



BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ

INFORME DE GERENCIA

Tercer 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 Tercer Trimestre del 2002

I.1 RESULTADOS

La utilidad neta del Banco de Crédito del Perú (sin consolidar sus subsidiarias) generada durante el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre del 2002 alcanzó S/.186.0 millones (US\$51.0 millones), 36.5% mayor a la utilidad de S/.136.2 millones (US\$37.4 millones) alcanzada en similar lapso del 2001. La utilidad neta del tercer trimestre del 2002 fue S/.61.3 millones (US\$16.8 millones), 3.5% mayor a los S/.59.3 millones (US\$16.3 millones) del mismo trimestre del año anterior.

Comparando las utilidades de los primeros nueve meses y del tercer trimestre del 2002 con las de los respectivos períodos del año pasado, notamos que se incrementan principalmente por los mayores ingresos no financieros, el mayor del resultado por exposición a la inflación, que se compensan en parte con mayores gastos operativos, la disminución del margen financiero y el incremento del impuesto a la renta. En el caso de la utilidad acumulada a setiembre se nota además una disminución de provisiones de cartera.

Los ingresos por intereses netos alcanzaron S/.242.7 millones en el presente trimestre, 9.3% menor al importe en el mismo período del año anterior. Respecto del tercer trimestre del año pasado, las provisiones para cartera suben 24.4%, de S/.71.3 millones a S/.88.8 millones, mientras la provisiones para bienes adjudicados se mantuvieron en aproximadamente S/.25.5 millones.

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

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

	Tres meses terminados el			Nueve meses terminados el	
	30.09.01	30.06.02	30.09.02	30.09.01	30.09.02
Ingresos y Egresos Financieros					
Ingresos por intereses	431,098	339,435	329,610	1,316,350	1,024,115
Menos - gastos por intereses	163,445	75,367	86,893	524,507	258,115
Ingreso por Intereses netos	267,653	264,069	242,717	791,843	766,000
Otros Ingresos	136,956	148,430	172,479	402,214	454,626
Provisiones y Depreciación	129,171	141,366	140,132	436,685	398,610
- Provisiones para Colocaciones	71,345	84,909	88,751	267,438	236,959
- Depreciación y otras	57,826	56,457	51,382	169,247	161,651
Resultados antes de Gastos e Impuestos	275,439	271,133	275,064	757,373	822,016
Otros Gastos	<u>193,590</u>	<u>200,342</u>	<u>217,987</u>	<u>576,873</u>	<u>616,409</u>
De personal	95,142	101,029	102,742	297,088	307,638
Gastos Generales	81,095	82,991	97,005	232,930	258,320
Varios	17,353	16,322	18,240	46,855	50,450
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	81,849	70,791	57,077	180,500	205,608
Result. por exposición a inflación	-6,015	16,583	21,550	-9,344	38,786
Impuesto a la renta	-16,573	-21,549	-17,296	-34,962	-58,437
UTILIDAD NETA	59,261	65,825	61,331	136,193	185,957

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/.19,148 millones (US\$5,255 millones) al cierre de setiembre del 2002, subiendo 7.8% respecto del saldo de junio del 2002. Las colocaciones totales, alcanzaron S/.10,484 millones (US\$2,877 millones) al final del presente período, subiendo en 2.5% durante el trimestre. El porcentaje de cartera morosa fue de 6.8% y su cobertura de 131.0%, mejorando respecto de 10.5% y 104.5%, respectivamente, en setiembre del 2001. Al 30 de setiembre del 2002 los depósitos y obligaciones alcanzaron la suma de S/.16,237 millones (US\$4,456 millones), subiendo 9.22% respecto de 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 setiembre del 2002)

ACTIVO	30.09.01	31.12.01	30.06.02	30.09.02
FONDOS DISPONIBLES	6,460,943	5,619,811	5,538,969	6,556,301
FONDOS INTERBANCARIOS	72,870	114,299	39,671	99,220
INVERSIONES TEMPORALES	977,868	939,802	1,166,661	1,344,427
COLOCACIONES, netas	<u>8,788,190</u>	<u>8,981,104</u>	<u>9,305,932</u>	<u>9,551,574</u>
Créditos Vigentes	8,836,761	9,096,684	9,533,936	9,772,189
Créditos Vencidos	1,041,085	920,380	696,072	711,486
Prov. para Riesgos de incobrabilidad	-1,089,656	-1,035,960	-924,076	-932,101
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	566,247	583,902	556,024	545,009
OTROS ACTIVOS	1,161,464	1,195,199	1,156,819	1,051,023
TOTAL ACTIVOS	18,027,582	17,434,117	17,764,075	19,147,554
PASIVO Y PATRIMONIO				
DEPOSITOS	<u>15,155,234</u>	<u>14,693,994</u>	<u>14,866,343</u>	<u>16,237,322</u>
A la Vista	2,918,780	3,130,741	3,235,530	3,434,420
De Ahorro	4,665,937	4,922,616	4,778,054	4,856,307
A Plazo	7,570,517	6,640,636	6,852,760	7,946,595
FONDOS INTERBANCARIOS	65,371	52,644	27,465	23,004
VALORES EN CIRCULACION	471,735	431,918	454,881	414,886
ADEUDADOS A BANCOS Y OTROS	178,773	85,727	81,466	96,164
OTROS PASIVOS	323,017	305,017	439,199	419,979
TOTAL PASIVO	16,194,131	15,569,301	15,869,356	17,191,356
PATRIMONIO NETO	1,833,450	1,864,816	1,894,719	1,956,197
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	18,027,582	17,434,117	17,764,075	19,147,554
CUENTAS CONTINGENTES	2,436,711	2,935,489	3,636,477	4,029,981

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 nueve meses terminado el 30 de setiembre del 2002 alcanzó S/.186.0 millones (US\$51.0 millones), 36.5% mayor a la utilidad de S/.136.2 millones (US\$37.4 millones) alcanzada en el mismo lapso del 2001. La utilidad neta del tercer trimestre del 2002 fue S/.61.3 millones (US\$16.8 millones), 3.5% mayor a los S/.59.3 millones (US\$16.3 millones) del mismo trimestre del 2001. Comparando las utilidades de los primeros nueve meses y del tercer trimestre del 2002 con las de los respectivos períodos del año pasado, notamos que se incrementan principalmente por los mayores ingresos no financieros y beneficio en cambio, registrado como parte del resultado por exposición a la inflación, que compensan el menor margen financiero y el incremento de gastos operativos.

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				Nueve meses terminados el		
	30.09.01	30.06.02	30.09.02	30.09.02	30.09.01	30.09.02	30.09.02
				US\$			US\$
Ingreso por Intereses netos	296.4	277.6	262.5	\$72.0	876.7	818.0	\$224.5
Provisión para colocaciones	98.4	103.5	110.3	\$30.3	315.3	301.3	\$82.7
Otros ingresos	172.1	188.9	195.5	\$53.6	487.0	567.1	\$155.6
Gastos	281.6	294.1	291.8	\$80.1	851.6	876.6	\$240.6
Resultado por exp. a la inflación	(8.3)	23.8	27.3	\$7.5	(14.5)	51.5	\$14.1
Utilidad antes de impuesto a la renta	80.1	92.7	83.2	\$22.8	182.3	258.8	\$71.0
Impuesto a la Renta	20.9	26.8	21.9	\$6.0	46.1	72.8	\$20.0
Utilidad neta	59.3	65.8	61.3	\$16.8	136.2	186.0	\$51.0
Utilidad neta por acción (2)	0.06	0.06	0.06	\$0.02	0.13	0.17	\$0.05

(1) Estados financieros de acuerdo con PCGA en el Perú. La información está expresada en S/. constantes del 30 de setiembre del 2002. Las cifras expresadas en US\$ han sido trasladadas utilizando una tasa de cambio de S/.3.644 por US\$1.00.

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

II.2 ENTORNO ECONOMICO

El crecimiento del PBI, que alcanzó 3.8% en cada uno de los meses de julio y agosto del 2002, excedió lo esperado. Con los aumentos de 3.0% en el primer trimestre del 2002 y de 5.3% en el segundo trimestre, el PBI acumula un crecimiento de 4.1% al mes de agosto, comparado con la disminución de -1.2% en el mismo lapso del 2001. Si bien la economía se está recuperando, con continuadas variaciones positivas desde agosto del 2001, ésta no es tan robusta. El alza en los meses de julio y agosto pasados se debió en parte a la mayor recaudación tributaria, que se vió beneficiada por efectos no recurrentes de cambios administrativos. Sin embargo, es notoria la recuperación de la construcción, de la manufactura no primaria (que incluye producción de cemento) y del consumo. En los siguientes meses las cifras del PBI se desacelerarán, ya libres del efecto Antamina y por la continuada debilidad de la demanda interna afectada por el bajo nivel de inversiones.

El PBI acumula 4.1% de alza al mes de agosto del 2002, donde todos los sectores crecen con excepción del de Pesca (-3.2%), destacando los crecimientos en los sectores de Minería e Hidrocarburos (16.5%), Construcción (9.3%), Electricidad y Agua (5.4%) y el Agropecuario (5.0%). La Manufactura crece 2.6% y, desde el segundo trimestre, por mejoras en manufactura no primaria, donde destaca la mayor producción de textiles, alimentos y de minerales no metálicos (cemento).

Comparando con el ejercicio anterior, a agosto del 2001 el PBI declinó -1.2%, disminuyendo principalmente los sectores Construcción (-10.5%), Pesca (-5.8%), Manufactura (-2.0%) y Agropecuario (-1.6%).

Continuando la tendencia creciente que se inició en el último trimestre del 2001, la demanda agregada acumula al mes de agosto pasado un incremento de 3.2%, luego de crecer 1.2% y 4.0% en el primer y segundo trimestre del 2002, respectivamente. El aumento en el segundo trimestre se debe mayormente al consumo público y privado, 4.2% y 4.6%, respectivamente. Sin embargo la inversión cae -1.9%, declinando consecutivamente desde el tercer trimestre del 2000.

Acumulado al mes de agosto del 2002, el Gobierno Central tuvo un déficit fiscal de S/2,431 millones, permaneciendo similar al déficit en el mismo lapso del 2001, al contarse principalmente con mayores ingresos tributarios que suben en parte por acciones administrativas no recurrentes. El déficit del Sector Público en el 2T02 fue de 1.8% del PBI mayor al 0.6% del 2T01. Los aspectos fiscales continúan débiles, sin embargo, se espera que siga la mejora en la recaudación con las medidas tributarias que ya se están tomando y la recuperación de la demanda.

En el tercer trimestre del 2002 el índice de precios al consumidor (IPC) subió 0.6%, similar al aumento del trimestre precedente, donde se interrumpió la deflación experimentada en los cuatro trimestres anteriores. La inflación se explica mayormente por aumentos de los precios de combustibles, servicios públicos y vivienda. Sin embargo, el IPC acumula a setiembre 1.2% de aumento, 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 1.7% en el presente trimestre, mayor al 0.7% del trimestre anterior, donde también registró un alza después de cuatro trimestres consecutivos de deflación. El IPM acumula 1.9% en los nueve meses transcurridos hasta setiembre del 2002.

Al cierre del 30 de setiembre del 2002, el tipo de cambio promedio en el mercado bancario fue de S/3.644, devaluándose 3.8% en el trimestre, con lo que continuó los incrementos desde mayo pasado, y acumula una devaluación de 5.8% desde inicios del presente ejercicio.

Las reservas internacionales netas del Banco Central de Reserva mantuvieron su tendencia positiva durante el tercer trimestre del 2002, alcanzando US\$9,857 millones al 30 de setiembre, subiendo desde US\$9,126 millones al 30 de junio pasado. La Balanza Comercial acumula un superávit al mes de agosto del 2002 de US\$201 millones, comparado con el déficit de US\$96 millones en el mismo lapso del 2001. Las exportaciones acumuladas en los primeros ocho meses fueron US\$4,990 millones, 4.6% sobre las del mismo período del 2001, notándose incrementos en exportaciones de cobre y oro, compensadas con disminución de las exportaciones de productos pesqueros. Las importaciones acumularon US\$4,789 millones, menores en 1.6% que las del mismo período del 2001, disminuyendo principalmente las importaciones de bienes de capital, mientras que se nota un aumento de 9.0% en las importaciones de bienes de consumo.

Durante el tercer trimestre del 2002 se observó que el volúmen de los depósitos y colocaciones mantuvo una ligera tendencia positiva. Al 30 de setiembre 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/49,377 millones (US\$13,550 millones), importe 6.2% mayor, en términos nominales, que los depósitos del 30 de junio del 2002, alza explicada en parte por la devaluación del período.

Al 30 de setiembre del 2002, las estadísticas de ASBANC muestran que el total de las colocaciones de los bancos tuvo un saldo de S/37,717 millones (US\$10,350 millones), mayor en 1.9% (en términos nominales) respecto del saldo del 30 de junio pasado, y en 4.7% respecto del saldo de setiembre del año 2001. En el presente trimestre, las colocaciones en moneda nacional, que comprenden el 18.9% del total, crecieron 1.6%, mientras que las de moneda extranjera disminuyeron 1.7% (en términos de dólares).

Al 30 de setiembre del 2002, los bancos comerciales mostraron un índice de morosidad de 8.2%, similar a la morosidad de junio pasado, pero es menor que el 10.1% en setiembre 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 suben 2.7% durante el presente trimestre, alcanzando S/.3,102 millones (US\$851 millones), pero caen 14.6% respecto de setiembre del 2001. Al 30 de setiembre del 2002, el saldo de las provisiones fue de S/.3,852 millones (US\$1,057 millones), mayor en 2.0% respecto del saldo en junio pasado. El ratio de cobertura de vencidos con provisiones fue de 124.2% al 30 de setiembre del 2002, similar a la cobertura de junio pasado.

Durante el tercer trimestre del 2002, las tasas de interés en moneda nacional subieron, cambiando su tendencia a disminuir, por efecto de la volatilidad del tipo de cambio y la política monetaria restrictiva aplicada por el Banco Central. Las tasas activas promedio en moneda nacional (TAMN) fueron de 20.4% en el presente período, aumentando de 19.9% en el segundo trimestre del 2002, mientras las pasivas (TIPMN) subieron a 3.4% de 3.0%, respectivamente. Por su parte, el promedio de las tasas interbancarias en moneda nacional pasaron de 2.6% en el segundo trimestre del 2002 a 5.6% en el presente período. Las tasas en moneda extranjera pudieron continuar disminuyendo, con las tasas activas (TAMEX) pasando en promedio de 10.1% en el segundo trimestre del 2002 a 10.0% en el presente, mientras las pasivas (TIPMEX) que fueron de 1.6%, disminuyen a 1.5% en el tercer trimestre del 2002.

II.3 INGRESO POR INTERESES NETO

El ingreso por intereses, neto de egresos por el mismo concepto, del tercer trimestre del 2002 alcanzó S/.262.5 millones (US\$72.0 millones), menor en 11.4% al del tercer trimestre del 2001, y cae 5.4% respecto del trimestre anterior. La disminución respecto del año pasado se debe a la caída del margen de intereses y a los menores volúmenes de colocaciones, en un contexto de continuado exceso de liquidez tanto en moneda nacional como extranjera.

Durante el tercer trimestre del 2002, el margen neto por intereses fue de 5.57%, disminuyendo de 6.03% en el segundo trimestre del 2002, y también comparado con 6.20% del tercer trimestre del 2001. Durante el presente trimestre, la variación negativa en el margen resulta principalmente de una importante disminución de las tasas de interés de las colocaciones en moneda local y extranjera, 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 tercer trimestre del 2002 fueron S/.195.5 millones (US\$53.7 millones), 13.6% mayores a los ingresos obtenidos en el mismo trimestre del 2001, debido principalmente al aumento en comisiones por servicios bancarios.

En el tercer trimestre del 2002 las comisiones por servicios bancarios alcanzaron S/.152.1 millones (US\$41.7 millones), 17.6% mayores a las del mismo trimestre del 2001, principalmente por los mayores ingresos por mantenimiento y administración de cuentas, finanzas corporativas y comercio exterior. (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>	3T01	3T02	Var.
Créditos contingentes	5.6	6.9	23.0%
Comercio Exterior	7.7	10.9	41.3%
Administración de cuentas	30.8	39.5	28.4%
Seguros	6.3	6.5	2.8%
Cobranzas	14.4	15.0	4.0%
Servicio de transferencias de fondos	24.3	25.8	6.0%
Tarjeta de crédito	14.1	16.8	18.9%
Bolsa de valores	6.0	7.9	31.4%
Finanzas Corporativas	1.8	6.1	238.2%
Administración de préstamos	2.3	1.3	-43.6%
Portes	7.1	7.4	4.0%
Otros	8.6	7.9	-8.3%
Total	129.2	152.1	17.6%

En el tercer trimestre del 2002, las transacciones con valores resultaron en una ganancia de S/.1.1 millones (US\$0.3 millones), disminuyendo comparado con el beneficio de S/.4.5 millones (US\$1.2 millones) en el mismo período del año pasado, y también de S/.8.9 millones (US\$2.4 millones) en el segundo 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 la caída de 12.7% en el segundo trimestre del 2002, el Índice General de la Bolsa de Valores de Lima sube ligeramente 1.3% en el tercer trimestre del 2002, comparado con la pérdida de 9.6% 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/.19.1 millones (US\$5.2 millones) en el tercer trimestre del 2002, 5.1% sobre el importe del trimestre precedente, aunque es similar al del mismo trimestre del 2001, principalmente debido al incremento en los volúmenes de transacciones, aunque el margen disminuye, producto de la devaluación del Nuevo Sol por segundo trimestre consecutivo.

El concepto de Otros Ingresos, donde se registran recuperos de gastos y provisiones de ejercicios anteriores, subió de S/.19.4 millones (US\$5.3 millones) en el tercer trimestre del 2001 a S/.23.3 millones (US\$6.4 millones) en este período, mayormente por el incremento del recupero de cuentas castigadas.

II.5 GASTOS NO FINANCIEROS

Los gastos no financieros en el tercer trimestre del 2002 fueron S/.291.8 millones (US\$80.1 millones), 3.6% 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 tercer trimestre del 2002 fueron de S/.263.3 millones (US\$72.3 millones), mayor en 3.7% 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 7.4%, a S/.128.8 millones (US\$35.4 millones), comparado con el tercer trimestre del 2001, debido principalmente a mayores provisiones para gratificaciones, y participación de trabajadores. Al cierre del presente trimestre el número de personal fue 7,977, cifra mayor que las 7,821 personas en junio pasado, principalmente en personal de ventas y de atención del público en el Banco de Crédito del Perú, en Solución Financiera y Banco de Crédito de Bolivia.

El rubro de gastos generales y administrativos, que constituyó un 35% de los gastos no financieros del trimestre, alcanzó S/.103.3 millones (US\$28.3 millones) en el tercer trimestre del 2002, subiendo 19.6% comparado con los gastos del mismo trimestre del año anterior, principalmente por gastos no recurrentes en los rubros de sistemas, honorarios profesionales y gastos de publicidad. Los gastos no recurrentes se relacionan con proyectos de la nueva identidad del BCP y de reestructuración de sistemas, y acumulan en los primeros nueve meses del 2002 S/.24.0 millones (US\$6.6 millones),

mientras que en el tercer trimestre del 2002 se gastaron S/.19.0 millones (US\$5.2 millones). (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>	3T01	3T02	Var
Suministros y cargos operativos	11.0	12.4	13.1%
Comunicaciones	9.3	9.0	-3.0%
Honorarios profesionales	14.9	19.9	33.4%
Seguros y seguridad	7.2	8.0	10.9%
Transporte de valores	11.1	11.6	4.3%
Sistemas y mantenimiento	15.2	21.6	42.1%
Publicidad	14.9	17.3	16.4%
Otros generales y administrativos	2.9	3.5	21.9%
Total generales y administrativos	86.4	103.3	19.6%

El concepto de Otros Egresos, dentro de los gastos no financieros, disminuye de S/.34.8 millones (US\$9.6 millones) en el tercer trimestre del 2001 a S/.21.8 millones (US\$6.0 millones) en el presente trimestre, principalmente por registrar beneficios por ventas de bienes adjudicados.

El ratio de gastos operativos ajustados (sin considerar provisiones por activos adjudicados, la participación en las utilidades de trabajadores y gastos no recurrentes) como porcentaje de los activos totales promedio, mejora ligeramente de 4.64% en el tercer trimestre del 2001, a 4.56% en el presente.

El ratio de gastos operativos ajustados como un porcentaje del total de ingresos, también mejora de 54.2% a 53.3% comparando el tercer trimestre del 2001 y del 2002, respectivamente.

II.6 ACTIVOS Y PASIVOS

Los activos totales del BCP fueron de S/.21,795 millones (US\$5,981 millones) al cierre del tercer trimestre del 2002, 3.7% mayores respecto del saldo de junio del 2002, aunque permanece similar al saldo de setiembre del 2001.

Las colocaciones totales, alcanzaron S/.12,778 millones (US\$3,506 millones) al fin de setiembre del 2002, menor en 1.7% comparado con junio del 2002, y disminuye en 1.3% respecto del saldo de fines de setiembre del 2001. Al cierre de setiembre del 2002, la cartera de colocaciones, neta de provisiones, representó el 53.5% del total de activos, similar al porcentaje de setiembre del año pasado. Al cierre del tercer trimestre del 2002 la participación de los préstamos en Nuevos Soles fue 14.9%, habiendo sido de 14.2% en junio del 2002, y de 15.3% en setiembre del 2001.

Al 30 de setiembre del 2002 los depósitos y obligaciones alcanzaron la suma de S/.18,408 millones (US\$5,051 millones), subiendo 4.5% durante el presente trimestre, pero permanece similar a los depósitos de finales de setiembre del año pasado. En el presente período, los depósitos a plazo crecieron 7.2%, los depósitos a la vista subieron 3.2%, y los depósitos de ahorros lo hicieron en 0.9%. Los depósitos denominados en Nuevos Soles fueron 21.9% del total de depósitos, algo mayor al 20.4% en el pasado mes de junio, y que el 18.1% de fines de setiembre 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		
	3T01	2T02	3T02	3T01	2T02	3T02
Banco de Crédito del Perú	76.0%	78.0%	81.4%	82.3%	84.6%	88.6%
Banco de Crédito de Bolivia	11.9%	9.8%	9.2%	9.5%	8.4%	7.0%
Banco de Crédito Overseas	4.9%	4.5%	1.3%	4.3%	3.0%	0.5%
Crédito Leasing	5.5%	5.8%	6.1%	3.1%	2.9%	3.0%
Solución Financiera de Crédito	1.7%	1.9%	2.0%	0.8%	1.1%	0.9%
TOTAL%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Total BCP	S/.11,723	S/.11,896	S/.11,655	S/.18,422	S/.17,621	S/.18,408

Según estadísticas de la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC) sobre las operaciones de los bancos comerciales peruanos, al 30 de setiembre del 2002 la participación del Banco de Crédito fue de 27.8% del total de colocaciones (27.4% al 30 de setiembre del 2001, y 27.2% al 30 de junio del 2002), y de 32.9% del de depósitos (32.3% al 30 de setiembre del 2001, y 31.4% al 30 de junio del 2002).

Las colocaciones por segmentos de negocios tienen la siguiente composición:

<i>(En % del total y S/.Mn constantes)</i>	30.09.01	30.06.02	30.09.02
Corporativa	45.1%	45.5%	46.7%
Mediana Empresa	27.1%	27.2%	26.3%
Banca Minorista:	27.8%	27.3%	27.0%
- Pequeña Empresa	9.7%	11.3%	10.2%
- Hipotecario	9.9%	8.1%	8.8%
- Consumo	5.0%	4.6%	4.7%
- Tarjeta de Crédito	3.3%	3.2%	3.3%
Total	100.0%	100.0%	100.0%
Cartera Total	S/.12,950	S/.12,999	S/.12,778

En el presente trimestre los préstamos totales disminuyeron 1.7%, los créditos al segmento de empresas corporativas subieron 0.8%, a S/.5,963 millones (US\$1,636 millones), los de mediana empresa declinaron en 4.9%, a S/.3,364 millones (US\$923 millones), mientras las colocaciones a la banca minorista disminuyeron 2.5%, a S/.3,455 millones (US\$948 millones). Los productos de la banca minorista tuvieron las siguientes variaciones:

<i>(% de variación y S/. Mn constantes)</i>	3T01	2T02	3T02	3T02 vs 2T02	3T02 vs 3T01
- Pequeña Empresa	1,243	1,471	1,307	-11.3%	5.0%
- Hipotecario	1,282	1,059	1,126	6.4%	-12.1%
- Consumo	647	596	601	0.9%	-7.1%
- Tarjeta de Crédito	427	416	421	1.4%	-1.4%
Total Banca Minorista	3,600	3,542	3,455	-2.5%	-4.0%

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 setiembre del 2002 las colocaciones contingentes fueron S/.4,511 millones (US\$1,237.8 millones), incrementándose 4.0% durante el presente trimestre, y en 45.7% respecto de las de fines de setiembre del 2001, como se aprecia en la siguiente tabla:

	3T01	2T02	3T02	3T02 vs 2T02	3T02 vs 3T01
<i>(% de variación y S/. Mn constantes)</i>					
- Avales y Cartas Fianza	1,596	2,069	1,878	-9.2%	17.6%
- Cartas de Crédito	324	423	392	-7.5%	21.0%
- Aceptaciones	135	102	107	5.1%	-20.5%
- Compromisos Futuros	648	1,073	1,492	39.1%	130.4%
- Otras cuentas contingentes	394	670	642	-4.1%	62.9%
Total Contingentes	3,096	4,336	4,511	4.0%	45.7%

II.7 CALIDAD DE LA CARTERA DE PRESTAMOS

La calidad de cartera mejoró a pesar del ligero incremento en el trimestre de los préstamos vencidos los que al 30 de setiembre del 2002 fueron S/.1,042 millones (US\$286.1 millones), 1.1% sobre el saldo de S/.1,031 millones (US\$282.9 millones) al cierre del segundo trimestre del 2002, pero son menores en 19.4% respecto de los S/.1,273 millones (US\$349.2 millones) en setiembre del año pasado. El ratio de préstamos vencidos como un porcentaje del total de la cartera, mejoró de 9.83% en setiembre del 2001 a 8.16% al 30 de setiembre del 2002, pero sube del 7.93% en junio pasado.

Las provisiones para posibles pérdidas en la cartera de préstamos tuvieron un saldo de S/.1,122 millones (US\$308.0 millones) a fines del tercer trimestre del 2002, subiendo 1.7% comparado con el trimestre precedente. El ratio de cobertura de provisiones sobre vencidos fue de 107.7% al cierre del presente período, mayor al 107.1% de junio del 2002, y también comparado con 96.4% de setiembre del año pasado.

Del saldo total de provisiones al fin del presente trimestre, S/.156.7 millones (US\$43.0 millones) corresponden a provisiones genéricas asignadas a créditos en la categoría Normal (A), subiendo respecto de las provisiones genéricas de S/.139.1 millones (US\$38.2 millones) al 30 de junio del 2002.

En el tercer trimestre del 2002 se efectuaron castigos de préstamos considerados incobrables, que fueron previamente provisionados, por un importe de S/.98.9 millones (US\$27.1 millones), de los que aproximadamente 12% corresponden a créditos de consumo y 13% a créditos agrícolas en el programa RFA. Los castigos en el segundo trimestre del 2002 fueron de S/.167.6 millones (US\$47.0 millones), y S/.74.9 millones (US\$21.5 millones) en el tercer 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).

La cartera clasificada como subestándar, que incluye las categorías de Deficiente, Dudoso y Pérdida, fue de 19.0% en setiembre del 2002, disminuyendo del nivel de 19.5% que se obtuvo en junio del 2002 y de 20.2% en setiembre 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>	30.09.01	30.06.02	30.09.02
A: Normal	70.4%	68.7%	70.4%
B: Problema Potencial	9.3%	11.8%	9.3%
C: Deficiente	8.6%	9.2%	8.6%
D: Dudoso	5.0%	5.4%	5.0%
E: Pérdida	6.6%	4.9%	6.6%
Total	100.0%	100.0%	100.0%
Cartera Total	S/.12,950	S/.12,999	S/.12,778

En el tercer trimestre del 2002 se efectuaron provisiones por la cartera de préstamos con un efecto neto en los resultados de S/.110.3 millones (US\$30.3 millones), importe mayor que los S/.103.5 millones (US\$28.4 millones) provisionados en el segundo trimestre del 2002, y que la provisión del

mismo período del año pasado donde el gasto neto por provisiones fue de S/.98.4 millones (US\$27.0 millones). Las provisiones efectuadas por segmento de negocio fueron:

<i>(% Gasto de Provisión y S./Mn const.)</i>	3T01	2T02	3T02
Banca Corporativa	6.1%	24.9%	25.7%
Mediana Empresa	68.8%	30.3%	37.8%
Banca Minorista	25.1%	44.8%	36.5%
Total	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>
Total Gasto de Provisión, neto	S/.98.4	S/.103.5	S/.110.3

II.8 ADECUACION DEL CAPITAL

Al final del tercer trimestre del 2002 el ratio de activos ponderados por riesgo a patrimonio efectivo del BCP sin consolidar fue de 9.6 a 1.0 (10.4%), mientras que el ratio correspondiente a los estados consolidados fue de 7.9 a 1.0 (12.7%). Al 30 de setiembre del 2002 los activos ponderados incorporan S/.928.4 millones (US\$254.8 millones) de riesgos de mercado, cuya cobertura requiere de S/.84.4 millones (US\$23.2 millones) de patrimonio. Las regulaciones peruanas establecen como límite el ratio de 11.0 a 1.0 (9.1%).

Al 30 de setiembre del 2002, el patrimonio efectivo del BCP consolidado fue de S/.2,006 millones (US\$550.5 millones), importe similar al del trimestre precedente. En el presente período el patrimonio efectivo incluye S/.90.0 millones (US\$34.5 millones) de deuda subordinada, disminuyendo de S/.127.8 millones (US\$35.1 millones) a fines de junio pasado.

<i>(S/. Mn constantes)</i>	BCP no consolidado		BCP consolidado	
	30.09.01	30.09.02	30.09.01	30.09.02
Patrimonio Efectivo	1,562	1,377	2,076	2,006
Activos Ponderados	12,638	13,261	16,143	15,758
Acts. Ponderados / Patrimonio Ef. (veces)	8.1	9.6	7.8	7.9
Patrimonio Ef. / Acts. Ponderados	12.4%	10.4%	12.9%	12.7%

*** 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 setiembre del 2002 y miles de U.S. dólares)

ACTIVOS	30.09.01	31.12.01	30.06.02	30.09.02	30.09.02
					US\$000(1)
Fondos disponibles:	<u>6,802.717</u>	<u>6,068.103</u>	<u>5,802.466</u>	<u>6,751.464</u>	<u>\$1,852.762</u>
Caja y canje	783.444	863.668	825.269	873.400	\$239.682
Depósitos en el Banco Central de Reserva	4,348.014	3,845.914	3,865.556	4,861.173	\$1,334.021
Depósitos en bancos del país y del exterior	1,671.259	1,358.521	1,111.641	1,016.891	\$279.059
Valores negociables, netos	1,526.661	1,534.507	1,469.810	1,656.219	\$454.506
Colocaciones	<u>12,949.898</u>	<u>12,908.608</u>	<u>12,999.449</u>	<u>12,777.599</u>	<u>\$3,506.476</u>
Vigentes	11,677.380	11,774.543	11,968.692	11,735.168	\$3,220.408
Vencidas	1,272.518	1,134.065	1,030.757	1,042.431	\$286.068
Provisión para colocaciones	(1,226.884)	(1,192.392)	(1,103.645)	(1,122.271)	(\$307.978)
Colocaciones Netas	<u>11,723.014</u>	<u>11,716.216</u>	<u>11,895.804</u>	<u>11,655.328</u>	<u>\$3,198.498</u>
Inversiones disponibles para la venta	329.129	307.458	373.204	418.333	\$114.800
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	640.846	656.819	625.742	615.541	\$168.919
Otros activos	965.162	942.044	854.264	698.304	\$191.631
TOTAL DE ACTIVOS	21,987.529	21,225.147	21,021.290	21,795.189	\$5,981.117
Pasivos y Patrimonio Neto					
Depósitos y obligaciones:	<u>18,421.804</u>	<u>17,898.193</u>	<u>17,620.804</u>	<u>18,407.651</u>	<u>\$5,051.496</u>
Obligaciones a la vista	3,454.221	3,771.740	3,765.364	3,885.345	\$1,066.231
Depósitos de ahorros	5,042.700	5,343.149	5,166.269	5,210.494	\$1,429.883
Depósitos a plazo	9,924.883	8,783.304	8,689.171	9,311.812	\$2,555.382
Deudas a bancos y corresponsales	602.694	481.792	387.860	463.847	\$127.291
Otros pasivos	1,129.580	980.346	1,117.905	967.494	\$265.503
Patrimonio neto:	<u>1,833.451</u>	<u>1,864.815</u>	<u>1,894.720</u>	<u>1,956.197</u>	<u>\$536.827</u>
Capital social	1,032.485	1,022.810	1,096.865	1,096.956	\$301.031
Reserva legal	664.208	658.154	648.833	648.886	\$178.070
Resultados acumulados	136.758	183.851	149.022	210.355	\$57.726
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	21,987.529	21,225.146	21,021.289	21,795.189	\$5,981.117
Colocaciones contingentes	3,096.335	3,593.270	4,335.720	4,510.605	\$1,237.817

(1) Traducido con el tipo de cambio de S/.3.644 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 setiembre del 2002 y miles de U.S. dólares)

	Tres meses terminados el				Nueve meses terminados el		
	30.09.01	30.06.02	30.09.02	30.09.02	30.09.01	30.09.02	30.09.02
Ingresos y Egresos Financieros				US\$000(1)			US\$000(1)
Ingresos por intereses	511.143	401.733	383.898	\$105.351	1,589.461	1,193.583	\$327.547
Menos - gastos por intereses	<u>214.773</u>	<u>124.145</u>	<u>121.406</u>	<u>\$33.317</u>	<u>712.738</u>	<u>375.567</u>	<u>\$103.064</u>
Ingreso por Intereses netos	<u>296.370</u>	<u>277.588</u>	<u>262.492</u>	<u>\$72.034</u>	<u>876.723</u>	<u>818.016</u>	<u>\$224.483</u>
Provisión para colocaciones, netas	98.429	103.518	110.310	\$30.272	315.334	301.303	\$82.685
Ingresos por Intereses netos después de provisiones	<u>197.941</u>	<u>174.070</u>	<u>152.182</u>	<u>\$41.762</u>	<u>561.389</u>	<u>516.713</u>	<u>\$141.798</u>
Otros Ingresos							
Comisiones por servicios bancarios	129.248	137.996	152.053	\$41.727	371.377	421.860	\$115.768
Ganancia neta en venta de valores	4.453	8.892	1.077	\$0.296	14.624	25.767	\$7.071
Ganancia neta en ops. de cambio	19.027	18.181	19.110	\$5.244	45.961	53.124	\$14.578
Otros ingresos	<u>19.404</u>	<u>23.817</u>	<u>23.260</u>	<u>\$6.383</u>	<u>55.072</u>	<u>66.355</u>	<u>\$18.209</u>
	<u>172.132</u>	<u>188.886</u>	<u>195.500</u>	<u>\$53.650</u>	<u>487.034</u>	<u>567.106</u>	<u>\$155.627</u>
Gastos							
Remuneraciones y benefs. sociales	119.942	129.133	128.844	\$35.358	361.556	387.478	\$106.333
Generales y administrativos	86.380	90.738	103.300	\$28.348	255.222	279.089	\$76.589
Depreciación y amortización	30.375	29.554	29.197	\$8.012	89.562	88.341	\$24.243
Impuestos y contribuciones	10.150	8.268	8.664	\$2.378	31.029	25.356	\$6.958
Otros	<u>34.802</u>	<u>36.402</u>	<u>21.789</u>	<u>\$5.979</u>	<u>114.216</u>	<u>96.304</u>	<u>\$26.428</u>
	<u>281.649</u>	<u>294.095</u>	<u>291.794</u>	<u>\$80.075</u>	<u>851.585</u>	<u>876.568</u>	<u>\$240.551</u>
Result. por exposición a inflación	(8.293)	23.809	27.337	\$7.502	(14.495)	51.513	\$14.136
Util. antes del impuesto a la renta	80.131	92.670	83.225	\$22.839	182.343	258.764	\$71.011
Impuesto a la renta	20.868	26.846	21.896	\$6.009	46.149	72.810	\$19.981
UTILIDAD NETA	59.263	65.824	61.329	\$16.830	136.194	185.954	\$51.030

(1) Traducido con el tipo de cambio de S/.3.644 por US\$1.00.

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS

**Cuadro 3
RATIOS SELECCIONADOS**

	Tres meses terminados el			Nueve meses terminados el	
	30.09.01	30.06.02	30.09.02	30.09.01	30.09.02
Rentabilidad					
Utilidad neta por acción (S/. acción)(1)	0.055	0.061	0.057	0.127	0.173
Ingreso neto por intereses / activos rentables (2)	6.20%	6.03%	5.57%	6.19%	5.85%
Retorno sobre activo promedio (2)(3)	1.08%	1.25%	1.15%	0.84%	1.15%
Retorno sobre patrimonio promedio (2)(3)	13.11%	14.11%	12.74%	10.19%	12.98%
Calidad de la cartera de créditos					
Préstamos vencidos / total préstamos	9.83%	7.93%	8.16%	9.83%	8.16%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / préstamos vencidos	96.41%	107.07%	107.66%	96.41%	107.66%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / total préstamos	9.47%	8.49%	8.78%	9.47%	8.78%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / préstamos subestándar (C+D+E)	46.86%	43.51%	46.19%	46.86%	46.19%
Préstamos atrasados - provisiones para préstamos de cobranza dudosa / patrimonio	2.49%	-3.85%	-4.08%	2.49%	-4.08%
Operativos(5)					
Gastos operativos / ingresos totales(4)	54.18%	55.45%	53.34%	56.81%	55.50%
Gastos operativos / activos promedio (2)(3)	4.64%	4.91%	4.56%	4.79%	4.77%
Capitalización					
"Patrimonio Efectivo" Total (millones S/.const.)	2,076.3	2,030.4	2,006.1	2,076.3	2,006.1
Capital "Tier I" (millones S/.const.)	1,696.7	1,745.7	1,745.8	1,696.7	1,745.8
Patrimonio / activo total	8.34%	9.01%	8.98%	8.34%	8.98%
"Patrimonio Efectivo"/activos ponderados por riesgo	12.86%	12.18%	12.73%	12.86%	12.73%
Datos de balance promedio (millones S/.const.)					
Activos que ganan intereses (3)	19,118.4	18,408.2	18,842.6	18,631.5	18,891.5
Activos totales (3)	21,892.5	21,070.8	21,408.2	21,575.9	21,510.2
Patrimonio (3)	1,807.8	1,866.5	1,925.5	1,782.4	1,910.5
Otros datos					
No. de acciones (millones)	1026.3	1076.5	1076.5	1026.3	1076.5
No. de empleados	7,547	7,821	7,977	7,547	7,977
Tasa de inflación (Índice de precios al por mayor)	-0.80%	0.66%	1.70%	-0.97%	2.37%
Tasa de cambio (fin de periodo)(Soles por 1 US\$)	3.48	3.51	3.64	3.48	3.64

(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.