



BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ

INFORME DE GERENCIA

Tercer Trimestre del 2001

CONTENIDO

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

I. BANCO DE CREDITO DEL PERU

Informe de Gerencia Tercer Trimestre del 2001

I.1 RESULTADOS

La utilidad neta del Banco de Crédito del Perú (sin consolidar sus subsidiarias) durante el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre del 2001 alcanzó S/.135.9 millones (US\$39.0 millones), 258.4% mayor a la utilidad de S/.37.9 millones (US\$10.9 millones) alcanzada en el mismo lapso del 2000. La utilidad neta durante el período de tres meses terminado el 30 de setiembre del 2001 alcanzó S/.59.1 millones (US\$17.0 millones), subiendo 218.3% respecto de la utilidad de S/.18.6 millones (US\$5.3 millones) en el tercer trimestre del año pasado. La utilidad neta del tercer trimestre del año 2001 comparada con la del mismo lapso del 2000 sube principalmente por las menores provisiones para mala cartera, que compensaron los mayores gastos por provisiones para bienes adjudicados y contingencias y por el impuesto a la renta.

Los ingresos por intereses netos alcanzaron S/.267.1 millones en el presente trimestre, ligeramente mayor al importe en el mismo período del año anterior. Respecto del tercer trimestre del 2000, las provisiones para cartera bajan 50.7%, de S/.144.3 millones a S/.71.2 millones, mientras las provisiones para bienes adjudicados suben 52.3%, de S/.14.8 millones a S/.21.6 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 2001)

	Tres meses terminados el			Nueve meses terminados el	
	30.09.00	30.06.01	30.09.01	30.09.00	30.09.01
Ingresos y Egresos Financieros					
Ingresos por intereses	457,380	448,005	430,252	1,381,083	1,313,722
Menos - gastos por intereses	192,864	181,303	163,124	590,152	523,460
Ingreso por Intereses netos	264,517	266,702	267,128	790,932	790,263
Otros Ingresos	163,670	140,331	136,687	447,249	401,412
Provisiones y Depreciación	196,983	152,435	128,918	570,650	435,813
- Provisiones para Colocaciones	144,299	94,117	71,206	411,652	266,904
- Depreciación y otras	52,684	58,318	57,712	158,998	168,909
Resultados antes de Gastos e Impuestos	231,204	254,598	274,897	667,531	755,861
Otros Gastos	208,799	191,257	193,210	611,365	575,722
De personal	107,760	100,329	94,955	322,259	296,495
Gastos Generales	90,014	74,575	80,936	257,571	232,465
Varios	11,025	16,354	17,319	29,654	46,761
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	22,405	63,341	81,687	56,165	180,139
Result. por exposición a inflación	-3,820	-1,308	-6,003	-18,242	-9,326
Impuesto a la renta	0	-14,392	-16,540	0	-34,892
UTILIDAD NETA	18,585	47,640	59,144	37,924	135,922

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/.17,992 millones (US\$5,166 millones) al final del tercer trimestre del 2001, subiendo 2.1% respecto del saldo de junio pasado. Las colocaciones totales, alcanzaron S/.9,858 millones (US\$2,830 millones) al final del presente período, disminuyendo 5.5% respecto del saldo de junio pasado. Al 30 de setiembre del 2001 los depósitos y obligaciones alcanzaron la suma de S/.15,125 millones (US\$4,343 millones), mayor en 3.1% respecto a los depósitos en junio del 2001.

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

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

ACTIVO	30.09.00	31.12.00	30.06.01	30.09.01
FONDOS DISPONIBLES	4,901,866	5,146,781	5,561,756	6,448,047
FONDOS INTERBANCARIOS	108,605	11,023	29,289	72,725
INVERSIONES TEMPORALES	842,381	574,913	940,798	975,916
COLOCACIONES, netas	<u>8,585,800</u>	<u>8,895,297</u>	<u>9,343,995</u>	<u>8,770,648</u>
Créditos Vigentes	8,487,070	8,850,189	9,321,243	8,819,123
Créditos Vencidos	1,224,196	1,107,455	1,113,720	1,039,007
Prov. para Riesgos de incobrabilidad	-1,125,465	-1,062,347	-1,090,968	-1,087,481
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	577,712	580,152	561,042	565,117
OTROS ACTIVOS	2,374,579	2,385,662	1,191,432	1,159,146
TOTAL ACTIVOS	17,390,943	17,593,829	17,628,313	17,991,599
PASIVO Y PATRIMONIO				
DEPOSITOS	<u>13,555,108</u>	<u>13,848,292</u>	<u>14,677,430</u>	<u>15,124,984</u>
A la Vista	2,459,941	2,447,556	2,805,392	2,912,954
De Ahorro	4,758,932	4,752,488	4,464,902	4,656,624
A Plazo	6,336,235	6,648,249	7,407,136	7,555,407
FONDOS INTERBANCARIOS	35,105	4,970	0	65,241
VALORES EN CIRCULACION	348,868	316,076	433,106	470,794
ADEUDADOS A BANCOS Y OTROS	277,978	211,390	331,227	178,416
OTROS PASIVOS	1,476,733	1,485,290	408,063	322,372
TOTAL PASIVO	15,693,793	15,866,018	15,849,826	16,161,808
PATRIMONIO NETO	1,697,150	1,727,811	1,778,486	1,829,791
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	17,390,943	17,593,829	17,628,313	17,991,599
CUENTAS CONTINGENTES	2,379,135	2,364,960	2,499,730	2,431,847

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 2001 alcanzó S/.135.9 millones (US\$39.0 millones), 258.4% mayor a la utilidad de S/.37.9 millones (US\$10.9 millones) alcanzada en el mismo lapso del 2000. La utilidad neta del tercer trimestre del 2001 fue S/.59.1 millones (US\$17.0 millones), 218.3% mayor a los S/.18.6 millones (US\$5.3 millones) del mismo trimestre del 2000. En ambos casos, la utilidad se incrementa, comparando con las de los respectivos períodos del año pasado, principalmente por las menores provisiones de cartera, que compensan los mayores gastos no financieros, los que suben mayormente por incrementos de provisiones para bienes adjudicados y contingencias.

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

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

	Tres meses terminados el				Nueve meses terminados el		
	30.09.00	30.06.01	30.09.01	30.09.01	30.09.00	30.09.01	30.09.01
				US\$			US\$
Ingreso por Intereses netos	288.1	295.4	295.8	\$84.9	876.9	875.0	\$251.2
Provisión para colocaciones	150.4	105.6	98.2	\$28.2	440.4	314.7	\$90.4
Otros ingresos	180.4	168.0	183.4	\$52.6	498.6	516.8	\$148.4
Gastos	288.5	292.1	292.7	\$84.0	854.8	880.6	\$252.8
Resultado por exp. a la inflación	(8.3)	(0.8)	(8.3)	(\$2.4)	(34.3)	(14.5)	(\$4.2)
Utilidad antes de impuesto a la renta	21.3	64.9	80.0	\$23.0	46.1	182.0	\$52.2
Impuesto a la Renta	2.7	17.3	20.8	\$6.0	8.1	46.1	\$13.2
Utilidad neta	18.6	47.6	59.1	\$17.0	37.9	135.9	\$39.0
Utilidad neta por acción (2)	0.018	0.046	0.058	\$0.017	0.037	0.132	\$0.038

(1) Estados financieros de acuerdo con PCGA en el Perú. La información está expresada en S/. constantes del 30 de setiembre del 2001. Las cifras expresadas en US\$ han sido trasladadas utilizando una tasa de cambio de S/.3.483 por US\$1.00.

(2) Emplea 1,026 millones de acciones en todos los períodos.

II.2 ENTORNO ECONOMICO

En el mes de agosto del 2001 el PBI creció 0.7%, luego de caer 0.8% en el pasado mes de julio y disminuir también en todos los meses desde noviembre del año pasado. Acumulado al mes de agosto, el PBI declina 1.2%, comparado con un aumento de 5.6% en el mismo lapso del año anterior. Se espera que el PBI crezca marginalmente en el tercer trimestre del 2001, cambiando su tendencia después de tres trimestres consecutivos de disminuciones (-1.7% en 4T00, -2.2% en 1T01 y -1.0% en 2T01).

La evolución del PBI en los meses de julio (-0.8%) y agosto (0.7%) del presente año se caracterizó por el importante aumento del sector Minería e Hidrocarburos (17.4% en julio y 23.8% en agosto), con la puesta en marcha de Antamina y la mayor producción de Yanacocha, pero fue afectada por la caída en los sectores de Construcción (-8.2% y -9.1%), Manufactura (-3.3% y -3.3%) y Pesca (-31.0% y -6.2%, respectivamente). Comparando con el crecimiento del año pasado, en los meses de julio y agosto del año 2000 el PBI creció 5.4% y 5.6%, respectivamente, principalmente por el buen desempeño de los sectores de Manufactura y Pesca.

Acumulado al mes de agosto del 2001, crecen sólo los sectores de Minería e Hidrocarburos (5.2%) y el de Electricidad y Agua (3.3%), con las mayores caídas en los sectores de Construcción (-10.5%), Pesca (-5.8%), Manufactura (-2.0%) y Agropecuario (-1.6%). Por el contrario, acumulado a agosto del año 2000, todos los sectores mostraban crecimiento, destacando el sector Pesca con 20.5%, Manufactura con 10.9%, Comercio con 7.2% y Agropecuario con 6.7%.

Datos de demanda agregada, disponibles sólo hasta el segundo trimestre del 2001, muestran que la Demanda Interna disminuye por tercer trimestre consecutivo, -2.8% en 4T00, -1.9% en 1T01 y -1.8% en 2T01. El desempeño negativo de la demanda se explica mayormente por la menor Inversión, que declina por cuarto trimestre consecutivo, y por disminución del Consumo del Sector Público. En el segundo trimestre del 2001, la Inversión cae 13.9% (Privada -7.4% y Pública -28.0%), mientras el Consumo del sector Público disminuye en 2.8%.

Los aspectos fiscales continúan débiles pues, luego de un superávit de 0.7% del PBI en el primer trimestre del 2001 gracias a ingresos no recurrentes y a la contención de gastos, se registró un déficit de 2.3% en el segundo y se espera que el resultado sea negativo para el presente ejercicio.

La variación en el tercer trimestre del 2001 del índice de precios al consumidor (IPC) fue negativa, por segundo trimestre consecutivo, con una deflación de 0.1%, comparado con la deflación de 0.4% en el trimestre precedente, y con la inflación de 1.5% en el mismo período del 2000. La inflación en el año transcurrido hasta setiembre del 2001 fue de sólo 0.9% y de 0.4% en los primeros nueve meses del presente año. Por su parte, el índice de precios al por mayor (IPM) disminuyó 0.8% en el presente trimestre, luego de también disminuir 0.2% en el segundo trimestre del 2001, pero subió 1.3% en el tercer trimestre del 2000. La contención de la inflación en el trimestre se debió a disminuciones en rubros de combustibles y de transportes y comunicaciones, mientras que los precios de alimentos tuvieron un ligero aumento, a diferencia del trimestre anterior donde disminuyeron.

Al cierre del 30 de setiembre del 2001, el tipo de cambio promedio en el mercado libre bancario fue de S/.3.483, disminuyendo en 0.9% en el trimestre y en 1.1% desde inicios del año. Durante el presente trimestre, el mercado de divisas continuó mostrando escasa demanda a pesar de la volatilidad que se presentó en otros países de la región y por las consecuencias de los graves ataques sufridos en las ciudades de Nueva York y Washington.

Las reservas internacionales netas del Banco Central de Reserva aumentaron durante el tercer trimestre del 2001 alcanzando US\$8,777 millones al 22 de setiembre, desde US\$8,342 millones al 30 de junio pasado. El déficit de la Balanza Comercial acumulado al mes de agosto del 2001 fue de US\$107 millones, menor al déficit de US\$223 millones en los mismos ocho primeros meses del 2000. Las exportaciones acumuladas a agosto del 2001 fueron US\$4,730 millones, mayores en 2.3% que las del mismo lapso del 2000, principalmente por incrementos en productos no tradicionales, los de pesca, y las exportaciones de cobre, especialmente desde el mes de julio en que inició su producción Antamina, compensando el efecto de los menores precios de materias primas. Las importaciones acumularon US\$4,836 millones, menores en 0.2% a las del mismo período del 2000, disminuyendo las importaciones de bienes de capital aunque suben las de insumos y de bienes de consumo.

Durante el tercer trimestre del 2001 se observó que los volúmenes de depósitos continuaron creciendo, cayendo de manera significativa en caso de las colocaciones. Los depósitos de los quince bancos comerciales que operan en el sistema, según la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC) al 30 de setiembre del 2001 muestran un incremento de 4.8% (en términos nominales), comparados con los del 30 de junio del 2001 mayormente por el menor tipo de cambio (S/.3.483 en setiembre versus S/.3.513 en junio pasado), llegando a S/.46,686 millones (US\$13,404 millones).

Al 30 de setiembre del 2001, el total de las colocaciones de los bancos tuvo un saldo de S/.36,020 millones (US\$10,342 millones), disminuyendo 2.8% (en términos nominales) desde junio pasado, y disminuye 10.0% desde el 30 de setiembre del año pasado. En el presente trimestre, las colocaciones en moneda nacional, que comprenden el 19.1% del total, se incrementaron en 1.7%, mientras que las de moneda extranjera declinaron 3.8%.

Al 30 de setiembre del 2001, los bancos comerciales mostraron un índice de morosidad de 10.1%, manteniéndose similar a la morosidad registrada en junio del 2001, aunque disminuye ligeramente del 10.3% de setiembre del 2000. 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 disminuyen 3.4% desde el 30 de junio pasado, alcanzando S/.3,633 millones (US\$1,043 millones), y disminuyen 12.6% respecto de setiembre del 2000. Al 30 de setiembre pasado el saldo de las provisiones sumaron S/.4,037 millones (US\$1,159 millones), subiendo de S/.3,790 millones (US\$1,079 millones) en junio pasado principalmente por el aumento en el Banco Wiese de unos S/.311 millones efectuado mediante aportes de capital y cambios en el patrimonio. El ratio de cobertura de vencidos con provisiones también sube a 111.2% en el presente período, mayor que el 100.8% en junio pasado, y que el 88.3% en setiembre del 2000.

Durante el tercer trimestre del 2001, las tasas de interés en general mantuvieron su tendencia declinante. Las tasas activas promedio en moneda nacional (TAMN) fueron de 25.8% en el presente período, manteniéndose similares a las del segundo trimestre del 2001, mientras las pasivas (TIPMN) disminuyeron a 7.5% de 8.3%, respectivamente. Por su parte, el promedio de las tasas interbancarias en moneda nacional disminuyeron de 13.7% en el segundo trimestre del 2001 a 6.7% en el tercero. En el presente trimestre las tasas en moneda extranjera continuaron disminuyendo siguiendo la evolución de las tasas en los mercados internacionales. Las tasas activas en moneda extranjera (TAMEX) fueron en promedio 12.2% en el tercer trimestre del 2001, disminuyendo de 12.3% en el trimestre precedente, mientras las pasivas (TIPMEX) que fueron de 3.4%, también disminuyen de 3.7% en el segundo trimestre del 2001.

II.3 INGRESO POR INTERESES NETO

El ingreso por intereses, neto de egresos por el mismo concepto, del tercer trimestre del 2001 alcanzó S/.295.8 millones (US\$84.9 millones), mayor en 2.7% al del tercer trimestre del 2000, aunque permanece similar al del segundo trimestre del 2001.

Durante el tercer trimestre del 2001, el margen neto por intereses fue de 6.20%, menor al 6.34% en el mismo lapso del 2000 aunque sube ligeramente de 6.19% en el segundo trimestre del 2001. Con respecto al segundo trimestre del 2001, la ligera variación en el margen resulta de una importante disminución de las tasas de colocaciones y de la remuneración de los fondos invertidos, que se compensa con el menor costo de fondos captados, en un contexto de exceso de liquidez tanto en moneda nacional como extranjera.

II.4 INGRESOS NO FINANCIEROS

Los ingresos no financieros, que incluyen comisiones y otros conceptos, del tercer trimestre del 2001 fueron S/.183.4 millones (US\$52.6 millones), 1.6% mayores a los ingresos obtenidos en el mismo trimestre del 2000, principalmente por mayores ingresos por comisiones y por el recupero de cuentas castigadas.

En el tercer trimestre del 2001 las comisiones por servicios bancarios alcanzaron S/.140.6 millones (US\$40.4 millones), 2.0% mayores a las del mismo trimestre del 2000, principalmente por los mayores ingresos por la administración de créditos y Finanzas Corporativas, que compensan la disminución de comisiones de cobranzas y de avales y fianzas. En el trimestre, los servicios bancarios más importantes presentan las siguientes variaciones:

<i>(En S./Mn. constantes)</i>	3T00	3T01	Var.
Créditos contingentes	6.9	5.6	-18.8%
Comercio Exterior	7.6	7.7	1.3%
Administración de cuentas	33.4	33.5	0.3%
Seguros	10.7	10.1	-5.6%
Cobranzas	16.0	14.4	-10.0%
Servicio de transferencias de fondos	24.8	25.4	2.4%
Tarjeta de crédito	16.4	16.6	1.2%
Bolsa de valores	4.7	6.0	27.7%
Finanzas Corporativas	0.6	1.8	200.0%
Administración de préstamos	0.7	2.3	228.6%
Portes	5.9	7.1	20.3%
Otros	10.1	10.2	1.0%
Total	137.8	140.6	2.0%

En el tercer trimestre del 2001, las transacciones con valores resultaron en una ganancia de S/.4.4 millones (US\$1.3 millones), menor al beneficio de S/.12.8 millones (US\$3.7 millones) en el mismo período del año pasado donde se obtuvieron beneficios por operaciones de arbitraje de valores (S/.6.0 millones) y en la venta de posiciones de largo plazo (S/.3.0 millones). El Índice General de la Bolsa de Valores de Lima disminuyó 9.6% en el tercer trimestre del 2001, comparado con una caída de 8.8% 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/.19.0 millones (US\$5.5 millones) en el tercer trimestre del 2001, importe 26.1% mayor al del mismo trimestre del 2000 principalmente debido a mayores volúmenes y márgenes.

El concepto de Otros Ingresos, donde se registran recuperos de gastos y provisiones de ejercicios anteriores y el traslado de ciertos costos operativos a clientes, subió de S/.14.8 millones (US\$4.3 millones) en el tercer trimestre del 2000 a S/.19.4 millones (US\$5.6 millones) en este período, principalmente por el incremento de recuperos de cuentas castigadas.

II.5 GASTOS NO FINANCIEROS

Los gastos no financieros en el tercer trimestre del 2001 fueron S/.292.7 millones (US\$84.0 millones), 1.4% mayores a los del mismo período del 2000 principalmente por las mayores provisiones para bienes adjudicados y contingencias. Los gastos operativos ajustados, que excluyen provisiones por activos adjudicados y la participación en las utilidades de trabajadores, durante el tercer trimestre del 2001 fueron de S/.264.9 millones (US\$76.1 millones), ligeramente menor en 1.9% que los mismos gastos durante el respectivo período del año anterior.

Aproximadamente el 40% de los gastos no financieros totales se destinaron a salarios y otros gastos de personal, concepto que disminuye comparado con el tercer trimestre del 2000 en 6.6%, a S/.116.8 millones (US\$33.5 millones) mayormente debido a la reversión de excesos de provisiones. Al cierre del presente trimestre el número de personal fue 7,547, subiendo respecto de las 7,371 personas en junio pasado, principalmente por el aumento en las unidades de ventas del Banco de Crédito del Perú y en Solución Financiera de Crédito.

El rubro de gastos generales y administrativos, que constituyó un 34% de los gastos no financieros, alcanzó S/.100.7 millones (US\$28.9 millones) en el tercer trimestre del 2001, subiendo 5.3% comparado con los gastos del mismo trimestre del año anterior, principalmente por el incremento de honorarios profesionales. En el trimestre, los principales conceptos de gastos generales y administrativos fueron:

<i>(En S/.Mn constantes)</i>	3T00	3T01	Var
Suministros y cargos operativos	13.4	12.3	-7.9%
Comunicaciones	9.0	10.0	10.6%
Honorarios profesionales	13.9	17.7	27.2%
Seguros y seguridad	11.0	12.3	11.7%
Transporte de valores	12.0	12.1	0.8%
Sistemas y mantenimiento	16.3	15.9	-2.7%
Publicidad	17.9	14.8	-17.1%
Otros generales y administrativos	2.1	5.7	169.7%
Total generales y administrativos	95.6	100.7	5.3%

El concepto de Otros Egresos, dentro de los gastos no financieros, se incrementa de S/.26.2 millones (US\$7.5 millones) en el tercer trimestre del 2000 a S/.34.7 millones (US\$9.9 millones) en el presente trimestre, principalmente debido a mayores provisiones para bienes adjudicados, que suben de S/.10.4 millones (US\$3.0 millones) a S/.24.9 millones (US\$7.2 millones), respectivamente, y a incrementos en provisiones para contingencias.

El ratio de gastos operativos ajustados (sin considerar provisiones por activos adjudicados y la participación en las utilidades de trabajadores) como porcentaje de los activos totales promedio, mejora de 5.11% en el tercer trimestre del 2000, al 4.85% en el presente.

El ratio de gastos operativos ajustados como un porcentaje del total de ingresos, también mejora de 57.7% a 55.3% comparando el tercer trimestre del 2000 y del 2001, respectivamente.

II.6 ACTIVOS Y PASIVOS

Los activos totales del BCP fueron de S/.21,943 millones (US\$6,300 millones) al cierre del tercer trimestre del 2001, subiendo ligeramente en 0.9% respecto del saldo de junio pasado, y permanece 5.1% por encima del total de activos de setiembre del 2000. Comparado con el saldo de junio del 2001, los fondos disponibles subieron 13.5%, de S/.5,982 millones (US\$1,717 millones) a S/.6,789 millones (US\$1,949 millones), principalmente por los mayores depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú, lo que compensó la caída en las colocaciones.

Las colocaciones totales, alcanzaron S/.12,924 millones (US\$3,711 millones) al fin de setiembre del 2001, disminuyendo en 4.8% comparado con junio del 2001, y permanecen 4.6% debajo del saldo del tercer trimestre del año anterior. En setiembre del 2001, la cartera de colocaciones, neta de provisiones, representó el 53.3% del total de activos, habiendo sido de 58.9% a la misma fecha del año pasado. Al cierre del tercer trimestre del 2001 la participación de los préstamos en Nuevos Soles fue 15.3%, subiendo de 14.0% en junio del 2001, y respecto del 13.0% de setiembre del 2000.

Al 30 de setiembre del 2001 los depósitos y obligaciones alcanzaron la suma de S/.18,385 millones (US\$5,279 millones), subiendo en 2.0% durante el presente trimestre, y se mantienen 7.0% mayores que los depósitos de setiembre del año pasado. Durante el presente trimestre, los depósitos de ahorro subieron 4.1%, los depósitos a la vista lo hicieron en 2.8%, mientras que los depósitos a plazo subieron en 0.7%. Los depósitos denominados en Nuevos Soles fueron 18.1% del total de depósitos, mayor al 17.3% en el pasado mes de junio, y que el 16.8% de fines de setiembre del 2000.

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		
	3T00	2T01	3T01	3T00	2T01	3T01
Banco de Crédito del Perú	69.7%	76.5%	76.0%	79.3%	81.4%	82.3%
Banco de Crédito de Bolivia	13.2%	12.0%	11.9%	9.5%	9.9%	9.5%
Banco de Crédito Overseas	11.0%	4.9%	4.9%	8.2%	5.1%	4.3%
Crédito Leasing	4.8%	5.1%	5.5%	2.7%	3.0%	3.1%
Solución Financiera de Crédito	1.3%	1.5%	1.7%	0.3%	0.6%	0.8%
TOTAL%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Total BCP	S/.12,306	S/.12,367	S/.11,700	S/.17,177	S/.18,024	S/.18,385

Según estadísticas de la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC) sobre las operaciones de los bancos comerciales peruanos al 30 de setiembre del 2001, la participación del Banco de Crédito fue de 27.4% del total de colocaciones (27.6% al 30 de junio del 2001, y 24.0% al 30 de setiembre del 2000), y de 32.3% del de depósitos (30.4% al 30 de junio del 2001, y 29.8% al 30 de setiembre del 2000).

Las colocaciones por segmentos de negocios tienen la siguiente composición:

<i>(En % del total y S/.Mn constantes)</i>	30.09.00	30.06.01	30.09.01
Corporativa	44.2%	46.3%	45.1%
Mediana Empresa	28.5%	27.1%	27.1%
Banca Minorista:	27.3%	26.6%	27.8%
- Pequeña Empresa	11.2%	9.7%	9.7%
- Hipotecario	8.9%	9.1%	9.9%
- Consumo	4.1%	4.6%	5.0%
- Tarjeta de Crédito	3.1%	3.2%	3.3%
Total	100.0%	100.0%	100.0%
Cartera Total	S/.13,548	S/.13,582	S/.12,924

En el presente trimestre los préstamos totales disminuyeron 4.8%, los de empresas corporativas lo hicieron en 7.3%, a S/.5,829 millones (US\$1,673 millones), los créditos al segmento de mediana empresa en 5.1%, a S/.3,497 millones (US\$1,004 millones), mientras las colocaciones a la banca minorista declinaron 0.3%, a S/.3,599 millones (US\$1,033 millones). Los productos de la banca minorista tuvieron las siguientes variaciones:

<i>(% de variación y S/. Mn constantes)</i>	3T00	2T01	3T01	3T01 vs 2T01	3T01 vs 3T00
- Pequeña Empresa	1,514	1,317	1,247	-5.3%	-17.6%
- Hipotecario	1,206	1,240	1,277	2.8%	5.8%
- Consumo	557	620	645	4.1%	15.8%
- Tarjeta de Crédito	417	433	430	-0.7%	3.1%
Total Banca Minorista	3,695	3,612	3,599	-0.3%	-2.6%

Al 30 de setiembre del 2001 las colocaciones contingentes fueron S/.3,090 millones (US\$887.2 millones), disminuyendo 1.5% durante el presente trimestre, aunque son 7.8% mayores que las de setiembre del 2000. Los avales y fianzas, que constituyeron un 51.6% de estas colocaciones, alcanzaron S/.1,593 millones (US\$457.4 millones) menor en 3.3% respecto del saldo de junio del 2001. Las cartas de crédito, que muestran un saldo de S/.323.0 millones (US\$92.7 millones) al cierre del presente trimestre, declinaron 26.4% respecto del saldo de S/.439.0 millones (US\$126.0 millones) en junio pasado. Las operaciones a futuro de moneda extranjera tuvieron un saldo de S/.646.3 millones (US\$185.6 millones) al final del presente trimestre, habiendo sido de S/.553.3 millones (US\$158.9 millones) a fines de junio pasado.

II.7 CALIDAD DE LA CARTERA DE PRESTAMOS

Los préstamos vencidos al 30 de setiembre del 2001 tuvieron un saldo de S/.1,270 millones (US\$364.6 millones), 0.5% menor al saldo de S/.1,277 millones (US\$366.6 millones) al cierre de junio del 2001, a pesar del incremento de casi US\$20.0 millones de vencidos registrados por el Banco de Crédito de Bolivia, y son también menores en 7.6% respecto de los S/.1,374 millones (US\$394.5 millones) en setiembre del año pasado. El ratio de préstamos vencidos como un porcentaje del total de la cartera, subió ligeramente de 9.40% en junio pasado a 9.83% al 30 de setiembre del 2001 por la disminución de la cartera total, aunque fue menor al 10.14% de setiembre del año pasado.

Al final del trimestre reportado, los préstamos refinanciados muestran un saldo de S/.686.1 millones (US\$197.0 millones), menor al saldo de junio pasado que fue de S/.733.1 millones (US\$210.5 millones), principalmente por la reclasificación de ciertas operaciones hacia cuentas de colocaciones vencidas en el Banco de Crédito de Bolivia.

En el tercer trimestre del 2001 se efectuaron castigos de préstamos considerados incobrables, que fueron previamente provisionados, por un importe de S/.74.8 millones (US\$21.5 millones), de los que aproximadamente 18% corresponden a créditos de consumo. Los castigos en el segundo trimestre del 2001 fueron de S/.81.9 millones (US\$23.5 millones), y S/.145.4 millones (US\$41.7 millones) en el tercer trimestre del año anterior.

La cartera clasificada como subestándar, que incluye las categorías de Deficiente, Dudoso y Pérdida, fue de 20.2% en setiembre del 2001, permaneciendo sin variación desde junio pasado, pero disminuye comparado con 21.7% en setiembre del 2000. La clasificación de la cartera de colocaciones directas según categorías de riesgos es:

<i>(En % del total y S/.Mn const.)</i>	30.09.00	30.06.01	30.09.01
A: Normal	67.2%	69.4%	70.4%
B: Problema Potencial	11.1%	10.4%	9.3%
C: Deficiente	11.0%	9.5%	8.6%
D: Dudoso	5.5%	4.9%	5.0%
E: Pérdida	5.2%	5.8%	6.6%
Total	100.0%	100.0%	100.0%
Cartera Total	S/.13,548	S/.13,582	S/.12,924

Las provisiones para posibles pérdidas en la cartera de préstamos tuvieron un saldo de S/.1,224 millones (US\$351.5 millones) a fines del tercer trimestre del 2001, importe 0.7% mayor al del trimestre precedente. El ratio de cobertura de provisiones sobre vencidos fue de 96.4% al cierre del presente período, mayor al 95.2% de junio del 2001, y también comparado con 90.4% de setiembre del año pasado.

Del saldo total de provisiones al fin del presente trimestre, S/.134.7 millones (US\$38.7 millones) corresponden a provisiones genéricas asignadas a créditos en la categoría Normal (A), importe mayor a las provisiones genéricas de S/.117.8 millones (US\$33.8 millones) al 30 de junio del 2001.

En el tercer trimestre del 2001 se efectuaron provisiones por la cartera de préstamos con un efecto neto en los resultados de S/.98.2 millones (US\$28.2 millones), importe menor a los S/.150.4 millones (US\$43.2 millones) provisionados en el mismo trimestre del 2000. Durante el segundo trimestre del 2001 el gasto neto por provisiones fue de S/.105.6 millones (US\$30.3 millones). Las provisiones efectuadas por segmento de negocio fueron:

<i>(% Gasto de Provisión y S/.Mn const.)</i>	3T00	2T01	3T01
Banca Corporativa	-21.9%	1.3%	6.1%
Mediana Empresa	70.7%	76.5%	68.8%
Banca Minorista	51.2%	22.2%	25.1%
Total	100.0%	100.0%	100.0%
Total Gasto de Provisión, neto	S/.150.4	S/.105.6	S/. 98.2

II.8 ADECUACION DEL CAPITAL

Al final del tercer trimestre del 2001 el ratio de activos ponderados por riesgo a patrimonio efectivo del BCP sin consolidar fue de 8.1 a 1.0 (12.4%), mientras que el ratio correspondiente a los estados consolidados fue de 7.8 a 1.0 (12.9%). Al 30 de setiembre del 2001 los activos ponderados incorporan S/.846.2 millones (US\$242.9 millones) de riesgos de mercado, cuya cobertura requiere de S/.76.9 millones (US\$22.1 millones) de patrimonio. Las regulaciones peruanas establecen como límite el ratio de 11.0 a 1.0 (9.1%).

Al 30 de setiembre del 2001, el patrimonio efectivo del BCP consolidado fue de S/.2,072 millones (US\$594.9 millones), importe similar al del trimestre precedente. En el presente período el patrimonio efectivo incluye S/.244.5 millones (US\$70.2 millones) de deuda subordinada, cifra similar a la del trimestre anterior.

<i>(S/. Mn constantes)</i>	BCP no consolidado		BCP consolidado	
	30.09.00	30.09.01	30.09.00	30.09.01
Patrimonio Efectivo	1,510	1,559	1,970	2,072
Activos Ponderados	11,920	12,613	16,195	16,111
Acts. Ponderados / Patrimonio Ef. (veces)	7.9	8.1	8.2	7.8
Patrimonio Ef. / Acts. Ponderados	12.7%	12.4%	12.2%	12.9%

*** 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 2001 y miles de U.S. dólares)

Activos	30.09.00	31.12.00	30.06.01	30.09.01	30.09.01
					US\$000(1)
Fondos disponibles:	<u>5,141.261</u>	<u>5,516.989</u>	<u>5,981.932</u>	<u>6,789.138</u>	<u>\$1,949.221</u>
Caja y canje	718.044	924.085	770.689	781.880	\$224.485
Depósitos en el Banco Central de Reserva	3,868.487	3,710.969	3,364.133	4,339.335	\$1,245.861
Depósitos en bancos del país y del exterior	554.730	881.935	1,847.110	1,667.923	\$478.875
Valores negociables, netos	1,351.024	965.408	1,458.610	1,523.613	\$437.443
Colocaciones	<u>13,548.377</u>	<u>13,690.477</u>	<u>13,582.322</u>	<u>12,924.050</u>	<u>\$3,710.609</u>
Vigentes	12,174.183	12,445.077	12,305.437	11,654.072	\$3,345.987
Vencidas	1,374.193	1,245.400	1,276.886	1,269.978	\$364.622
Provisión para colocaciones	(1,242.777)	(1,176.379)	(1,215.540)	(1,224.435)	(\$351.546)
Colocaciones Netas	<u>12,305.600</u>	<u>12,514.098</u>	<u>12,366.782</u>	<u>11,699.615</u>	<u>\$3,359.063</u>
Inversiones disponibles para la venta	521.892	424.909	304.535	328.472	\$94.307
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	639.206	657.940	636.941	639.567	\$183.625
Otros activos	928.439	1,042.515	1,004.823	963.236	\$276.554
TOTAL DE ACTIVOS	20,887.422	21,121.859	21,753.623	21,943.641	\$6,300.213
Pasivos y Patrimonio Neto					
Depósitos y obligaciones:	<u>17,176.681</u>	<u>17,444.525</u>	<u>18,024.212</u>	<u>18,385.034</u>	<u>\$5,278.505</u>
Obligaciones a la vista	3,088.533	3,160.984	3,354.734	3,447.326	\$989.758
Depósitos de ahorros	5,128.000	5,167.767	4,835.091	5,032.635	\$1,444.914
Depósitos a plazo	8,960.148	9,115.774	9,834.387	9,905.073	\$2,843.834
Deudas a bancos y corresponsales	882.787	777.564	753.559	601.491	\$172.693
Otros pasivos	1,130.803	1,171.959	1,197.366	1,127.325	\$323.665
Patrimonio neto:	<u>1,697.151</u>	<u>1,727.811</u>	<u>1,778.486</u>	<u>1,829.791</u>	<u>\$525.349</u>
Capital social	1,020.720	1,020.160	1,022.181	1,030.424	\$295.844
Reserva legal	637.470	636.855	678.969	662.882	\$190.319
Resultados acumulados	38.961	70.796	77.336	136.485	\$39.186
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	20,887.422	21,121.859	21,753.623	21,943.641	\$6,300.213
Colocaciones contingentes	2,866.039	2,847.017	3,137.813	3,090.155	\$887.211

(1) Traducido con el tipo de cambio de S/.3.483 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 2001 y miles de U.S. dólares)

	Tres meses terminados el				Nueve meses terminados el		
	30.09.00	30.06.01	30.09.01	30.09.01	30.09.00	30.09.01	30.09.01
Ingresos y Egresos Financieros				US\$000(1)			US\$000(1)
Ingresos por intereses	560.706	540.535	510.140	\$146.466	1,725.422	1,586.288	\$455.437
Menos - gastos por intereses	272.649	245.185	214.352	\$61.542	848.490	711.315	\$204.225
Ingreso por Intereses netos	288.057	295.350	295.788	\$84.923	876.932	874.973	\$251.212
Provisión para colocaciones, netas	150.361	105.562	98.237	\$28.205	440.362	314.705	\$90.355
Ingresos por Intereses netos después de provisiones	137.696	189.788	197.551	\$56.719	436.570	560.268	\$160.858
Otros Ingresos							
Comisiones por servicios bancarios	137.759	133.766	140.557	\$40.355	388.126	401.391	\$115.243
Ganancia neta en venta de valores	12.774	4.629	4.445	\$1.276	15.607	14.595	\$4.190
Ganancia neta en oper. de cambio	15.064	13.587	18.989	\$5.452	54.271	45.869	\$13.169
Otros ingresos	14.812	16.010	19.366	\$5.560	40.604	54.962	\$15.780
	180.409	167.992	183.357	\$52.643	498.608	516.817	\$148.383
Gastos							
Remuneraciones y benefs. sociales	125.068	121.188	116.759	\$33.523	372.479	357.886	\$102.752
Generales y administrativos	95.615	93.532	100.722	\$28.918	273.406	288.416	\$82.807
Depreciación y amortización	29.666	29.777	30.315	\$8.704	91.799	89.383	\$25.663
Impuestos y contribuciones	11.963	10.565	10.130	\$2.908	34.484	30.967	\$8.891
Otros	26.215	37.028	34.734	\$9.972	82.673	113.988	\$32.727
	288.527	292.090	292.660	\$84.025	854.841	880.640	\$252.840
Result. por exposición a inflación	(8.300)	(0.785)	(8.277)	(\$2.376)	(34.274)	(14.466)	(\$4.153)
Util. antes del impuesto a la renta	21.278	64.905	79.971	\$22.960	46.063	181.979	\$52.248
Impuesto a la renta	2.695	17.263	20.826	\$5.979	8.140	46.057	\$13.223
UTILIDAD NETA	18.583	47.642	59.145	\$16.981	37.923	135.922	\$39.024

(1) Traducido con el tipo de cambio de S/.3.483 por US\$1.00.

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS

**Cuadro 3
RATIOS SELECCIONADOS**

	Tres meses terminados el			Nueve meses terminados el	
	30.09.00	30.06.01	30.09.01	30.09.00	30.09.01
Rentabilidad					
Utilidad neta por acción (S/. acción)(1)	0.018	0.046	0.058	0.037	0.132
Ingreso neto por intereses / activos rentables (2)	6.34%	6.19%	6.20%	6.40%	6.27%
Retorno sobre activo promedio (2)(3)	0.35%	0.87%	1.08%	0.24%	0.84%
Retorno sobre patrimonio promedio (2)(3)	4.40%	10.87%	13.11%	2.98%	10.19%
Calidad de la cartera de créditos					
Préstamos vencidos / total préstamos	10.14%	9.40%	9.83%	10.14%	9.83%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / préstamos vencidos	90.44%	95.20%	96.41%	90.44%	96.41%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / total préstamos	9.17%	8.95%	9.47%	9.17%	9.47%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / préstamos subestándar (C+D+E)	42.15%	44.25%	46.86%	42.15%	46.86%
Préstamos atrasados - provisiones para préstamos de cobranza dudosa / patrimonio	7.74%	3.45%	2.49%	7.74%	2.49%
Operativos(5)					
Gastos operativos / ingresos totales(4)	57.65%	58.08%	55.29%	58.51%	57.76%
Gastos operativos / activos promedio (2)(3)	5.11%	4.90%	4.85%	5.00%	4.98%
Capitalización					
"Patrimonio Efectivo" Total (millones S/.const.)	1,969.9	2,061.1	2,072.2	1,969.9	2,072.2
Capital "Tier I" (millones S/.const.)	1,658.2	1,701.2	1,693.3	1,658.2	1,693.3
Patrimonio / activo total	8.13%	8.18%	8.34%	8.13%	8.34%
"Patrimonio Efectivo"/activos ponderados por riesgo	12.16%	12.11%	12.86%	12.16%	12.86%
Datos de balance promedio (millones S/.const.)					
Activos que ganan intereses (3)	18,167.7	19,100.4	19,080.1	18,281.8	18,594.2
Activos totales (3)	21,140.5	21,983.0	21,848.6	21,449.1	21,532.8
Patrimonio (3)	1,687.8	1,753.0	1,804.1	1,697.1	1,778.8
Otros datos					
No. de acciones (millones)	988.7	988.7	1026.3	988.7	1026.3
No. de empleados	7,574	7,371	7,547	7,574	7,547
Tasa de inflación (Índice de precios al por mayor)	1.34%	-0.18%	-0.80%	2.95%	-0.56%
Tasa de cambio (fin de periodo)(Soles por 1 US\$)	3.49	3.51	3.48	3.49	3.48

(1)Se emplea 1,026 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.