



**BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ**

**INFORME DE GERENCIA**

**Primer Trimestre del 2001**

# CONTENIDO

	Pág.
<b>I. BANCO DE CREDITO DEL PERU</b>	<b>3</b>
<b>RESULTADOS</b>	<b>3</b>
<b>ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>4</b>
<b>II. BANCO DE CREDITO Y SUBSIDIARIAS</b>	<b>5</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>5</b>
<b>ENTORNO</b>	<b>5</b>
<b>INGRESO POR INTERESES NETO</b>	<b>6</b>
<b>INGRESOS NO FINANCIEROS</b>	<b>7</b>
<b>GASTOS NO FINANCIEROS</b>	<b>7</b>
<b>ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>8</b>
<b>CALIDAD DE LA CARTERA DE PRESTAMOS</b>	<b>10</b>
<b>ADECUACION DE CAPITAL</b>	<b>11</b>
<b>CUADROS</b>	<b>12</b>

## I. BANCO DE CREDITO DEL PERU

### Informe de Gerencia Primer Trimestre del 2001

#### I.1 RESULTADOS

El Banco de Crédito del Perú obtuvo una utilidad neta durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo del 2001 que alcanzó S/.29.4 millones (US\$8.4 millones), subiendo respecto de la utilidad de S/.4.8 millones (US\$1.4 millones) en el primer trimestre del año pasado. La utilidad neta del primer trimestre del año 2001 comparada con la del mismo lapso del 2000 sube principalmente por las menores provisiones para mala cartera y la disminución de gastos operativos, que compensaron los menores ingresos no financieros.

Los ingresos por intereses netos alcanzaron S/.259.0 millones en el presente trimestre, subiendo ligeramente respecto al importe en el mismo período del año anterior. Respecto del primer trimestre del 2000, las provisiones para cartera así como las provisiones para bienes adjudicados bajan 18.0% y 18.5%, a S/.102.6 millones y S/.17.3 millones, respectivamente.

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

(Expresado en miles de nuevos soles constantes al 31 de marzo del 2001)

	Tres meses terminados el		
	31.03.00	31.12.00	31.03.01
Ingresos y Egresos Financieros			(1)
Ingresos por intereses	461,656	456,024	439,864
Menos - gastos por intereses	204,428	199,322	180,841
Ingreso por Intereses netos	257,228	256,702	259,023
Otros Ingresos	138,761	154,808	125,650
Provisiones y Depreciación	181,274	179,894	156,021
- Provisiones para Colocaciones	125,063	125,352	102,607
- Depreciación y otras	56,210	54,541	53,413
Resultados antes de Gastos e Impuestos	214,716	231,616	228,653
Otros Gastos	<u>200,457</u>	<u>194,067</u>	<u>193,186</u>
De personal y directorio	108,857	91,747	102,234
Gastos Generales	84,679	92,157	77,732
Varios	6,921	10,162	13,221
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	14,259	37,550	35,466
Result. por exposición a inflación	-9,500	-1,979	-2,035
Impuesto a la renta	0	-3,407	-4,000
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>4,759</b>	<b>32,164</b>	<b>29,431</b>

(1) Según el plan de cuentas vigente desde el 01.01.2001.

## I.2 ACTIVOS Y PASIVOS

En el cuadro siguiente vemos que los activos totales del Banco de Crédito fueron de S/.18,040 millones (US\$5,119 millones) al final del primer trimestre del 2001, similar al saldo de marzo del año pasado, aunque subió 1.5% en el transcurso del presente trimestre. Las colocaciones totales, alcanzaron S/.10,421 millones (US\$2,957 millones) al final del presente período, subiendo 3.6% respecto del saldo de diciembre del año pasado. Al 31 de diciembre del 2000 los depósitos y obligaciones alcanzaron la suma de S/.15,099 millones (US\$4,285 millones), mayor en 7.9% respecto a los depósitos en diciembre del 2000.

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

(Expresado en miles de nuevos soles constantes al 31 de marzo del 2001)

ACTIVO	31.12.99	31.03.00	31.12.00	31.03.01
				(1)
FONDOS DISPONIBLES	4,809,127	5,263,356	5,198,559	5,860,167
FONDOS INTERBANCARIOS	57,365	32,385	11,134	90,254
INVERSIONES TEMPORALES	470,616	724,398	580,697	972,098
COLOCACIONES, netas	<u>9,985,855</u>	<u>9,173,600</u>	<u>8,984,787</u>	<u>9,329,817</u>
Créditos Vigentes	9,856,049	8,964,170	8,939,226	9,262,585
Créditos Vencidos	1,116,057	1,299,414	1,118,597	1,158,657
Prov. para Riesgos de incobrabilidad	-986,251	-1,089,984	-1,073,035	-1,091,426
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	626,132	610,445	585,989	581,826
OTROS ACTIVOS	2,506,623	2,318,583	2,409,662	1,206,094
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>18,455,717</b>	<b>18,122,767</b>	<b>17,770,829</b>	<b>18,040,256</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
DEPOSITOS	<u>14,380,483</u>	<u>14,161,964</u>	<u>13,987,611</u>	<u>15,098,842</u>
A la Vista	2,605,424	2,655,764	2,472,179	4,122,197
De Ahorro	5,035,581	5,061,392	4,800,300	4,484,156
A Plazo	6,739,478	6,444,808	6,715,133	6,492,489
FONDOS INTERBANCARIOS	9,387	76,557	5,020	50,132
VALORES EN CIRCULACION	356,356	367,045	319,256	381,802
ADEUDADOS A BANCOS Y OTROS	340,024	328,093	213,516	366,592
OTROS PASIVOS	1,655,926	1,509,194	1,500,233	398,026
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>16,742,176</b>	<b>16,442,853</b>	<b>16,025,636</b>	<b>16,295,393</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,713,542</b>	<b>1,679,914</b>	<b>1,745,193</b>	<b>1,744,863</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>18,455,717</b>	<b>18,122,767</b>	<b>17,770,829</b>	<b>18,040,256</b>
CUENTAS CONTINGENTES	2,778,547	2,557,321	2,388,752	2,303,528

(1) Según el plan de cuentas vigente desde el 01.01.2001.

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 tres meses terminado el 31 de marzo del 2001 alcanzó S/.29.4 millones (US\$8.4 millones), mayor que la utilidad de S/.4.8 millones (US\$1.4 millones) del primer trimestre del 2000. Notamos que la utilidad neta se incrementa principalmente por las menores provisiones de cartera y las menores pérdidas en el resultado por exposición a la inflación.

#### 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			
	31.03.00	31.12.00	31.03.01	31.03.01
				US\$
Ingreso por Intereses netos	289.4	301.2	286.7	\$81.4
Provisión para colocaciones	134.4	134.6	112.0	\$31.8
Otros ingresos	164.4	161.2	167.1	\$47.4
Gastos	294.3	282.4	298.9	\$84.8
Resultado por exp. a la inflación	(17.8)	(5.9)	(5.5)	(\$1.5)
Utilidad antes de impuesto a la renta	7.4	39.5	37.5	\$10.6
Impuesto a la Renta	2.7	7.4	8.0	\$2.3
Utilidad neta	<b>4.8</b>	<b>32.2</b>	<b>29.4</b>	<b>\$8.4</b>
Utilidad neta por acción (2)	0.005	0.033	0.030	\$0.008

(1) Estados financieros de acuerdo con PCGA en el Perú. La información está expresada en S/. constantes del 31 de marzo del 2001. Las cifras expresadas en US\$ han sido trasladadas utilizando una tasa de cambio de S/.3.524 por US\$1.00.

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

### II.2 ENTORNO ECONOMICO

Continuando con la tendencia negativa observada desde los últimos meses del año pasado, la actividad económica disminuyó durante el primer trimestre del 2001 por la débil demanda interna producto de la austeridad fiscal, además de la inestabilidad política que ocasiona la retracción de la inversión. Acumulado al mes de febrero del 2001 la actividad productiva experimentó un decrecimiento de 2.1% respecto al nivel registrado en similar período del año anterior, comparado con el crecimiento de 5.8% en el mismo bimestre del año pasado, y habiéndose ya contraído 0.4% en el cuarto trimestre del 2000.

La disminución del PBI en el presente bimestre se debió mayormente a los sectores de Construcción (-16.5%), Minería (-5.6%), Agrícola (-2.1%) y Manufactura (-1.8%), destacando el aumento de 5.5% en Pesca. Por el contrario, acumulado a febrero del año pasado, todos los sectores mostraban crecimiento excepto el sector Pesca que disminuyó 7.6%.

Datos de demanda agregada, disponibles sólo hasta diciembre del 2000, muestran que la Demanda Interna disminuye de un crecimiento de 6.4% en el primer trimestre del 2000, para declinar 1.5% en el último trimestre del año. El menor desempeño de la demanda en el cuarto trimestre del 2000 se explica por la menor inversión, que cae -29.9% en el sector público, y en -9.5% en el privado.

La inflación, medida por el índice de precios al consumidor (IPC), fue 0.9% en el primer trimestre, disminuyendo de 1.1% en el mismo período del 2000, aunque fue mayor al 0.4% del trimestre precedente por efectos estacionales. Por su parte, el índice de precios al por mayor (IPM) subió

0.4% en el presente trimestre, menor al 0.8% del mismo lapso del año pasado y también menor al 0.9% del cuarto trimestre del 2000.

Al cierre del 31 de marzo del 2001, el tipo de cambio promedio en el mercado libre bancario fue de S/.3.524, manteniéndose similar al de diciembre pasado. Durante el primer trimestre del año pasado el tipo de cambio se revalorizó en 0.6% para finalizar en S/.3.49.

Las reservas internacionales netas del Banco Central de Reserva disminuyeron de US\$8,180 millones al 31 de diciembre del 2000, a US\$8,089 millones al 31 marzo pasado. El déficit de la Balanza Comercial aumenta, acumulado al mes de febrero se tuvo US\$133 millones, comparado con un déficit de US\$74 millones en el mismo lapso del 2000, y luego de un déficit de US\$114 millones en los tres últimos meses del 2000. Las exportaciones acumuladas del primer bimestre del 2001 fueron US\$1,099 millones ligeramente mayores, en 1%, que las del mismo lapso del 2000. Las importaciones acumulan al mes de febrero pasado US\$1,232 millones, incrementándose 6% sobre las del mismo período del 2000.

Durante el primer trimestre del 2001, la baja actividad económica mantuvo deprimidos el desarrollo de los volúmenes de colocaciones y depósitos, y los principales bancos continuaron con excesos de liquidez. Las cifras de los 16 bancos comerciales que operan en el sistema, según la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC) al 15 de marzo del 2001 muestran una disminución de los depósitos, comparados con los del 15 de diciembre del 2000, de 1.3% (en términos nominales), llegando a S/.42,850 millones (US\$12,160 millones), y también caen 3.4% en el año transcurrido desde el 15 de marzo del 2000.

En el trimestre finalizado el 15 de marzo del 2001, el total de las colocaciones de los bancos se mantuvieron casi sin variación (en términos nominales) con un saldo de S/.37,258 millones (US\$10,573 millones), aunque disminuyen 5.7% desde el 15 de marzo del año pasado. En el presente trimestre, las colocaciones en moneda nacional, que comprenden el 18.4% del total, crecieron 1.1%, mientras que las de moneda extranjera tuvieron una ligera disminución de 0.2%.

Al 15 de marzo del 2001, el sistema bancario mostró un índice de morosidad de 11.2%, el que sube de 10.7% en diciembre pasado, y de 10.9% en marzo del 2000, incluso luego del beneficio de los programas que propiciaron la transferencia e intercambio de cartera morosa patrocinada por entidades estatales. El BCP decidió no acogerse a estos programas.

Las colocaciones morosas de los bancos subieron en 4.3% desde el 15 de diciembre pasado, alcanzando S/.4,156 millones (US\$1,179 millones), pero disminuyen 3.2% respecto de marzo del 2000. Al 15 de marzo pasado las provisiones sumaron S/.3,901 millones (US\$1,107 millones), resultando en un ratio de cobertura de 93.9%, mayor que 87.8% en diciembre pasado y que 83.0% en marzo del 2000.

Durante el primer trimestre del 2001, las tasas de interés y los márgenes de la banca comercial continuaron su tendencia declinante, incluyendo las tasas interbancarias en moneda nacional. Las tasas activas promedio en moneda nacional (TAMN) fueron 25.3% y las pasivas (TIPMN) 8.7%, disminuyendo de 27.1% y 9.3% en el cuarto trimestre del 2000, y de 32.3% y 10.5% durante el primer trimestre, respectivamente. En el presente trimestre, las tasas activas en moneda extranjera (TAMEX) fueron 12.9%, menores al 14.5% en el primer trimestre del 2000, mientras las pasivas (TIPMEX) que fueron de 4.3%, también disminuyen de 4.8% en el mismo período del año pasado.

### **II.3 INGRESO POR INTERESES NETO**

El ingreso por intereses, neto de egresos por el mismo concepto, del primer trimestre del 2001 alcanzó S/.286.7 millones (US\$81.4 millones), ligeramente menor en 0.9% al del primer trimestre del 2000, aunque disminuye 4.8% comparado con el cuarto trimestre del 2000, debido al menor margen por intereses dado que los activos que generan intereses permanecieron similares.

Durante el primer trimestre del 2001, el margen neto por intereses fue de 6.33%, mayor al 6.21% en el mismo lapso del 2000 aunque disminuye del 6.64% en el cuarto trimestre del 2000. Con respecto al cuarto trimestre del 2000, el margen disminuye principalmente por la menor remuneración de los fondos de encaje en el Banco Central del Perú, debido a las menores tasas de interés

internacionales, y también por menores tasas de colocaciones, lo que no se compensó con reducciones en el costo de fondos.

## II.4 INGRESOS NO FINANCIEROS

Los ingresos no financieros, que incluyen comisiones y otros conceptos, del primer trimestre del 2001 fueron S/.167.1 millones (US\$47.4 millones), 1.7% mayores a los ingresos obtenidos en el mismo trimestre del 2000, notándose menores ganancias en operaciones de cambio compensadas por mayores ingresos diversos.

En el primer trimestre del 2001 las comisiones por servicios bancarios alcanzaron S/.117.0 millones (US\$33.2 millones), 1.8% menores a las del mismo trimestre del 2000, principalmente por la disminución de comisiones de avales y fianzas. En el trimestre, los servicios bancarios más importantes presentan las siguientes variaciones:

<i>(En S./Mn. constantes)</i>	<b>1T00</b>	<b>1T01</b>	<b>Var.</b>
Créditos contingentes	10.7	7.3	-31.9%
Comercio Exterior	6.3	7.0	11.3%
Administración de cuentas	31.8	30.2	-5.2%
Seguros	9.1	9.2	1.3%
Cobranzas	16.8	15.0	-10.9%
Servicio de transferencias de fondos	23.1	24.1	4.3%
Tarjeta de crédito	11.6	14.3	22.7%
Bolsa de valores	6.7	4.6	-31.5%
Otros	3.1	5.4	76.0%
<b>Total</b>	<b>119.2</b>	<b>117.0</b>	<b>-1.8%</b>

En el primer trimestre del 2001, las transacciones con valores resultaron en una ganancia de S/.5.6 millones (US\$1.6 millones), mayor al beneficio de S/.2.0 millones (US\$0.6 millones) en el mismo período del año pasado, principalmente por la mejora general de la bolsa de valores. El índice general de la Bolsa de Valores de Lima subió 5.3% en el primer trimestre del 2001, comparado con una caída de 9.4% en el mismo período del 2000.

La ganancia neta en operaciones de cambio, que refleja el margen en la compra venta de moneda extranjera, fue de S/.13.4 millones (US\$3.8 millones) en el primer trimestre del 2001, importe 34.4% inferior al del mismo trimestre del 2000 principalmente debido a la disminución de los volúmenes transados.

El concepto de Otros Ingresos, donde se registran recuperos de gastos y provisiones de ejercicios anteriores y el traslado de ciertos costos operativos a clientes, subió de S/.22.7 millones (US\$6.5 millones) en el primer trimestre del 2000 a S/.31.1 millones (US\$8.8 millones) en este período, principalmente por el incremento de recuperos de cuentas castigadas.

## II.5 GASTOS NO FINANCIEROS

Los gastos no financieros en el primer trimestre del 2001 fueron S/.298.9 millones (US\$84.8 millones), 1.6% mayores a los del mismo período del 2000. Los gastos operativos ajustados, que excluyen provisiones por activos adjudicados y la participación en las utilidades de trabajadores, durante el primer trimestre del 2001 fueron de S/.272.6 millones (US\$77.4 millones), manteniéndose similar a los gastos durante el mismo período del año anterior.

Aproximadamente el 41% de los gastos no financieros totales se destinaron a salarios y otros gastos de personal, concepto que disminuye comparado con el primer trimestre del 2000 en 2.9%, a S/.121.2 millones (US\$34.4 millones) principalmente debido a la reducción de remuneraciones. Al cierre del presente trimestre el número de personal fue 7,481, algo mayor a las 7,417 personas en diciembre pasado, principalmente por el incremento de 178 personas en unidades de ventas de Solución

Financiera, lo que no se pudo compensar con disminuciones en diversas unidades del Banco de Crédito.

El rubro de gastos generales y administrativos, que constituyó un 32% de los gastos no financieros, alcanzó S/.95.1 millones (US\$27.0 millones) en el primer trimestre del 2001, subiendo 5.9% comparado con los gastos del mismo trimestre del año anterior. En el trimestre, los principales conceptos de gastos generales y administrativos fueron:

<i>(En S/.Mn constantes)</i>	<b>1T00</b>	<b>1T01</b>	<b>Var</b>
Suministros y cargos operativos	14.5	13.1	-9.5%
Comunicaciones	11.0	10.6	-3.2%
Honorarios profesionales	11.7	14.1	20.5%
Seguros y seguridad	10.8	11.5	6.5%
Transporte de valores	12.7	11.3	-11.3%
Sistemas y mantenimiento	15.9	18.6	16.5%
Publicidad	11.2	12.5	12.1%
Otros generales y administrativos	2.1	3.5	70.3%
<b>Total generales y administrativos</b>	<b>89.8</b>	<b>95.1</b>	<b>5.9%</b>

El concepto de Otros Egresos, dentro de los gastos no financieros, se incrementa de S/.36.6 millones (US\$10.4 millones) en el primer trimestre del 2000 a S/.42.7 millones (US\$12.1 millones) en el presente trimestre, principalmente debido a mayores gastos extraordinarios, a mayores provisiones para contingencias, y por provisiones para bienes adjudicados que suben de S/.21.3 millones (US\$6.0 millones) a S/.25.3 millones (US\$7.2 millones), respectivamente.

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, fue de 4.95% en el primer trimestre del 2000, similar al 4.98% en el presente.

El ratio de gastos operativos ajustados como un porcentaje del total de ingresos, se mantuvo en 60.1% comparando el primer trimestre del 2000 y del 2001.

## II.6 ACTIVOS Y PASIVOS

Los activos totales del BCP fueron de S/.22,437 millones (US\$6,367 millones) al cierre del primer trimestre del 2001, incrementándose 5.2% respecto del saldo de diciembre del año pasado, y en 2.7% respecto de marzo del 2000.

Las colocaciones totales, alcanzaron S/.14,043 millones (US\$3,985 millones) al fin de marzo pasado, mayor en 1.6% comparado con diciembre del 2000, pero permanecen 2.1% debajo del saldo del primer trimestre del año anterior. En marzo del 2001, la cartera de colocaciones, neta de provisiones, representó el 57.2% del total de activos, habiendo sido de 60.1% a la misma fecha del año pasado. Al cierre del primer trimestre del 2001 la participación de los préstamos en Nuevos Soles fue 13.6%, disminuyendo de 14.4% en diciembre del 2000, aunque es similar al 13.1% de marzo del 2000.

Al 31 de marzo del 2001 los depósitos y obligaciones alcanzaron la suma de S/.18,701 millones (US\$5,307 millones), incrementándose en 6.1% durante el presente trimestre, y en 4.2% comparado con marzo del año pasado, principalmente por mayores depósitos de corto plazo de clientes corporativos. Comparado con diciembre pasado, los depósitos a la vista subieron en 51.5%, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron en 2.4%, y los depósitos de ahorro lo hicieron en 6.6%. Los depósitos denominados en Nuevos Soles fueron 17.0% del total de depósitos, menor al 17.3% en el pasado mes de diciembre, aunque permanece sobre el 16.8% de fines de marzo del 2000.

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

---

**Colocaciones netas**

**Depósitos**



<i>(En % y S/.Mn.constantes)</i>	1T00	4T00	1T01	1T00	4T00	1T01
Banco de Crédito del Perú	69.8%	71.1%	73.9%	79.2%	79.8%	80.5%
Banco de Crédito de Bolivia	13.0%	13.1%	12.1%	9.3%	9.8%	10.0%
Banco de Crédito Overseas	11.3%	9.5%	7.7%	9.0%	7.3%	6.1%
Crédito Leasing	4.8%	4.9%	4.9%	2.2%	2.7%	2.9%
Solución Financiera de Crédito	1.1%	1.4%	1.4%	0.3%	0.4%	0.5%
<b>TOTAL%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>
<b>Total BCP</b>	<b>S/.13,135</b>	<b>S/.12,640</b>	<b>S/.12,833</b>	<b>S/.17,940</b>	<b>S/.17,620</b>	<b>S/.18,701</b>

Según estadísticas de la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC), al 15 de marzo del 2001 la participación del Banco de Crédito en las operaciones de los bancos peruanos fue de 26.5% del total de colocaciones (24.6% al 15 de marzo del 2000) y de 29.7% del de depósitos (30.3% al 15 de marzo del 2000).

Las colocaciones por segmentos de negocios tienen la siguiente composición:

<i>(En % del total y S/.Mn constantes)</i>	31.03.00	31.12.00	31.03.01
Corporativa	43.0%	45.2%	45.4%
Mediana Empresa	29.9%	27.4%	27.0%
Banca Minorista:	27.1%	27.4%	27.6%
- Pequeña Empresa	11.5%	10.3%	10.5%
- Hipotecario	8.8%	9.4%	9.0%
- Consumo	3.7%	4.6%	4.9%
- Tarjeta de Crédito	3.1%	3.1%	3.1%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>
<b>Cartera Total</b>	<b>S/.14,338</b>	<b>S/.13,828</b>	<b>S/.14,043</b>

En el presente trimestre los préstamos totales se incrementaron en 1.6%, los de empresas corporativas lo hicieron en 2.2%, a S/.6,378 millones (US\$1,810 millones), los créditos al segmento de banca minorista crecieron 2.0%, a S/.3,869 millones (US\$1,098 millones), mientras las colocaciones a la mediana empresa se mantuvieron en aproximadamente S/.3,796 millones (US\$1,077 millones). Los productos de la banca minorista tuvieron las siguientes variaciones:

<i>(% de variación y S/. Mn constantes)</i>	1T00	4T00	1T01	1T01 vs 4T00	1T01 vs 1T00
- Pequeña Empresa	1,642	1,431	1,510	5.6%	-8.0%
- Hipotecario	1,256	1,301	1,244	-4.4%	-0.9%
- Consumo	536	631	683	8.2%	27.5%
- Tarjeta de Crédito	448	429	431	0.4%	-3.7%
<b>Total Banca Minorista</b>	<b>3,881</b>	<b>3,792</b>	<b>3,868</b>	<b>2.0%</b>	<b>-0.3%</b>

Al 31 de marzo del 2001 las colocaciones contingentes fueron S/.2,746 millones (US\$779.4 millones), 4.5% menor al saldo de diciembre pasado, y 7.2% menor al de marzo del 2000. Los avales y fianzas, que constituyeron un 55.3% de estas colocaciones, alcanzaron S/.1,518 millones (US\$430.8 millones) menor en 7.5% respecto del saldo de diciembre del 2000. Las cartas de crédito, que muestran un saldo de S/.342.3 millones (US\$97.1 millones) al cierre del presente trimestre, subieron 3.4% respecto del saldo de S/.331.2 millones (US\$94.0 millones) en diciembre pasado. Las operaciones a futuro de moneda extranjera tuvieron un saldo de S/.457.9 millones (US\$129.9 millones) al final del presente trimestre, habiendo sido de S/.417.5 millones (US\$118.5 millones) a fines del año pasado.

## II.7 CALIDAD DE LA CARTERA DE PRESTAMOS

Los indicadores de calidad de cartera tuvieron un desempeño dispar durante el primer trimestre del 2001. Al final de Marzo del 2001 los préstamos vencidos fueron S/.1,307 millones (US\$370.8 millones), importe 3.9% sobre los S/.1,257.9 millones (US\$357.0 millones) al cierre del año 2000, subiendo principalmente en los segmentos de pequeñas y medianas empresas. El ratio de

préstamos vencidos como un porcentaje del total de la cartera, subió ligeramente de 9.10% en diciembre pasado a 9.30% al 31 de marzo del 2001, aunque fue menor al 10.05% en marzo del año pasado.

Al final del trimestre reportado, los préstamos refinanciados muestran un saldo de S/.726.5 millones (US\$206.2 millones), mayor al saldo de diciembre pasado que fue de S/.553.4 millones (US\$157.0 millones), principalmente por que aproximadamente S/.116.0 millones (US\$33.0 millones) fueron reclasificados como refinanciados habiendo sido previamente reportados como parte de los créditos vigentes.

En el primer trimestre del 2001 se efectuaron castigos de préstamos considerados incobrables, que fueron previamente provisionados, por un importe de S/.85.2 millones (US\$24.2 millones), de los que aproximadamente 14% corresponden a créditos de consumo. Los castigos en el cuarto trimestre del 2000 fueron de S/.199.9 millones (US\$56.7 millones), y S/.5.4 millones (US\$1.5 millones) en el primer trimestre del 2000.

La cartera clasificada como subestándar, que incluye las categorías de Deficiente, Dudoso y Pérdida, disminuye de 21.5% en diciembre del 2000 a 20.7% del total de préstamos al cierre del presente período, habiendo sido de 20.6% en marzo del 2000. La clasificación de la cartera de colocaciones directas según categorías de riesgos es:

<i>(En % del total y S/.Mn const.)</i>	<b>31.03.00</b>	<b>31.12.00</b>	<b>31.03.01</b>
A: Normal	66.8%	67.7%	69.1%
B: Problema Potencial	12.6%	10.8%	10.2%
C: Deficiente	9.7%	11.1%	9.7%
D: Dudoso	7.3%	5.6%	5.5%
E: Pérdida	3.6%	4.8%	5.5%
<u>Total</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>
<b>Cartera Total</b>	<b>S/.14,338</b>	<b>S/.13,828</b>	<b>S/.14,043</b>

Las provisiones para posibles pérdidas en la cartera de préstamos tuvieron un saldo de S/.1,210 millones (US\$343.2 millones) a fines del primer trimestre del 2001, importe 1.8% mayor al del trimestre precedente. El ratio de cobertura de provisiones sobre vencidos fue de 92.6% al cierre del presente período, menor a los 94.5% de diciembre del 2000, pero se incrementa comparado con 83.5% de marzo del año pasado.

Del saldo total de provisiones al fin del presente trimestre, S/.100.1 millones (US\$28.4 millones) corresponden a provisiones genéricas asignadas a créditos en la categoría Normal (A), importe algo mayor a las provisiones genéricas de S/.99.4 millones (US\$28.1 millones) al 31 de diciembre del 2000.

En el primer trimestre del 2001 se efectuaron provisiones por la cartera de préstamos con un efecto neto en los resultados de S/.112.0 millones (US\$31.8 millones), importe menor a los S/.134.4 millones (US\$38.1 millones) provisionados en el mismo trimestre del 2000. Durante el cuarto trimestre del 2000 el gasto neto por provisiones fue de S/.134.6 millones (US\$38.2 millones).

Las provisiones efectuadas por segmento de negocio fueron:

<i>(% Gasto de Provisión y S./Mn const.)</i>	<b>1T00</b>	<b>4T00</b>	<b>1T01</b>
Banca Corporativa	10.3%	10.7%	-4.8%
Mediana Empresa	41.4%	58.5%	63.1%
Banca Minorista	48.3%	30.8%	41.7%
<b>Total</b>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>
<b>Total Gasto de Provisión, neto</b>	<b>S/.134.4</b>	<b>S/.134.6</b>	<b>S/.112.0</b>

## II.8 ADECUACION DEL CAPITAL

Al final del primer trimestre del 2001 el ratio de activos ponderados por riesgo a patrimonio efectivo del BCP sin consolidar fue de 8.7 a 1.0 (11.5%), mientras que el ratio correspondiente a los estados consolidados fue de 8.8 a 1.0 (11.4%). Al 31 de marzo del 2001 los activos ponderados incorporan S/.829.0 millones (US\$235.3 millones) de riesgos de mercado, cuya cobertura requiere de S/.75.4 millones (US\$21.4 millones) de patrimonio. Las regulaciones peruanas establecen como límite el ratio de 11.0 a 1.0 (9.1%).

Al 31 de marzo del 2001, el patrimonio efectivo del BCP consolidado fue de S/.2,038 millones (US\$578.2 millones), 2.3% mayor que el del trimestre precedente. En el presente período el patrimonio efectivo incluye S/.243.4 millones (US\$69.1 millones) de deuda subordinada, cifra similar a la del trimestre anterior.

	<b>BCP no consolidado</b>		<b>BCP consolidado</b>	
<i>(S/. Mn constantes)</i>	<b>31.03.00</b>	<b>31.03.01</b>	<b>31.03.00</b>	<b>31.03.01</b>
Patrimonio Efectivo	1,601	1,582	2,001	2,038
Activos Ponderados	12,909	13,769	17,373	17,866
Acts. Ponderados / Patrimonio Ef. (veces)	8.1	8.7	8.7	8.8
Patrimonio Ef. / Acts. Ponderados	12.4%	11.5%	11.5%	11.4%

\*\*\* Siguen 3 Cuadros \*\*\*

**BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS**

**Cuadro 1**

**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**

*(Expresado en miles de nuevos soles constantes al 31 de marzo del 2001 y miles de U.S. dólares)*

<b>Activos</b>	<b>31.12.99</b>	<b>31.03.00</b>	<b>31.12.00</b>	<b>31.03.01</b>	<b>31.03.01</b>
					<b>US\$000(1)</b>
Fondos disponibles:	<u>5,202.519</u>	<u>5,434.063</u>	<u>5,572.492</u>	<u>6,036.945</u>	<u>\$1,713.094</u>
Caja y canje	1,188.751	1,094.703	933.382	947.184	\$268.781
Depósitos en el Banco Central de Reserva	3,093.260	3,780.634	3,748.302	2,884.925	\$818.651
Depósitos en bancos del país y del exterior	920.508	558.726	890.808	2,204.836	\$625.663
Valores negociables, netos	814.917	1,248.703	975.120	1,593.787	\$452.266
Colocaciones	<u>15,224.893</u>	<u>14,337.704</u>	<u>13,828.208</u>	<u>14,042.864</u>	<u>\$3,984.922</u>
Vigentes	13,966.649	12,897.046	12,570.279	12,736.240	\$3,614.143
Vencidas	1,258.244	1,440.658	1,257.930	1,306.624	\$370.779
Provisión para colocaciones	(1,081.900)	(1,202.501)	(1,188.214)	(1,209.517)	(\$343.223)
Colocaciones Netas	<u>14,142.993</u>	<u>13,135.203</u>	<u>12,639.994</u>	<u>12,833.347</u>	<u>\$3,641.699</u>
Inversiones disponibles para la venta	399.515	389.535	429.184	334.264	\$94.854
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	691.091	674.027	664.559	659.294	\$187.087
Otros activos	972.919	972.409	1,053.003	979.191	\$277.864
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>22,223.954</b>	<b>21,853.940</b>	<b>21,334.352</b>	<b>22,436.828</b>	<b>\$6,366.864</b>
<b>Pasivos y Patrimonio Neto</b>					
Depósitos y obligaciones:	<u>18,335.013</u>	<u>17,939.530</u>	<u>17,620.023</u>	<u>18,700.903</u>	<u>\$5,306.726</u>
Obligaciones a la vista	3,176.389	3,186.997	3,192.784	4,835.833	\$1,372.257
Depósitos de ahorros	5,375.638	5,420.410	5,219.757	4,877.431	\$1,384.061
Depósitos a plazo	9,782.986	9,332.123	9,207.482	8,987.639	\$2,550.408
Deudas a bancos y corresponsales	1,061.757	1,128.351	785.387	895.371	\$254.078
Otros pasivos	1,113.642	1,106.145	1,183.749	1,095.691	\$310.923
Patrimonio neto:	<u>1,713.542</u>	<u>1,679.914</u>	<u>1,745.193</u>	<u>1,744.863</u>	<u>\$495.137</u>
Capital social	1,031.262	1,030.542	1,030.423	1,030.424	\$292.402
Reserva legal	569.082	643.565	643.262	684.445	\$194.224
Resultados acumulados	113.198	5.807	71.508	29.994	\$8.511
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>22,223.954</b>	<b>21,853.940</b>	<b>21,334.352</b>	<b>22,436.828</b>	<b>\$6,366.864</b>
<b>Colocaciones contingentes</b>	<b>3,224.468</b>	<b>2,958.995</b>	<b>2,875.659</b>	<b>2,746.485</b>	<b>\$779.366</b>

(1) Traducido con el tipo de cambio de S/.3.524 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 31 de marzo del 2001 y miles de U.S. dólares)

	Tres meses terminados el			
	31.03.00	31.12.00	31.03.01	31.03.01
<b>Ingresos y Egresos Financieros</b>				<b>US\$000(1)</b>
Ingresos por intereses	587.021	573.655	541.023	\$153.525
Menos - gastos por intereses	<u>297.607</u>	<u>272.480</u>	<u>254.321</u>	<u>\$72.168</u>
Ingreso por Intereses netos	<u>289.414</u>	<u>301.175</u>	<u>286.702</u>	<u>\$81.357</u>
Provisión para colocaciones, netas	134.368	134.607	112.026	\$31.789
Ingresos por Intereses netos después de provisiones	<u>155.046</u>	<u>166.568</u>	<u>174.676</u>	<u>\$49.568</u>
<b>Otros Ingresos</b>				
Comisiones por servicios bancarios	119.194	124.770	117.002	\$33.201
Ganancia neta en venta de valores	1.988	(15.494)	5.577	\$1.583
Ganancia neta en oper. de cambio	20.475	19.191	13.427	\$3.810
Otros ingresos	<u>22.734</u>	<u>32.722</u>	<u>31.134</u>	<u>\$8.835</u>
	<u>164.391</u>	<u>161.189</u>	<u>167.140</u>	<u>\$47.429</u>
<b>Gastos</b>				
Remuneraciones y benefs. sociales	124.714	106.335	121.151	\$34.379
Generales y administrativos	89.792	96.322	95.113	\$26.990
Depreciación y amortización	31.669	29.334	29.587	\$8.396
Impuestos y contribuciones	11.494	10.110	10.376	\$2.944
Otros	<u>36.584</u>	<u>40.261</u>	<u>42.653</u>	<u>\$12.104</u>
	<u>294.253</u>	<u>282.362</u>	<u>298.880</u>	<u>\$84.813</u>
<b>Result. por exposición a inflación</b>	(17.760)	(5.867)	(5.459)	(\$1.549)
<b>Util. antes del impuesto a la renta</b>	<b>7.424</b>	<b>39.528</b>	<b>37.477</b>	<b>\$10.635</b>
Impuesto a la renta	2.666	7.361	8.048	\$2.284
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>4.758</b>	<b>32.167</b>	<b>29.429</b>	<b>\$8.351</b>

(1) Traducido con el tipo de cambio de S/.3.524 por US\$1.00.

**BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS**

**Cuadro 3**

**RATIOS SELECCIONADOS**

	Tres meses terminados el		
	31.03.00	31.12.00	31.03.01
<b>Rentabilidad</b>			
Utilidad neta por acción (S/. acción)(1)	0.005	0.033	0.030
Ingreso neto por intereses / activos rentables (2)	6.21%	6.64%	6.10%
Retorno sobre activo promedio (2)(3)	0.09%	0.61%	0.54%
Retorno sobre patrimonio promedio (2)(3)	1.12%	7.44%	6.75%
<b>Calidad de la cartera de créditos</b>			
Préstamos vencidos / total préstamos	10.05%	9.10%	9.30%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / préstamos vencidos	83.47%	94.46%	92.57%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / total préstamos	8.39%	8.59%	8.61%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / préstamos subestándar (C+D+E)	40.73%	40.82%	43.26%
Préstamos atrasados - provisiones para préstamos de cobranza dudosa / patrimonio	14.18%	3.99%	5.57%
<b>Operativos(5)</b>			
Gastos operativos / ingresos totales(4)	60.14%	55.07%	60.07%
Gastos operativos / activos promedio (2)(3)	4.95%	4.80%	4.98%
<b>Capitalización</b>			
"Patrimonio Efectivo" Total (millones S/.const.)	2,001.3	1,991.3	2,037.7
Capital "Tier I" (millones S/.const.)	1,683.3	1,673.7	1,714.9
Patrimonio / activo total	7.69%	8.18%	7.78%
"Patrimonio Efectivo"/activos ponderados por riesgo	11.52%	11.82%	11.41%
<b>Datos de balance promedio (millones S/.const.)</b>			
Activos que ganan intereses (3)	18,640.2	18,155.9	18,802.1
Activos totales (3)	22,038.9	21,215.0	21,885.6
Patrimonio (3)	1,696.7	1,729.6	1,745.0
<b>Otros datos</b>			
No. de acciones (millones)	937.2	988.7	988.7
No. de empleados	7,266	7,417	7,481
Tasa de inflación (Índice de precios al por mayor)	0.83%	0.86%	0.41%
Tasa de cambio (fin de periodo)(Soles por 1 US\$)	3.440	3.520	3.524

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

(2) Los ratios se anualizaron.

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

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

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