



BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ

INFORME DE GERENCIA

Segundo Trimestre del 2002

C O N T E N I D O

	Pág.
I. BANCO DE CREDITO DEL PERU	3
1. RESULTADOS	3
2. ACTIVOS Y PASIVOS	4
II. BANCO DE CREDITO Y SUBSIDIARIAS	5
1. UTILIDAD NETA	5
2. ENTORNO ECONOMICO	5
3. INGRESO POR INTERESES NETO	7
4. INGRESOS NO FINANCIEROS	7
5. GASTOS NO FINANCIEROS	8
6. ACTIVOS Y PASIVOS	9
7. CALIDAD DE LA CARTERA DE PRESTAMOS	11
8. ADECUACION DE CAPITAL	12
CUADROS	13

I. BANCO DE CREDITO DEL PERU

Informe de Gerencia Segundo Trimestre del 2002

I.1 RESULTADOS

La utilidad neta del Banco de Crédito del Perú (sin consolidar sus subsidiarias) generada durante el período de seis meses terminado el 30 de junio del 2002 alcanzó S/.122.5 millones (US\$34.9 millones), 62.1% mayor a la utilidad de S/.75.6 millones (US\$21.5 millones) alcanzada en la primera mitad del 2001. La utilidad neta del segundo trimestre del 2002 fue S/.64.7 millones (US\$18.4 millones), 38.0% mayor a los S/.46.9 millones (US\$13.4 millones) del mismo trimestre del año anterior. Comparando las utilidades del primer semestre y segundo trimestre del 2002 con las de los respectivos períodos del año pasado, notamos que se incrementan principalmente por el incremento del resultado por exposición a la inflación, las menores provisiones de cartera y mayores ingresos no financieros, que compensan mayores gastos operativos y el incremento del impuesto a la renta.

Los ingresos por intereses netos alcanzaron S/.259.6 millones en el presente trimestre, ligeramente menor al importe en el mismo período del año anterior. Respecto del segundo trimestre del año pasado, las provisiones para cartera bajan 9.8%, de S/.92.6 millones a S/.83.5 millones, mientras la provisiones para bienes adjudicados también suben de S/.18.9 millones a S/.21.4 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 2002)

	Tres meses terminados el			Seis meses terminados el	
	30.06.01	31.03.02	30.06.02	30.06.01	30.06.02
Ingresos y Egresos Financieros					
Ingresos por intereses	440,804	349,175	333,721	870,112	682,896
Menos - gastos por intereses	178,386	94,264	74,096	354,887	168,360
Ingreso por Intereses netos	262,418	254,911	259,625	515,225	514,536
Otros Ingresos	138,088	131,497	145,934	260,722	277,431
Provisiones y Depreciación	149,979	115,168	138,989	302,255	254,157
- Provisiones para Colocaciones	92,595	62,249	83,482	192,739	145,731
- Depreciación y otras	57,384	52,919	55,507	109,516	108,426
Resultados antes de Gastos e Impuestos	250,526	271,240	266,570	473,691	537,810
Otros Gastos	188,178	194,791	196,971	376,728	391,762
De personal	98,712	102,143	99,329	198,493	201,471
Gastos Generales	73,372	77,024	81,595	149,238	158,619
Varios	16,094	15,624	16,047	28,997	31,672
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	62,348	76,449	69,599	96,964	146,048
Result. por exposición a inflación	-1,285	642	16,306	-3,272	16,948
Impuesto a la renta	-14,170	-19,268	-21,186	-18,075	-40,454
UTILIDAD NETA	46,895	57,824	64,718	75,617	122,542

I.2 ACTIVOS Y PASIVOS

En el cuadro siguiente vemos que los activos totales del Banco de Crédito (sin consolidar sus subsidiarias) fueron de S/.17,467 millones (US\$4,976 millones) al cierre de junio del 2002, manteniéndose casi sin variación respecto del saldo de marzo del 2002. Las colocaciones totales, alcanzaron S/.10,059 millones (US\$2,866 millones) al final del presente período, subiendo en 3.8% durante el presente trimestre. El porcentaje de cartera morosa fue de 6.8% y su cobertura de 132.8%, mejorando respecto de 10.7% y 98.0%, respectivamente, en junio del 2001. Al 30 de junio del 2002 los depósitos y obligaciones alcanzaron la suma de S/.14,618 millones (US\$4,165 millones), manteniéndose casi sin variación respecto a los depósitos del trimestre precedente.

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

(Expresado en miles de nuevos soles constantes al 30 de junio del 2002)

ACTIVO	30.06.01	31.12.01	31.03.02	30.06.02
FONDOS DISPONIBLES	5,477,657	5,526,056	5,656,609	5,446,380
FONDOS INTERBANCARIOS	28,847	112,392	55,506	39,008
INVERSIONES TEMPORALES	926,572	924,124	1,250,959	1,147,159
COLOCACIONES, netas	<u>9,202,705</u>	<u>8,831,272</u>	<u>8,705,522</u>	<u>9,150,375</u>
Créditos Vigentes	9,180,297	8,944,924	8,897,444	9,374,569
Créditos Vencidos	1,096,879	905,025	793,589	684,437
Prov. para Riesgos de incobrabilidad	-1,074,471	-1,018,677	-985,510	-908,630
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	552,558	574,160	560,845	546,729
OTROS ACTIVOS	1,173,416	1,175,259	1,242,977	1,137,482
TOTAL ACTIVOS	17,361,755	17,143,263	17,472,419	17,467,134
PASIVO Y PATRIMONIO				
DEPOSITOS	<u>14,455,493</u>	<u>14,448,854</u>	<u>14,620,262</u>	<u>14,617,840</u>
A la Vista	2,762,972	3,078,511	3,197,790	3,210,741
De Ahorro	4,397,388	4,840,492	4,715,271	4,698,184
A Plazo	7,295,133	6,529,850	6,707,201	6,708,915
FONDOS INTERBANCARIOS	0	51,765	21	27,006
VALORES EN CIRCULACION	426,557	424,713	439,224	447,278
ADEUDADOS A BANCOS Y OTROS	326,219	84,297	72,296	80,104
OTROS PASIVOS	401,892	299,929	532,952	431,858
TOTAL PASIVO	15,610,162	15,309,558	15,664,755	15,604,086
PATRIMONIO NETO	1,751,594	1,833,705	1,807,664	1,863,048
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	17,361,755	17,143,263	17,472,419	17,467,134
CUENTAS CONTINGENTES	2,461,932	2,886,516	2,913,031	3,575,690

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 2002 alcanzó S/.122.5 millones (US\$34.9 millones), 62.1% mayor a la utilidad de S/.75.6 millones (US\$21.5 millones) alcanzada en el mismo lapso del 2001. La utilidad neta del segundo trimestre del 2002 fue S/.64.7 millones (US\$18.4 millones), 38.0% mayor a los S/.46.9 millones (US\$13.4 millones) del mismo trimestre del 2001. Comparando las utilidades del primer semestre y segundo trimestre del 2002 con las de los respectivos períodos del año pasado, notamos que se incrementan principalmente por los mayores ingresos no financieros y menores provisiones de cartera, que compensan el menor margen financiero y el incremento del impuesto a la renta.

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		
	30.06.01	31.03.02	30.06.02	30.06.02	30.06.01	30.06.02	30.06.02
				US\$			US\$
Ingreso por Intereses netos	290.6	273.3	272.9	\$77.8	570.4	546.2	\$155.6
Provisión para colocaciones	103.9	86.0	101.8	\$29.0	213.2	187.8	\$53.5
Otros ingresos	158.0	179.7	185.7	\$52.9	309.5	365.4	\$104.1
Gastos	280.1	285.9	289.1	\$82.4	560.2	575.0	\$163.8
Resultado por exp. a la inflación	(0.8)	0.4	23.4	\$6.7	(6.1)	23.8	\$6.8
Utilidad antes de impuesto a la renta	63.9	81.5	91.1	\$26.0	100.5	172.6	\$49.2
Impuesto a la Renta	17.0	23.7	26.4	\$7.5	24.8	50.1	\$14.3
Utilidad neta	46.9	57.8	64.7	\$18.4	75.6	122.5	\$34.9
Utilidad neta por acción (2)	0.04	0.05	0.06	\$0.02	0.07	0.11	\$0.03

(1) Estados financieros de acuerdo con PCGA en el Perú. La información está expresada en S/. constantes del 30 de junio del 2002. Las cifras expresadas en US\$ han sido trasladadas utilizando una tasa de cambio de S/.3.51 por US\$1.00.

(2) Emplea 1,076 millones de acciones en todos los periodos.

II.2 ENTORNO ECONOMICO

El PBI creció 4.3% en el mes de mayo del 2002, luego de subir 7.5% en abril. Con un aumento de 3.0% en el primer trimestre del 2002 y, se espera, superior al 4% en el segundo trimestre, el PBI crecería por cuarto trimestre consecutivo, comparado con la disminución de -0.8% en el segundo trimestre del 2001. El alza en los meses de abril y mayo se debe, en parte, a la mayor actividad no primaria del sector servicios y del sector manufactura, además de continuar el aporte de la producción minera de Antamina y del sector agropecuario. Las cifras del PBI confirman una lenta recuperación de la actividad económica que, sin embargo, se desacelerará en la segunda mitad del año al compararse con la recuperación que se tuvo en los últimos meses del 2001 y por la continuada debilidad de la demanda interna afectada por el bajo nivel de inversiones.

El PBI acumula 4.2% de alza al mes de mayo del 2002, donde todos los sectores crecen con excepción del de Pesca (-14.7%), destacando los crecimientos en los sectores de Minería e Hidrocarburos (20.8%), Construcción (8.7%), Agropecuario (8.2%) y el de Electricidad y Agua (6.9%). La Manufactura crece sólo 1.5%, por la caída de -4.3% en manufactura primaria, compensada con el alza de 3.2% en la no primaria, donde destaca la mayor producción de alimentos. Comparando con el ejercicio anterior, a mayo del 2001 el PBI declinó -1.6%, disminuyendo principalmente los sectores Construcción (-10.9%), Agropecuario (-2.0%), Manufactura (-1.5%) y Minería (-1.2%).

Datos de demanda agregada, disponibles sólo hasta el primer trimestre del 2002, muestran que la Demanda Interna crece 1.0% en dicho período, subiendo por segundo trimestre consecutivo lo que se debió al mayor consumo público y privado, 3.7% y 2.4%, respectivamente. Sin embargo la inversión cae -5.6%, declinando consecutivamente desde el tercer trimestre del 2000. De un lado, la inversión privada continuó disminuyendo -5.7%, mientras la inversión pública cae -4.5%, después del aumento de 3.7% en el cuarto trimestre del 2001.

Acumulado al mes de mayo del 2002, el Gobierno Central tuvo un déficit fiscal de S/.1,095 millones, subiendo frente al déficit de S/.663 millones en el mismo lapso del 2001, principalmente por los menores ingresos tributarios (-3.1%), y por el aumento de gastos corrientes no financieros (2.4%). El déficit del Sector Público al 1T02 fue de 1.5% del PBI mayor al 0.6% del 1T01, excediendo las expectativas. Los aspectos fiscales continúan débiles y se constituyen en la principal discusión de política económica especialmente después de las protestas sociales que han encontrado los procesos de privatización. Sin embargo, se espera una mejora en la recaudación con las medidas de reforma tributaria que ya se están legislando y que buscan principalmente mejoras administrativas.

En el segundo trimestre del 2002 el índice de precios al consumidor (IPC) subió 0.6%, después de disminuir en los cuatro trimestres anteriores, explicado mayormente por la inflación de 0.7% en abril que se debió a aumentos no recurrentes de los precios de combustibles y alimentos. Sin embargo, el IPC se mantuvo sin variación comparado con el nivel de junio del 2001, y permanece por debajo del 2.5% de inflación establecido como meta para el año 2002 por el Banco Central. El índice de precios al por mayor (IPM), subió 0.7% en el presente trimestre, registrando también un alza después de cuatro trimestres consecutivos de deflación, y cae -2.3% en el año transcurrido hasta junio 2002.

Al cierre del 30 de junio del 2002, el tipo de cambio promedio en el mercado bancario fue de S/.3.510, devaluándose 1.9% en el trimestre, con lo que se vuelve al tipo de cambio de junio del 2001. Después de apreciarse durante los últimos meses por la escasa demanda de divisas, la devaluación experimentada en mayo y junio del 2002 se explica por incertidumbre en la aplicación de políticas económicas y por la continua volatilidad que presentan los mercados de cambios en otros países de la región.

Las reservas internacionales netas del Banco Central de Reserva mantuvieron su tendencia positiva durante el segundo trimestre del 2002, alcanzando US\$9,126 millones al 30 de junio, subiendo desde US\$8,786 millones al 31 de marzo pasado. El déficit de la Balanza Comercial acumulado al mes de mayo del 2002 fue de US\$143 millones, menor al déficit de US\$289 millones en el mismo lapso del 2001.

Durante el segundo trimestre del 2002 se observó que el volúmen de los depósitos y colocaciones mantuvo una ligera tendencia positiva. Al 30 de junio del 2002, los depósitos de los quince bancos comerciales que operan en el sistema, según la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC), llegaron a S/.46,516 millones (US\$13,252 millones), importe 1.1% mayor, en términos nominales, que los depósitos del 31 de marzo del 2002.

Al 30 de junio del 2002, las estadísticas de ASBANC muestran que el total de las colocaciones de los bancos tuvo un saldo de S/.36,998 millones (US\$10,541 millones), mayor en 3.1% (en términos nominales) respecto del saldo del 31 de marzo pasado, aunque es similar al saldo de junio del año 2001. En el presente trimestre, las colocaciones en moneda nacional, que comprenden el 19.0% del total, se declinaron 1.5%, mientras que las de moneda extranjera subieron 1.2% (en términos de dólares).

Al 30 de junio del 2002, los bancos comerciales mostraron un índice de morosidad de 8.2%, disminuyendo respecto de la morosidad de 9.1% del 31 de marzo pasado, y también es menor que el 10.1% en junio del 2001. Cabe señalar que esta morosidad es menor a la real por el beneficio de los programas patrocinados por entidades estatales que propiciaron la transferencia e intercambio de cartera morosa. El BCP decidió no acogerse a estos programas.

Las colocaciones morosas de los bancos se reducen 7.6% durante el presente trimestre, alcanzando S/.3,021 millones (US\$861 millones), y en 19.6% respecto de junio del 2001. Al 30 de junio del 2002, el saldo de las provisiones fue de S/.3,774 millones (US\$1,075 millones), menor en 3.4% respecto del saldo en marzo pasado. El ratio de cobertura de vencidos con provisiones sube de 119.6%, al 31 de marzo del 2002, a 124.9% en junio del 2002.

Durante el segundo trimestre del 2002, las tasas de interés en moneda nacional continuaron disminuyendo, en parte con la ayuda del cambio de política en favor de la expansión monetaria llevada a cabo desde fines del 2001 por el Banco Central. Las tasas activas promedio en moneda nacional (TAMN) fueron de 19.9% en el presente período, disminuyendo de 22.1% en el primer trimestre del 2002, mientras las pasivas (TIPMN) disminuyeron a 3.2% de 4.1%, respectivamente. Por su parte, el promedio de las tasas interbancarias en moneda nacional disminuyeron ligeramente de 2.6% en el primer trimestre del 2002 a 2.5% en el presente período. Las tasas activas en moneda extranjera (TAMEX) fueron en promedio 10.0% en el segundo trimestre del 2002, manteniéndose similar a las del trimestre precedente, mientras las pasivas (TIPMEX) que fueron de 1.8%, disminuyen a 1.6% en el segundo trimestre del 2002.

II.3 INGRESO POR INTERESES NETO

El ingreso por intereses, neto de egresos por el mismo concepto, del segundo trimestre del 2002 alcanzó S/.272.9 millones (US\$77.8 millones), menor en 6.1% al del segundo trimestre del 2001, pero se mantiene similar al ingreso neto del trimestre anterior. La disminución respecto del año pasado se debe a los menores volúmenes de colocaciones y a la caída del margen, en un contexto de continuado exceso de liquidez tanto en moneda nacional como extranjera.

Durante el segundo trimestre del 2002, el margen neto por intereses fue de 6.03%, similar al 6.02% del primer trimestre del 2002, pero menor al 6.18% del segundo trimestre del 2001. Durante el presente trimestre, se mantuvo el margen a pesar de ligeras disminuciones de las tasas de colocaciones que se compensaron con menores costos de fondos. Con respecto al segundo trimestre del 2001, la variación negativa en el margen resulta principalmente de una importante disminución de las tasas de interés de las colocaciones y de la rentabilidad de las inversiones, y por el incremento relativo de los depósitos de mayor costo en moneda local, efectos que se compensan sólo parcialmente con el menor costo de fondos captados.

II.4 INGRESOS NO FINANCIEROS

Los ingresos no financieros, que incluyen comisiones y otros conceptos, del segundo trimestre del 2002 fueron S/.185.7 millones (US\$52.9 millones), 17.5% mayores a los ingresos obtenidos en el mismo trimestre del 2001, debido mayormente al aumento en comisiones por servicios bancarios y de beneficios en la recuperación de activos castigados.

En el segundo trimestre del 2002 las comisiones por servicios bancarios alcanzaron S/.135.7 millones (US\$38.7 millones), 9.1% mayores a las del mismo trimestre del 2001, principalmente por los mayores ingresos por mantenimiento y administración de cuentas y tarjetas de crédito. (Ver nota en la tabla de la Sección I.2.) En el trimestre, los servicios bancarios más importantes presentan las siguientes variaciones:

<i>(En S/.Mn. constantes)</i>	2T01	2T02	Var.
Créditos contingentes	7.0	6.5	-7.6%
Comercio Exterior	7.5	6.6	-12.3%
Administración de cuentas	29.1	36.7	26.3%
Seguros	7.6	6.2	-18.9%
Cobranzas	14.6	16.1	10.6%
Servicio de transferencias de fondos	23.0	24.5	6.7%
Tarjeta de crédito	12.8	15.7	23.1%
Bolsa de valores	3.7	7.5	102.0%
Finanzas Corporativas	3.0	1.5	-50.5%
Administración de préstamos	3.1	0.5	-84.0%
Portes	7.0	7.2	2.4%
Otros	5.9	6.7	14.3%
Total	124.3	135.7	9.1%

En el segundo trimestre del 2002, las transacciones con valores resultaron en una ganancia de S/.8.7 millones (US\$2.5 millones), mejorando comparado con el beneficio de S/.4.6 millones (US\$1.3 millones) en el mismo período del año pasado, aunque disminuye de S/.15.5 millones (US\$4.4 millones) en el primer trimestre del 2002 en donde se obtuvieron ganancias en la venta de valores de renta fija, además de beneficios en la venta de acciones de capital. Después de un incremento de 10.5% en el primer trimestre, el Índice General de la Bolsa de Valores de Lima declinó 12.7% en el segundo trimestre del 2002, excediendo la pérdida de 5.9% en el mismo lapso del 2001.

La ganancia neta en operaciones de cambio, que refleja el margen en la compra venta de moneda extranjera, fue de S/.17.9 millones (US\$5.1 millones) en el segundo trimestre del 2002, importe 33.7% mayor al del mismo trimestre del 2001 principalmente debido al incremento en los volúmenes de transacciones producto de la mayor devaluación del Nuevo Sol.

El concepto de Otros Ingresos, donde se registran recuperos de gastos y provisiones de ejercicios anteriores, subió de S/.15.7 millones (US\$4.5 millones) en el segundo trimestre del 2001 a S/.23.4 millones (US\$6.7 millones) en este período, mayormente por el incremento del recupero de cuentas castigadas.

II.5 GASTOS NO FINANCIEROS

Los gastos no financieros en el segundo trimestre del 2002 fueron S/.289.1 millones (US\$82.4 millones), 3.2% mayores a los del mismo período del 2001 principalmente por incrementos en gastos de personal y gastos generales. Los gastos operativos ajustados, que excluyen provisiones por activos adjudicados y la participación en las utilidades de trabajadores, durante el segundo trimestre del 2002 fueron de S/.260.2 millones (US\$74.1 millones), mayor en 1.1% que los mismos gastos durante el respectivo período del año anterior.

Aproximadamente el 44% de los gastos no financieros totales se destinaron a salarios y otros gastos de personal, concepto que sube en 6.5%, a S/.127.0 millones (US\$36.2 millones), comparado con el segundo trimestre del 2001, debido principalmente a mayores provisiones para gratificaciones, bonos y participación de trabajadores. Al cierre del presente trimestre el número de personal fue 7,821, cifra menor respecto de las 8,058 personas en marzo pasado, principalmente en el Banco de Crédito del Perú en donde se nivela el aumento temporal, que se tuvo en el período precedente, en programas de capacitación para el reemplazo de puestos de atención al público.

El rubro de gastos generales y administrativos, que constituyó un 31% de los gastos no financieros del trimestre, alcanzó S/.89.2 millones (US\$25.4 millones) en el segundo trimestre del 2002, subiendo 5.3% comparado con los gastos del mismo trimestre del año anterior, principalmente por el incremento de gastos de publicidad y de honorarios profesionales. (Ver nota en la tabla de la Sección I.2.) En el trimestre, los principales conceptos de gastos generales y administrativos fueron:

<i>(En S/.Mn constantes)</i>	2T01	2T02	Var
Suministros y cargos operativos	12.0	11.2	-6.3%
Comunicaciones	9.4	9.0	-4.5%
Honorarios profesionales	14.3	16.9	18.0%
Seguros y seguridad	7.6	7.5	-1.7%
Transporte de valores	11.1	10.9	-2.1%
Sistemas y mantenimiento	16.5	15.7	-4.9%
Publicidad	11.5	15.6	35.3%
Otros generales y administrativos	2.2	2.4	7.4%
Total generales y administrativos	84.7	89.2	5.3%

El concepto de Otros Egresos, dentro de los gastos no financieros, disminuye de S/.36.4 millones (US\$10.4 millones) en el segundo trimestre del 2001 a S/.35.8 millones (US\$10.2 millones) en el presente trimestre, principalmente debido a las menores provisiones para bienes adjudicados y otras 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, sube de 4.8% en el segundo trimestre del 2001, al 5.0% en el presente.

El ratio de gastos operativos ajustados como un porcentaje del total de ingresos, mejora de 57.4% a 56.7% comparando el segundo trimestre del 2001 y del 2002, respectivamente.

II.6 ACTIVOS Y PASIVOS

Los activos totales del BCP fueron de S/.20,670 millones (US\$5,889 millones) al cierre del segundo trimestre del 2002, disminuyendo en 3.5% respecto del saldo de junio del año pasado, y también cae en 0.5% desde marzo del 2002.

Las colocaciones totales, alcanzaron S/.12,782 millones (US\$3,642 millones) al fin de junio del 2002, mayor en 2.7% comparado con marzo del 2002, pero disminuye en 4.4% respecto del saldo de fines de junio del 2001. Al cierre de junio del 2002, la cartera de colocaciones, neta de provisiones, representó el 56.7% del total de activos, habiendo sido de 56.9% a fines de junio del año pasado. Al cierre del segundo trimestre del 2002 la participación de los préstamos en Nuevos Soles fue 14.2%, habiendo sido de 14.1% en marzo del 2002, y de 14.0% en junio del 2001.

Al 30 de junio del 2002 los depósitos y obligaciones alcanzaron la suma de S/.17,326 millones (US\$4,936 millones), disminuyendo en 0.5% durante el presente trimestre, y en 2.4% respecto de los depósitos a finales de junio del año pasado. En el presente período, los depósitos a plazo disminuyeron 1.0% y los depósitos de ahorros en 0.5%, mientras que los depósitos a la vista subieron 0.5%. Los depósitos denominados en Nuevos Soles fueron 20.4% del total de depósitos, algo mayor al 20.3% en el pasado mes de marzo, y que el 17.3% de fines de junio del 2001.

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

<i>(En % y S/.Mn.constantes)</i>	Colocaciones netas			Depósitos		
	2T01	1T02	2T02	2T01	1T02	2T02
Banco de Crédito del Perú	76.5%	77.0%	78.0%	81.4%	84.3%	84.6%
Banco de Crédito de Bolivia	12.0%	10.5%	9.8%	9.9%	9.0%	8.4%
Banco de Crédito Overseas	4.9%	4.6%	4.5%	5.1%	3.0%	3.0%
Crédito Leasing	5.1%	6.0%	5.8%	3.0%	2.7%	2.9%
Solución Financiera de Crédito	1.5%	1.9%	1.9%	0.6%	1.0%	1.1%
TOTAL%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Total BCP	<u>S/.12,180</u>	<u>S/.11,292</u>	<u>S/.11,697</u>	<u>S/.17,752</u>	<u>S/.17,418</u>	<u>S/.17,326</u>

Según estadísticas de la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC) sobre las operaciones de los bancos comerciales peruanos, al 30 de junio del 2002 la participación del Banco de Crédito fue de 27.2% del total de colocaciones (27.6% al 30 de junio del 2001, y 26.8% al 31 de marzo del 2002), y de 31.4% del de depósitos (30.4% al 30 de junio del 2001, y 31.6% al 31 de marzo del 2002).

Las colocaciones por segmentos de negocios tienen la siguiente composición:

<i>(En % del total y S/. Mn constantes)</i>	30.06.01	31.03.02	30.06.02
Corporativa	46.3%	45.7%	45.5%
Mediana Empresa	27.1%	26.7%	27.2%
Banca Minorista:	26.6%	27.6%	27.3%
- Pequeña Empresa	9.7%	11.5%	11.3%
- Hipotecario	9.1%	8.2%	8.1%
- Consumo	4.6%	4.8%	4.6%
- Tarjeta de Crédito	3.2%	3.1%	3.2%
Total	100.0%	100.0%	100.0%
Cartera Total	S/.13,378	S/.12,442	S/.12,782

En el presente trimestre los préstamos totales crecieron 2.7%, los créditos al segmento de mediana empresa subieron 4.7%, a S/.3,479 millones (US\$991 millones), los de empresas corporativas lo hicieron en 2.4%, a S/.5,820 millones (US\$1,658 millones), mientras las colocaciones a la banca minorista subieron 1.5%, a S/.3,483 millones (US\$992 millones). Los productos de la banca minorista tuvieron las siguientes variaciones:

<i>(% de variación y S/. Mn constantes)</i>	2T01	1T02	2T02	2T02 vs 1T02	2T02 vs 2T01
- Pequeña Empresa	1,297	1,430	1,447	1.2%	11.6%
- Hipotecario	1,223	1,019	1,041	2.2%	-14.9%
- Consumo	611	595	586	-1.5%	-4.0%
- Tarjeta de Crédito	426	388	409	5.3%	-4.1%
Total Banca Minorista	3,557	3,433	3,483	1.5%	-2.1%

La disminución de créditos hipotecarios en la comparación con saldos del año anterior se debe principalmente a la reclasificación de aproximadamente S/.250 millones (US\$70 millones) de préstamos con garantía hipotecaria que son reportados como créditos comerciales en el 2002.

Al 30 de junio del 2002 las colocaciones contingentes fueron S/.4,263 millones (US\$1,214.6 millones), incrementándose 21.0% durante el presente trimestre, y en 38.0% respecto de las de fines de junio del 2001, como se aprecia en la siguiente tabla:

<i>(% de variación y S/. Mn constantes)</i>	2T01	1T02	2T02	2T02 vs 1T02	2T02 vs 2T01
- Aavales y Cartas Fianza	1,623	1,640	2,034	24.1%	25.3%
- Cartas de Crédito	432	298	416	39.4%	-3.8%
- Aceptaciones	153	111	100	-10.0%	-34.5%
- Compromisos Futuros	545	820	1,055	28.7%	93.6%
- Otras cuentas contingentes	337	655	658	0.5%	95.2%
Total Contingentes	3,090	3,524	4,263	21.0%	38.0%

II.7 CALIDAD DE LA CARTERA DE PRESTAMOS

La calidad de cartera mejoró al disminuir los préstamos vencidos al 30 de junio del 2002 a S/.1,014 millones (US\$288.8 millones), 6.8% por debajo del saldo de S/.1,088 millones (US\$309.9 millones) al cierre del primer trimestre del 2002, y son también menores en 19.4% respecto de los S/.1,258 millones (US\$358.3 millones) en junio del año pasado. El ratio de préstamos vencidos como un porcentaje del total de la cartera, mejoró de 9.40% en junio del 2001 a 7.93% al 30 de junio del 2002, y también disminuye del 8.74% en marzo pasado.

Las provisiones para posibles pérdidas en la cartera de préstamos tuvieron un saldo de S/.1,085 millones (US\$309.2 millones) a fines del segundo trimestre del 2002, disminuyendo 5.6% comparado con el trimestre precedente. El ratio de cobertura de provisiones sobre vencidos fue de 107.1% al cierre del presente período, mayor al 105.7% de marzo del 2002, y también comparado con 95.2% de junio del año pasado.

Del saldo total de provisiones al fin del presente trimestre, S/.136.8 millones (US\$39.0 millones) corresponden a provisiones genéricas asignadas a créditos en la categoría Normal (A), subiendo respecto de las provisiones genéricas de S/.119.6 millones (US\$34.1 millones) al 31 de marzo del 2002.

En el segundo trimestre del 2002 se efectuaron castigos de préstamos considerados incobrables, que fueron previamente provisionados, por un importe de S/.164.8 millones (US\$47.0 millones), de los que aproximadamente 12% corresponden a créditos de consumo y 17% a créditos agrícolas en el programa RFA. Los castigos en el primer trimestre del 2002 fueron de S/.111.4 millones (US\$31.7 millones), y S/.80.6 millones (US\$23.0 millones) en el segundo trimestre del 2001.

Al final del trimestre reportado, los préstamos refinanciados muestran un saldo de S/.860.0 millones (US\$245.0 millones), menor al saldo del trimestre precedente que fue de S/.897.7 millones (US\$255.7 millones), principalmente por cuentas de colocaciones a empresas pesqueras.

La cartera clasificada como subestándar, que incluye las categorías de Deficiente, Dudoso y Pérdida, fue de 19.5% en junio del 2002, disminuyendo del nivel de 20.2% que se obtuvo en marzo del 2002 y en junio del año pasado. La clasificación de la cartera de colocaciones directas según categorías de riesgos es:

<i>(En % del total y S/.Mn const.)</i>	30.06.01	31.03.02	30.06.02
A: Normal	69.4%	68.4%	68.7%
B: Problema Potencial	10.4%	11.4%	11.8%
C: Deficiente	9.5%	9.1%	9.2%
D: Dudoso	4.9%	5.2%	5.4%
E: Pérdida	5.8%	5.9%	4.9%
Total	100.0%	100.0%	100.0%
Cartera Total	S/.13,378	S/.12,442	S/.12,782

En el segundo trimestre del 2002 se efectuaron provisiones por la cartera de préstamos con un efecto neto en los resultados de S/.101.8 millones (US\$29.0 millones), importe mayor que los S/.86.0 millones (US\$24.5 millones) provisionados en el primer trimestre del 2002, pero similar al importe del mismo período del año pasado donde el gasto neto por provisiones fue de S/.103.9 millones (US\$29.6 millones). Las provisiones efectuadas por segmento de negocio fueron:

<i>(% Gasto de Provisión y S/.Mn const.)</i>	2T01	1T02	2T02
Banca Corporativa	1.3%	26.2%	24.9%
Mediana Empresa	76.5%	28.4%	30.3%
Banca Minorista	22.2%	45.4%	44.8%
Total	100.0%	100.0%	100.0%
Total Gasto de Provisión, neto	S/.103.9	S/. 86.0	S/.101.8

II.8 ADECUACION DEL CAPITAL

Al final del segundo trimestre del 2002 el ratio de activos ponderados por riesgo a patrimonio efectivo del BCP sin consolidar fue de 9.5 a 1.0 (10.5%), mientras que el ratio correspondiente a los estados consolidados fue de 8.2 a 1.0 (12.2%). Al 30 de junio del 2002 los activos ponderados incorporan S/.1,013.4 millones (US\$288.7 millones) de riesgos de mercado, cuya cobertura requiere de S/.92.1 millones (US\$26.2 millones) de patrimonio. Las regulaciones peruanas establecen como límite el ratio de 11.0 a 1.0 (9.1%).

Al 30 de junio del 2002, el patrimonio efectivo del BCP consolidado fue de S/.1,996 millones (US\$568.8 millones), importe mayor al del trimestre precedente principalmente por la capitalización de utilidades retenidas. En el presente período el patrimonio efectivo incluye S/.125.7 millones (US\$35.8 millones) de deuda subordinada, disminuyendo de S/.138.8 millones (US\$39.5 millones) a fines de marzo pasado.

<i>(S/. Mn constantes)</i>	BCP no consolidado		BCP consolidado	
	30.06.01	30.06.02	30.06.01	30.06.02
Patrimonio Efectivo	1,543	1,409	2,030	1,996
Activos Ponderados	13,261	13,369	16,761	16,392
Acts. Ponderados / Patrimonio Ef. (veces)	8.6	9.5	8.3	8.2
Patrimonio Ef. / Acts. Ponderados	11.6%	10.5%	12.1%	12.2%

*** 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 2002 y miles de U.S. dólares)

ACTIVOS	30.06.01	31.12.01	31.03.02	30.06.02	30.06.02
					US\$000(1)
Fondos disponibles:	<u>5,891.479</u>	<u>5,966.867</u>	<u>5,863.779</u>	<u>5,705.473</u>	<u>\$1,625.491</u>
Caja y canje	759.035	849.259	862.982	811.474	\$231.189
Depósitos en el Banco Central de Reserva	3,313.264	3,781.752	3,844.807	3,800.940	\$1,082.889
Depósitos en bancos del país y del exterior	1,819.180	1,335.856	1,155.990	1,093.059	\$311.413
Valores negociables, netos	1,436.554	1,508.907	1,740.445	1,445.241	\$411.750
Colocaciones	<u>13,376.944</u>	<u>12,693.254</u>	<u>12,441.758</u>	<u>12,782.152</u>	<u>\$3,641.639</u>
Vigentes	12,119.366	11,578.108	11,354.021	11,768.625	\$3,352.885
Vencidas	1,257.578	1,115.146	1,087.737	1,013.527	\$288.754
Provisión para colocaciones	(1,197.160)	(1,172.499)	(1,149.425)	(1,085.197)	(\$309.173)
Colocaciones Netas	<u>12,179.784</u>	<u>11,520.755</u>	<u>11,292.333</u>	<u>11,696.955</u>	<u>\$3,332.466</u>
Inversiones disponibles para la venta	299.930	302.328	302.752	366.966	\$104.549
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	627.310	645.861	630.130	615.282	\$175.294
Otros activos	989.629	926.328	940.192	839.984	\$239.312
TOTAL DE ACTIVOS	21,424.686	20,871.046	20,769.631	20,669.901	\$5,888.861
Pasivos y Patrimonio Neto					
Depósitos y obligaciones:	<u>17,751.669</u>	<u>17,599.597</u>	<u>17,417.611</u>	<u>17,326.258</u>	<u>\$4,936.256</u>
Obligaciones a la vista	3,304.007	3,708.816	3,682.318	3,702.423	\$1,054.821
Depósitos de ahorros	4,761.980	5,254.009	5,106.180	5,079.911	\$1,447.268
Depósitos a plazo	9,685.682	8,636.772	8,629.113	8,543.924	\$2,434.166
Deudas a bancos y corresponsales	742.164	473.755	402.137	381.377	\$108.654
Otros pasivos	1,179.259	963.990	1,142.219	1,099.218	\$313.168
Patrimonio neto:	<u>1,751.594</u>	<u>1,833.704</u>	<u>1,807.664</u>	<u>1,863.048</u>	<u>\$530.783</u>
Capital social	1,006.724	1,005.746	1,033.502	1,078.530	\$307.274
Reserva legal	668.703	647.174	641.820	637.987	\$181.763
Resultados acumulados	76.167	180.784	132.342	146.531	\$41.747
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	21,424.686	20,871.046	20,769.631	20,669.901	\$5,888.861
Colocaciones contingentes	3,090.366	3,533.324	3,524.094	4,263.245	\$1,214.600

(1) Traducido con el tipo de cambio de S/.3.51 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 2002 y miles de U.S. dólares)

	Tres meses terminados el				Seis meses terminados el		
	30.06.01	31.03.02	30.06.02	30.06.02	30.06.01	30.06.02	30.06.02
Ingresos y Egresos Financieros				US\$000(1)			US\$000(1)
Ingresos por intereses	531.838	401.180	394.970	\$112.527	1,059.876	796.150	\$226.823
Menos - gastos por intereses	<u>241.232</u>	<u>127.858</u>	<u>122.054</u>	<u>\$34.773</u>	<u>489.449</u>	<u>249.912</u>	<u>\$71.200</u>
Ingreso por Intereses netos	<u>290.606</u>	<u>273.322</u>	<u>272.916</u>	<u>\$77.754</u>	<u>570.427</u>	<u>546.238</u>	<u>\$155.623</u>
Provisión para colocaciones, netas	103.858	86.023	101.777	\$28.996	213.195	187.800	\$53.504
Ingresos por Intereses netos después de provisiones	<u>186.748</u>	<u>187.299</u>	<u>171.139</u>	<u>\$48.758</u>	<u>357.232</u>	<u>358.438</u>	<u>\$102.119</u>
Otros Ingresos							
Comisiones por servicios bancarios	124.325	129.623	135.674	\$38.654	237.988	265.297	\$75.583
Ganancia neta en venta de valores	4.554	15.536	8.741	\$2.490	9.997	24.277	\$6.917
Ganancia neta en oper. de cambio	13.369	15.570	17.875	\$5.093	26.474	33.445	\$9.528
Otros ingresos	<u>15.749</u>	<u>18.958</u>	<u>23.417</u>	<u>\$6.672</u>	<u>35.058</u>	<u>42.375</u>	<u>\$12.073</u>
	<u>157.997</u>	<u>179.687</u>	<u>185.707</u>	<u>\$52.908</u>	<u>309.517</u>	<u>365.394</u>	<u>\$104.101</u>
Gastos							
Remuneraciones y benefs. sociales	119.238	127.351	126.960	\$36.171	237.481	254.311	\$72.453
Generales y administrativos	84.732	83.639	89.212	\$25.417	165.954	172.851	\$49.245
Depreciación y amortización	29.297	29.098	29.057	\$8.278	58.174	58.155	\$16.568
Impuestos y contribuciones	10.395	8.285	8.128	\$2.316	20.522	16.413	\$4.676
Otros	<u>36.426</u>	<u>37.481</u>	<u>35.788</u>	<u>\$10.196</u>	<u>78.055</u>	<u>73.269</u>	<u>\$20.874</u>
	<u>280.088</u>	<u>285.854</u>	<u>289.145</u>	<u>\$82.377</u>	<u>560.186</u>	<u>574.999</u>	<u>\$163.817</u>
Result. por exposición a inflación	(0.768)	0.361	23.411	\$6.670	(6.096)	23.772	\$6.773
Util. antes del impuesto a la renta	63.889	81.493	91.112	\$25.958	100.467	172.605	\$49.175
Impuesto a la renta	16.994	23.669	26.394	\$7.520	24.849	50.063	\$14.263
UTILIDAD NETA	46.895	57.824	64.718	\$18.438	75.618	122.542	\$34.912

(1) Traducido con el tipo de cambio de S/.3.510 por US\$1.00.

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS

**Cuadro 3
RATIOS SELECCIONADOS**

	Tres meses terminados el			Seis meses terminados el	
	30.06.01	31.03.02	30.06.02	30.06.01	30.06.02
Rentabilidad					
Utilidad neta por acción (S/. acción)(1)	0.044	0.054	0.060	0.070	0.114
Ingreso neto por intereses / activos rentables (2)	6.18%	6.02%	6.03%	6.18%	6.02%
Retorno sobre activo promedio (2)(3)	0.87%	1.11%	1.25%	0.72%	1.18%
Retorno sobre patrimonio promedio (2)(3)	10.86%	12.70%	14.10%	8.75%	13.26%
Calidad de la cartera de créditos					
Préstamos vencidos / total préstamos	9.40%	8.74%	7.93%	9.40%	7.93%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / préstamos vencidos	95.20%	105.67%	107.07%	95.20%	107.07%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / total préstamos	8.95%	9.24%	8.49%	8.95%	8.49%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / préstamos subestándar (C+D+E)	44.25%	45.79%	43.51%	44.25%	43.51%
Préstamos atrasados - provisiones para préstamos de cobranza dudosa / patrimonio	3.45%	-3.41%	-3.85%	3.45%	-3.85%
Operativos(5)					
Gastos operativos / ingresos totales(4)	57.39%	57.70%	56.73%	58.18%	57.22%
Gastos operativos / activos promedio (2)(3)	4.75%	5.02%	5.02%	4.85%	5.02%
Capitalización					
"Patrimonio Efectivo" Total (millones S/.const.)	2,029.9	1,921.9	1,996.5	2,029.9	1,996.5
Capital "Tier I" (millones S/.const.)	1,675.4	1,675.3	1,716.5	1,675.4	1,716.5
Patrimonio / activo total	8.18%	8.70%	9.01%	8.18%	9.01%
"Patrimonio Efectivo"/activos ponderados por riesgo	12.11%	11.97%	12.18%	12.11%	12.18%
Datos de balance promedio (millones S/.const.)					
Activos que ganan intereses (3)	18,821.0	18,149.9	18,101.6	18,219.1	18,156.2
Activos totales (3)	21,661.5	20,820.3	20,719.8	21,124.5	20,770.5
Patrimonio (3)	1,727.3	1,820.7	1,835.4	1,727.5	1,848.4
Otros datos					
No. de acciones (millones)	988.7	1026.3	1076.5	988.7	1076.5
No. de empleados	7,371	8,058	7,821	7,371	7,821
Tasa de inflación (Índice de precios al por mayor)	-0.18%	-0.50%	0.66%	0.23%	0.15%
Tasa de cambio (fin de periodo)(Soles por 1 US\$)	3.51	3.45	3.51	3.51	3.51

(1)Se emplea 1,076 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.