valores negociables disponibles para la venta (+3.2%).

Por el lado de las colocaciones brutas, estas experimentaron una expansión de 1.3% TaT. Sin embargo, es importante resaltar que las colocaciones medidas en saldos promedio diario experimentaron una expansión de +4.5% TaT, lo cual se reflejó en la positiva evolución de los ingresos por intereses (+7.2%). Asimismo, destaca el crecimiento del portafolio de Banca Minorista (+6.1%) con una evolución favorable en todos los productos; y la expansión de 3.2% del portafolio de Banca Mayorista como efecto de la positiva evolución de ambas Bancas (Corporativa + 2.6% y Empresa +4.1%), aunque la tasa de crecimiento trimestral representó la más baja en lo que va del 2011. Por otro lado, Edyficar y BCP Bolivia reportaron una favorable evolución con incrementos de 6.5% y 8.7%, respectivamente.

El total de pasivos del BCP ascendió a S/.65,827 millones al cierre del 3T11, cifra ligeramente menor (-0.5%), lo cual se explica por la reducción de depósitos y obligaciones (-2.0%) y adeudados (-3.5%), que a su vez fueron compensadas por el incremento de los valores en circulación (+14.7%).

En los depósitos y obligaciones se observó una contracción de 6.7% de los depósitos a plazo y de 1.0% de los depósitos a la vista, las mismas que fue atenuadas por el incremento de los depósitos de ahorros (+3.0%)

El menor nivel en adeudados a bancos se explica por la cancelación de los adeudados a bancos del exterior por aproximadamente S/. 490 millones.

Los valores en circulación se incrementaron principalmente por la emisión de bonos subordinados por US\$ 350 millones a 15 años, emitidos con el propósito de reforzar el capital.

VARIACIONES 3T11 vs 3T10

Al analizar la evolución AaA de los activos se observa un crecimiento de 10.6%, producto de la significativa expansión de las colocaciones (+19.5%) y de los fondos disponibles (+32.3%), como consecuencia del incremento de depósitos y obligaciones (+7.6%), así como de un mayor nivel de valores en circulación (+48.8%) asociado a las emisiones realizadas en los últimos doce meses.

La expansión de las colocaciones brutas se explica por el crecimiento tanto de Banca Mayorista como Banca Minorista, las cuales registraron incrementos de 20.7% y 28.9% en sus saldos promedios diarios, respectivamente.

Por el lado de los pasivos, estos se incrementaron 10.5% AaA explicados por el aumento en depósitos y obligaciones, y valores en circulación antes mencionados. Los depósitos y obligaciones crecieron producto de la expansión de obligaciones a la vista (+19.8%) y de ahorros (+18.4%), lo que permitió contrarrestar la reducción de depósitos a plazo (-9.0%).

A continuación se presenta la evolución de la dolarización de las colocaciones y depósitos del BCP de acuerdo a las cifras de SBS a agosto 2011. Por el lado de las colocaciones, el portafolio de moneda extranjera redujo su participación de 61.0% en junio 2011 a 59.5% al cierre de agosto 2011. En el caso de los depósitos, los de moneda extranjera registraron una reducción de su participación de 52.9% en junio 2011 a 48.8% en agosto 2011.

| | Jun-10 | | Sep-10 | | Dic-10 | | Mar-11 | | Jun-11 | | Ago-11 | |
|--------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| (En %) | MN | ME | MN | ME | MN | ME | MN | ME | MN | ME | MN | ME |
| Colocaciones | 38.6% | 61.4% | 38.4% | 61.6% | 38.2% | 61.8% | 39.3% | 60.7% | 39.0% | 61.0% | 40.5% | 59.5% |
| Depósitos | 46.8% | 53.2% | 50.8% | 49.2% | 49.9% | 50.1% | 51.3% | 48.7% | 47.1% | 52.9% | 51.2% | 48.8% |

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Las empresas que conforman el Banco registraron la siguiente contribución en las colocaciones totales y en los depósitos y obligaciones:

| | Colocaciones | | | Var % Set. 11 | Var % Set. 11 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|---------------|
| (En S./Mn) | 30.09.10 | 30.06.11 | 30.09.11 | / Set. 10 | / Jun. 11 |
| Banco de Crédito del Perú | 34,959 | 41,123 | 41,467 | 18.6% | 0.8% |
| Banco de Crédito de Bolivia | 1,591 | 1,873 | 2,017 | 26.8% | 7.7% |
| Edyficar | 903 | 1,155 | 1,240 | 37.2% | 7.4% |
| Eliminaciones y Otros, neto | (311) | (366) | (352) | 13.4% | -3.8% |
| Total BCP | S/. 37,142 | S/. 43,785 | S/. 44,372 | 19.5% | 1.3% |

| | Depósitos | | | Var % Set. 11 | Var % Set. 11 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|---------------|
| (En S./Mn) | 30.09.10 | 30.06.11 | 30.09.11 | / Set. 10 | / Jun. 11 |
| Banco de Crédito del Perú | 40,984 | 44,877 | 43,957 | 7.3% | -2.0% |
| Banco de Crédito de Bolivia | 2,475 | 2,733 | 2,723 | 10.0% | -0.4% |
| Eliminaciones y Otros | 157 | 294 | 252 | 60.6% | -14.2% |
| Total BCP | S/. 43,616 | S/. 47,904 | S/. 46,932 | 7.6% | -2.0% |

La contribución de las principales subsidiarias se mantuvo en línea con la dimensión de cada una de ellas. Por el lado de las colocaciones destaca la expansión lograda tanto TaT como AaA en todas las subsidiarias, siendo importante destacar la expansión TaT y AaA del BCP Bolivia (+7.0%, +26.1%) y de Edyficar (+5.8%, +35.2%).

Con relación a los depósitos, estos registraron una ligera contracción (-2.0% TaT) explicado principalmente por la reducción en BCP (- 2.0% TaT).

Cartera de Colocaciones

Las colocaciones medidas en saldos promedio diarios del trimestre por segmentos de negocios registraron la siguiente composición:

| (En S/.Mn) | III Trím 10 | II Trim 11 | III Trim 11 | Var % 3T11/3T10 | Var % 3T11/2T11 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| Banca Mayorista: | 19,797.9 | 23,158.0 | 23,888.5 | 20.7% | 3.2% |
| - Corporativa | 12,756.4 | 14,860.1 | 15,253.3 | 19.6% | 2.6% |
| - Mediana Empresa | 7,041.5 | 8,297.9 | 8,635.2 | 22.6% | 4.1% |
| Banca Minorista: | 13,508.7 | 16,418.5 | 17,419.2 | 28.9% | 6.1% |
| - Pequeña Empresa | 4,575.5 | 5,720.6 | 6,089.0 | 33.1% | 6.4% |
| - Hipotecario | 4,913.3 | 5,933.0 | 6,187.2 | 25.9% | 4.3% |
| - Consumo | 2,517.0 | 2,988.8 | 3,207.2 | 27.4% | 7.3% |
| - Tarjeta de Crédito | 1,502.9 | 1,776.1 | 1,935.7 | 28.8% | 9.0% |
| Cuentas Especiales | 446.3 | 375.2 | 362.4 | -18.8% | -3.4% |
| No Asignados | 102.7 | 126.9 | 126.3 | 23.0% | -0.5% |
| <u>Sub Total BCP</u> | <u>33,855.6</u> | <u>40,078.6</u> | <u>41,796.4</u> | <u>23.5%</u> | <u>4.3%</u> |
| <u>Edyficar</u> | <u>846.5</u> | <u>1,096.1</u> | <u>1,167.1</u> | <u>37.9%</u> | <u>6.5%</u> |
| <u>Bolivia</u> | <u>1,510.6</u> | <u>1,758.0</u> | <u>1,911.6</u> | <u>26.5%</u> | <u>8.7%</u> |
| <u>Total BCP Consolidado</u> | <u>36,212.7</u> | <u>42,932.7</u> | <u>44,875.1</u> | <u>23.9%</u> | <u>4.5%</u> |

La evolución trimestral muestra un crecimiento significativo a nivel tanto de Banca Mayorista como de Banca Minorista las cuales registraron expansión en los saldos promedio diarios de 3.2% y 6.1% TaT, respectivamente. En el interior de Banca Minorista destaca el dinamismo observado en los segmentos PYME y Tarjetas de Crédito donde se observaron incrementos de 6.4% y 9.0% TaT, respectivamente. Del mismo modo es destacable el desempeño de Edyficar y BCP Bolivia cuyos portafolios de colocaciones registraron un incremento de 6.5% y 8.7%, respectivamente.

Participación de mercado

Según estadísticas de la SBS sin incluir operaciones de sus sucursales en el exterior, al 31 de agosto del 2011, el Banco de Crédito continúa mostrando su tradicional liderazgo, manteniendo el 33.63% del total de colocaciones directas y el 34.57% en depósitos, participaciones de mercado superiores al 24.47% y 23.6% de su más cercano competidor en colocaciones y depósitos, respectivamente.

II.6 CALIDAD DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

Al cierre del 3T11, se registró un ratio de morosidad de 1.56%, ligeramente por encima del 1.53% del 2T11 pero por debajo del 1.59% del 3T10.

Las provisiones para colocaciones acumuladas ascendieron a S/. 1,357 millones al cierre del 3T11 lo cual representa el 3.1% de las colocaciones y resulta en un ratio de cobertura de provisiones sobre cartera atrasada de 195.58% menor al 200.31% registrado al cierre del 2T11 y al 197.03% del 3T10.

La cartera clasificada como sub-estándar, que incluye las categorías de Deficiente, Dudoso y Pérdida, representó el 2.0% de la cartera al culminar el 3T11, cifra ligeramente por debajo del 2.2% reportado el trimestre anterior. Asimismo el portafolio de colocaciones asociado a clientes clasificados como Normal representó 96.0% del total de la cartera, nivel superior al 95.2% reportado al cierre de junio 2011 y setiembre 2010. La clasificación de la cartera de colocaciones directas según categorías de riesgos es como sigue:

| <i>(En % del total)</i> | 30.09.10 | 30.06.11 | 30.09.11 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| A: Normal | 95.2% | 95.2% | 96.0% |
| B: Problema Potencial | 2.4% | 2.7% | 2.0% |
| C: Deficiente | 0.8% | 0.6% | 0.6% |
| D: Dudoso | 0.8% | 0.8% | 0.7% |
| E: Pérdida | 0.8% | 0.8% | 0.7% |
| Total | 100.0% | 100.0% | 100.0% |
| Cartera Total* | S/. 43,158 | S/. 50,133 | S/. 58,179 |

II.7 ADECUACION DEL CAPITAL

Al cierre del tercer trimestre, el ratio BIS se ubicó en 14.79%, cifra superior a la registrada al culminar el trimestre previo debido al crecimiento del patrimonio efectivo. Esto último estuvo asociado a la emisión de deuda subordinada en el mercado internacional durante el 3T11, que fue contabilizada en el cálculo del patrimonio efectivo.

| <i>(S/. Mn)</i> | 30.09.10 | 30.06.11 | 30.09.11 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Total Patrimonio Efectivo (I) | 5,531.8 | 6,266.9 | 7,252.3 |
| Patrimonio Asignado a Riesgo Crediticio (II) | 3,951.2 | 4,965.3 | 5,806.8 |
| Patrimonio asignado a Riesgo de Mercado (III) | 1,250.0 | 880.0 | 1,011.0 |
| Patrimonio asignado a Riesgo Operativo (IV) | 330.6 | 421.7 | 434.6 |
| Patrimonio Efectivo de Nivel I | 4350.5 | 5169.6 | 5113.1 |
| Activos ponderados por riesgo (V) | 39,828.8 | 46,328.7 | 49,040.7 |
| Activos Ponderados por Riesgo crediticio (VI) | 37,334.8 | 42,641.4 | 44,804.7 |
| Requerimiento Patrimonial mínimo Total | 3,903.2 | 4,540.2 | 4,904.1 |
| Requerimiento Patrimonial mínimo por Riesgo Crediticio | 3,658.8 | 4,178.9 | 4,480.5 |
| Requerimiento Patrimonial mínimo por Riesgo de Mercado (VII) | 112.2 | 192.7 | 206.3 |
| Requerimiento Patrimonial mínimo por Riesgo Operacional | 132.2 | 168.7 | 217.3 |
| Ratios de Apalancamiento: | | | |
| Riesgo Crediticio (VI) / (II) (veces) | 9.45 | 8.59 | 7.72 |
| Ratio apalancamiento global por riesgo crediticio y de mercado (V) / (I) | 7.20 | 7.39 | 6.76 |
| BIS (%) | 13.89% | 13.53% | 14.79% |

II.8 RENTABILIDAD

Los resultados del 3T11 fueron bastante favorables lo cual se reflejó en el ratio de rentabilidad sobre el patrimonio neto promedio anualizado (ROAE) que alcanzó un nivel de 28.6% superior al 22.9% registrado en el 2T11 y al 26.5% del 3T10. De la misma manera, el ratio de rentabilidad sobre los activos también experimentó una mejora al pasar a 2.3% en el 3T11 en comparación con el 1.7% del 2T11 y el 2.2% del 3T10.

*** Siguen 3 Cuadros ***

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS

Cuadro 1

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

(En miles de nuevos soles)

| | Sep-10 | Jun-11 | Sep-11 | Sep11/Sep10 | Sep11 /Jun11 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|
| <u>Fondos disponibles:</u> | <u>10,370,234</u> | <u>14,559,977</u> | <u>13,721,002</u> | <u>32.3%</u> | <u>-5.8%</u> |
| Caja y Canje | 1,971,902 | 2,602,541 | 2,461,396 | 24.8% | -5.4% |
| Depósitos en el Banco Central de Reserva | 6,654,813 | 10,463,012 | 8,482,083 | 27.5% | -18.9% |
| Depósitos en bancos del país y del exterior e Interb. | 1,742,041 | 1,489,635 | 2,771,900 | 59.1% | 86.1% |
| Rendimientos devengados del disponible | 1,478 | 4,789 | 5,623 | 280.4% | 17.4% |
| Valores negociables y disponibles para la venta, neto | 15,071,775 | 11,001,499 | 11,353,508 | -24.7% | 3.2% |
| <u>Colocaciones</u> | <u>37,142,156</u> | <u>43,785,051</u> | <u>44,371,683</u> | <u>19.5%</u> | <u>1.3%</u> |
| Vigentes | 36,549,924 | 43,116,038 | 43,677,952 | 19.5% | 1.3% |
| Vencidas | 592,232 | 669,013 | 693,731 | 17.1% | 3.7% |
| Provisión para colocaciones | -1,166,852 | -1,340,114 | -1,356,807 | 16.3% | 1.2% |
| <u>Colocaciones Netas</u> | <u>35,975,304</u> | <u>42,444,937</u> | <u>43,014,876</u> | <u>19.6%</u> | <u>1.3%</u> |
| Inversiones permanentes | 30,346 | 34,389 | 39,713 | 30.9% | 15.5% |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto | 945,038 | 1,048,139 | 1,066,884 | 12.9% | 1.8% |
| Otros activos | 2,461,735 | 2,694,270 | 2,541,921 | 3.3% | -5.7% |
| TOTAL DE ACTIVOS | 64,854,432 | 71,783,211 | 71,737,904 | 10.6% | -0.1% |
| Pasivos y Patrimonio Neto | | | | | |
| <u>Depósitos y obligaciones:</u> | <u>43,615,845</u> | <u>47,903,610</u> | <u>46,931,613</u> | <u>7.6%</u> | <u>-2.0%</u> |
| Obligaciones a la vista | 14,651,413 | 17,735,787 | 17,557,237 | 19.8% | -1.0% |
| Depósitos de ahorros | 11,019,790 | 12,670,459 | 13,049,327 | 18.4% | 3.0% |
| Depósitos a plazo | 17,944,642 | 17,497,364 | 16,325,049 | -9.0% | -6.7% |
| Adeudados, Interbancarios y corresponsales | 8,865,607 | 9,348,278 | 9,017,968 | 1.7% | -3.5% |
| Valores en circulación | 5,611,830 | 7,281,508 | 8,351,170 | 48.8% | 14.7% |
| Otros pasivos | 1,495,341 | 1,612,715 | 1,525,796 | 2.0% | -5.4% |
| <u>Patrimonio neto:</u> | <u>5,265,809</u> | <u>5,637,100</u> | <u>5,911,358</u> | <u>12.3%</u> | <u>4.9%</u> |
| Capital social | 2,557,738 | 2,557,738 | 2,557,738 | 0.0% | 0.0% |
| Reserva legal | 1,329,155 | 2,004,022 | 2,004,022 | 50.8% | 0.0% |
| Ganancia no realizada | 453,306 | 377,514 | 237,583 | -47.6% | -37.1% |
| Resultados acumulados | 914,975 | 686,798 | 1,100,278 | 20.3% | 60.2% |
| Interés minoritario | 10,635 | 11,028 | 11,737 | 10.4% | 6.4% |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO | 64,854,432 | 71,783,211 | 71,737,905 | 10.6% | -0.1% |

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS
Cuadro 2
ESTADO CONSOLIDADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
(Expresado en miles de nuevos soles)

| | Trimestre | | | Variación | | Nueve meses terminados el | | Variación |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|------------------|---------------|
| | 3T10 | 2T11 | 3T11 | 3T11/3T10 | 3T11/2T11 | Sep-10 | Sep-11 | Sep11/Sep10 |
| Ingresos y Egresos Financieros | | | | | | | | |
| Ingresos por intereses | 974,802 | 1,134,923 | 1,195,676 | 22.7% | 5.4% | 2,711,258 | 3,438,828 | 26.8% |
| Gastos por intereses | -290,617 | -356,268 | -361,147 | 24.3% | 1.4% | -774,223 | -1,051,103 | 35.8% |
| Ingreso por Intereses netos | 684,185 | 778,655 | 834,529 | 22.0% | 7.2% | 1,937,035 | 2,387,725 | 23.3% |
| Provisión para colocaciones | -157,181 | -187,040 | -157,656 | 0.3% | -15.7% | -438,415 | -484,483 | 10.5% |
| Ingresos por Intereses netos después de provisiones | 527,004 | 591,615 | 676,873 | 28.4% | 14.4% | 1,498,620 | 1,903,242 | 27.0% |
| Otros Ingresos | | | | | | | | |
| Comisiones por servicios bancarios | 338,410 | 367,408 | 363,899 | 7.5% | -1.0% | 967,612 | 1,070,810 | 10.7% |
| Ganancia (pérdida) neta en venta de valores | 47,117 | 1,562 | 32,502 | -31.0% | 1980.8% | 155,280 | 26,302 | -83.1% |
| Ganancia neta en oper. de cambio | 73,630 | 98,460 | 96,653 | 31.3% | -1.8% | 205,206 | 281,915 | 37.4% |
| Otros ingresos | 104,166 | 33,753 | 39,554 | -62.0% | 17.2% | 253,733 | 125,057 | -50.7% |
| | 563,323 | 501,183 | 532,608 | -5.5% | 6.3% | 1,581,831 | 1,504,084 | -4.9% |
| Gastos | | | | | | | | |
| Remuneraciones y benefs. sociales | -371,803 | -317,558 | -361,110 | -2.9% | 13.7% | -1,021,839 | -965,639 | -5.5% |
| Generales y administrativos | -170,191 | -200,413 | -208,575 | 22.6% | 4.1% | -511,068 | -587,596 | 15.0% |
| Depreciación y amortización | -54,085 | -59,033 | -62,065 | 14.8% | 5.1% | -161,729 | -179,313 | 10.9% |
| Impuestos y contribuciones | -18,562 | -21,409 | -22,002 | 18.5% | 2.8% | -57,514 | -66,616 | 15.8% |
| Otros | -15,107 | -43,795 | -7,461 | -50.6% | -83.0% | -50,753 | -110,462 | 117.6% |
| | -629,748 | -642,208 | -661,213 | 5.0% | 3.0% | -1,802,903 | -1,909,626 | 5.9% |
| Result. por exposición beneficio/(pérdida) en cambio | -3,674 | -28,151 | 8,263 | -324.9% | -129.4% | -19,132 | -13,230 | -30.8% |
| Util. antes del impuesto a la renta | 456,905 | 422,439 | 556,531 | 21.8% | 31.7% | 1,258,416 | 1,484,470 | 18.0% |
| Participación legal en las utilidades | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% |
| Impuesto a la renta | -124,269 | -108,120 | -143,053 | 15.1% | 32.3% | -343,441 | -384,193 | 11.9% |
| UTILIDAD NETA | 332,636 | 314,319 | 413,478 | 24.3% | 31.5% | 914,975 | 1,100,277 | 20.3% |

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS

Cuadro 3

RATIOS SELECCIONADOS

| | Trimestre | | | Nueve meses terminados en | |
|--|-----------|----------|----------|---------------------------|----------|
| | 3T10 | 2T11 | 3T11 | Sep-10 | Sep-11 |
| Rentabilidad | | | | | |
| Utilidad neta por acción (S/. acción)(1) | 0.130 | 0.123 | 0.162 | 0.358 | 0.430 |
| Ingreso neto por intereses / activos rentables (2) | 4.84% | 4.65% | 5.04% | 4.67% | 4.78% |
| Retorno sobre activo promedio (2)(3) | 2.16% | 1.74% | 2.30% | 2.06% | 2.04% |
| Retorno sobre patrimonio promedio (2)(3) | 26.51% | 22.91% | 28.64% | 25.18% | 26.15% |
| Calidad de la cartera de créditos | | | | | |
| Préstamos vencidos / total préstamos | 1.59% | 1.53% | 1.56% | 1.59% | 1.56% |
| Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / préstamos vencidos | 197.0% | 200.3% | 195.6% | 197.0% | 195.6% |
| Operativos(4) | | | | | |
| Gastos operativos / ingresos totales(5) | 44.96% | 46.96% | 47.40% | 47.71% | 46.77% |
| Gastos operativos / activos promedio (2)(3) | 3.74% | 3.19% | 3.52% | 3.70% | 3.21% |
| Capitalización | | | | | |
| "Patrimonio Efectivo" Total (millones S/.) | 5,531.8 | 6,266.9 | 7,252.3 | 5,531.8 | 7,252.3 |
| Activos ponderados por riesgo (millones S/.) | 39,828.8 | 46,328.7 | 49,040.7 | 39,828.8 | 49,040.7 |
| Apalancamiento Global (veces) | 7.20 | 7.39 | 6.76 | 7.20 | 6.76 |
| "Patrimonio Efectivo"/activos ponderados por riesgo | 13.89% | 13.53% | 14.79% | 13.89% | 14.79% |
| Datos de balance promedio (millones S/.const.) | | | | | |
| Activos que generan intereses (3) | 56,543.2 | 66,974.8 | 66,220.1 | 55,250.9 | 66,760.1 |
| Activos totales (3) | 61,676.6 | 72,450.4 | 71,760.6 | 59,169.6 | 71,892.5 |
| Patrimonio (3) | 5,018.8 | 5,488.0 | 5,774.2 | 4,845.5 | 5,609.4 |
| Otros datos | | | | | |
| No. de acciones (millones) | 2,558 | 2,558 | 2,558 | 2,558 | 2,558 |
| No. de empleados | 15,650 | 17,027 | 17,964 | 15,650 | 17,964 |
| Tasa de inflación (Índice de precios al por mayor) | 0.60% | 1.72% | 1.44% | 2.93% | 5.56% |
| Tasa de cambio (fin de periodo)(Soles por 1 US\$) | 2.787 | 2.749 | 2.773 | 2.787 | 2.773 |

(1) Se emplea 2,557.7 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 los promedios trimestrales al final de cada período.

(4) Los "gastos operativos" no incluyen el concepto de Otros gastos, e impuestos y contribuciones.

(5) Los ingresos no incluyen las ganancias en venta de valores ni los Otros ingresos.