



Banco de Crédito del Perú

Directorio

Dionisio Romero

Presidente

Luis Nicolini

Vicepresidente

Jorge Camet

Director

Fernando Fort

Director

Reynaldo Llosa

Director

Luis Nieri

Director

José Antonio Onrubia

Director

Ernesto Raffo

Director

Juan Carlos Verme

Director

Luis Enrique Yarur

Director

Carlos Bentín*

Director

Arturo Woodman

Director Alterno

* Hasta diciembre 2001



Comité Ejecutivo

Dionisio Romero

Presidente

Luis Nicolini

Director

Fernando Fort

Director

Reynaldo Llosa

Director

José Antonio Onrubia

Director

Juan Carlos Verme

Director

Gerencia

Raimundo Morales

Gerente General



Carta del Presidente

Señores accionistas:

El Banco de Crédito del Perú tuvo un destacado desempeño en el Ejercicio 2001, en el cual logró una recuperación del nivel de sus utilidades, consolidó sus operaciones y reforzó su posición financiera. La utilidad neta obtenida alcanzó S/.179.9 millones, equivalente a US\$52.2 millones, dos y media veces mayor a la utilidad de US\$19.9 millones del año 2000.

El Banco obtuvo estos mejores resultados en un entorno económico adverso, no obstante que destinó importantes recursos para mantener prudentes provisiones para malas deudas y para otras contingencias. El Banco de Crédito desarrolla su gestión con el respaldo de una sólida posición patrimonial y la fortaleza de contar con productos financieros de vanguardia, con lo cual podrá desarrollarse rápida y sostenidamente conforme lo permita la recuperación de la actividad económica.

La economía peruana se contrajo durante los primeros ocho meses del año al continuar deprimida la demanda interna y mantenerse incierta la situación política en la primera mitad. El presidente Alejandro Toledo, asumió el mando el 28 de julio, en un ambiente de altas expectativas, sobre todo en aspectos económicos a favor de la población más necesitada. El crecimiento económico que se observó en los últimos cuatro meses del año se debió principalmente a la mayor producción de la mina Antamina y a la ventaja que implica compararse con el



negativo desempeño del último trimestre del 2000. En términos anuales el PBI casi no cambió, sólo se incrementó en 0.2%, a la vez que el nivel de precios cayó en 0.1% y el tipo de cambio disminuyó en 2.2%.

En el 2001, el sistema financiero continuó afectado por las consecuencias de la recesión económica y la debilidad de la demanda interna. No obstante la expectativa de una recuperación en la segunda mitad del ejercicio, la demanda de crédito se mantuvo deprimida durante todo el año. El total de préstamos al 31 de diciembre fue de US\$10,494 millones, disminuyendo 3.5% con respecto del año anterior, mientras que la calidad de activos mejoró, al disminuir el índice de préstamos morosos desde 9.8% en diciembre del 2000 a 9.1% al cierre del 2001.

El sistema financiero peruano se ha fortalecido y presenta altos niveles de liquidez, lo que permitirá incrementar los créditos en cuanto las condiciones del mercado lo permitan.

Pasando a informar sobre los resultados del Banco de Crédito del Perú, como adelantamos al iniciar esta exposición en el ejercicio 2001 se obtuvo una utilidad neta de S/.179.9 millones, equivalentes a US\$52.2 millones, 162.1% mayor a la utilidad alcanzada en el 2000. La utilidad se incrementó principalmente por las menores provisiones de cartera.

La contracción del negocio crediticio, que se inició en 1998, continuó durante el 2001, cuando la falta de sujetos de crédito se debió principalmente al mal desempeño de la economía y a la incierta situación política. A pesar de la aplicación de estrictos criterios de control del riesgo y de la menor demanda de colocaciones, el Banco pudo incrementar su participación de las colocaciones en los mercados en que opera.

Las colocaciones totales alcanzaron el equivalente de US\$3,678 millones al concluir el 2001, disminuyeron 6.0% comparadas con las del 2000, y reflejaron la reducida actividad económica. Sin embargo, los depósitos aumentaron en 2.3%, registrando la suma de US\$5,100 millones. Reflejando la mayor disponibilidad de fondos, los adeudados a bancos y corresponsales pudieron reducirse de manera importante en 38.2%, de S/.765 millones en diciembre del 2000 a S/.473 millones, equivalente a US\$137 millones, al cierre del 2001.

En el 2001, el Banco experimentó una notable mejora en la calidad de sus préstamos, fruto de la aplicación de rigurosos procedimientos de administración de riesgos y recuperación de cartera atrasada. El mejoramiento de la calidad de cartera hizo posible reducir el gasto de provisiones, que bajó de US\$163.9 millones en el 2000 a US\$122.3 millones en el presente ejercicio. La morosidad disminuyó a 8.8%, habiendo alcanzado 9.1% en el año anterior, a la vez que las provisiones constituidas excedieron su cobertura de préstamos morosos, finalizando en 105.1%. Al aumento de la calidad de activos, hay que sumar la mayor fortaleza

patrimonial que significó reducir el índice de apalancamiento y el incremento de recursos líquidos.

La morosidad del Banco es menor a la del sistema bancario, donde fue de 9.1%, no obstante que nuestra institución no hizo uso de los programas de intercambio de cartera mala por bonos del gobierno con obligación de recompra.

La baja demanda de créditos, frente al continuo aumento de los depósitos, originó un considerable exceso de liquidez, que el Banco experimentó en el transcurso del 2001. Además, las tasas de interés, que ya venían disminuyendo, acentuaron dramáticamente su caída, en parte ocasionada por las menores tasas internacionales al desacelerarse las principales economías del mundo, con la consiguiente presión sobre los márgenes financieros.

El ingreso neto por intereses fue de S/1,145 millones, esto es US\$332.4 millones, cantidad similar a la del año anterior, lográndose contrarrestar el menor volumen de colocaciones y la disminución del margen de intereses mediante el empleo de fuentes de fondos de menor costo.

Como consecuencia de aplicar la estrategia de diversificar las fuentes de ingresos, nuevamente en el año se obtuvo el crecimiento de los ingresos no financieros. Los ingresos por comisiones subieron 4.1%, llegando a US\$155.3 millones, destacando los servicios de tarjeta de crédito y mantenimiento de cuentas, los que compensaron disminuciones en servicios tradicionales afectados por la menor actividad económica.

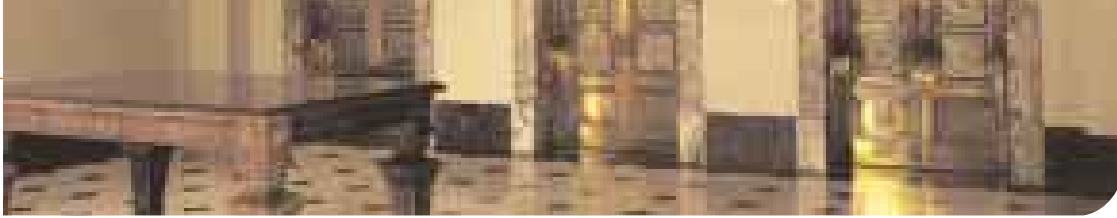
El Banco mantuvo su estricto control de gastos por lo que el incremento de 4.7% registrado en gastos no financieros, que alcanzaron US\$339 millones, se debió principalmente a las mayores provisiones para bienes adjudicados en pago de créditos, y por provisiones para contingencias.

Expondré a continuación los principales desarrollos en el 2001.

Como resultado del esfuerzo desplegado durante los tres difíciles años de 1998, 1999 y 2000, el Banco pudo superar las dificultades que se presentaron e incrementar sus beneficios en el 2001, a pesar de persistir una economía recesada y la incertidumbre en la situación política. En todos esos ejercicios se dedicaron importantes recursos a fortalecer los balances, a través de provisiones para cartera y otras contingencias, sin descuidar la inversión en tecnología y en desarrollar sus recursos humanos. Por otra parte, se consolidó su estructura operativa, revisando los procesos internos y los de atención a los clientes.

Para desarrollar la calidad de los productos y servicios se creó en 1998 un grupo especializado, que en el 2001 prosiguió realizando esfuerzos en diversos frentes, logrando consistentes avances en los indicadores de satisfacción del cliente. Mediante el análisis de los procesos se obtuvo la certificación del sistema ISO 9000 en Tarjeta de Crédito y Crédito Hipotecario.





Destacamos igualmente que se cuenta con diversificadas líneas de negocios, las que se ciñen a una estricta disciplina de control de riesgos, por lo que los resultados que se generan son rentables, repetibles, y con capacidad de crecimiento en el tiempo. Los resultados del 2001 lo demuestran, se ha mantenido el margen financiero a pesar de la dramática caída de las tasas de interés, y los ingresos por comisiones han subido en 6.1% en el año, y en 16.3% comparados con los de 1998.

Durante el 2001 el Banco continuó sirviendo a su amplia base de clientes con una variada gama de productos y de canales de distribución, introduciendo tecnologías superiores en diversos servicios. El Banco de Crédito del Perú, está a la vanguardia de los servicios de banca electrónica en el país. El portal integral de internet, viaBCP, que ofrece a nuestros clientes una sofisticada interacción, prosiguió ampliando los servicios que brinda al introducir viaBOX, viaPrecios y viaEmpresarial. Debe igualmente destacarse el crecimiento de las operaciones de viaInversiones y del canal transaccional Mis Cuentas, que actualmente utilizan unos 100 mil clientes, que realizan un millón de transacciones mensualmente, que equivalen al 7% de todas las que procesa el Banco.

En el período se ha avanzado en ampliar los servicios que ayudan a incrementar la productividad de los clientes, destacando las facilidades ampliadas del servicio de banca electrónica en las empresas, servicios de cobranza de letras, operaciones de factoring por vía del canal Internet, etc., que tuvieron crecimientos en el año de más de 30%, en muchos casos, a pesar de la situación de estancamiento de la economía.

Es gracias a esta capacidad tecnológica que en julio del 2001 se puso en marcha la integración de los sistemas de cómputo de la subsidiaria Banco de Crédito de Bolivia, permitiendo el procesamiento de todas sus operaciones desde los computadores centrales en Lima. Con ello se obtendrá aumentos en productividad y eficiencia, unificación de procedimientos y controles, y la capacidad de llevar al mercado boliviano toda la gama de los productos que se desarrollan en el Perú.

En el año 2001 nos encontramos en una posición de liderazgo, con servicios de calidad y que constituyen una ventaja competitiva que nos permite destacar dentro de la oferta de servicios disponibles en el mercado. Debido a este liderazgo, que señalo con orgullo, recibimos tres distinciones de revistas internacionales, de gran prestigio en el ámbito financiero, las que, separadamente, premiaron al Banco de Crédito del Perú como el mejor banco en el país en el año 2001.

En el 2002 el Banco deberá ante todo consolidar las fortalezas que acabamos de reseñar, lo que nos dará mayores ímpetus para enfrentar los retos que nos trae este año, en el que se prevé un contexto macroeconómico aún difícil.

La economía peruana, que ya superó la incertidumbre política y muestra estabilidad en sus principales variables, tendrá una lenta recuperación,



especialmente en la primera mitad del año 2002. Por otra parte, el contexto internacional se presenta francamente adverso, lo que disminuye la demanda y precios de nuestras exportaciones, mantiene deprimidas las tasas de interés y reduce el flujo de capitales.

En este entorno, los bancos verán poco crecimiento de sus colocaciones, los márgenes financieros seguirán reduciéndose, y continuará deprimida la demanda por los servicios que prestan.

Aun en este contexto poco favorable, el Banco de Crédito se ha impuesto, en el 2002, el reto de hacer crecer sus negocios. Para ello cuenta con una sólida base patrimonial, procesos tecnológicamente renovados, moderna infraestructura física y recursos humanos de primer nivel. Todo esto unido a una calidad de activos sustancialmente superior a la mostrada en años anteriores.

En el Banco el crecimiento se orientará hacia la oferta de préstamos y servicios financieros adecuados a clientes en los segmentos de mayor margen y menor bancarización. En la banca de personas se espera un crecimiento importante en los créditos hipotecarios, especialmente los referidos al programa Mi Vivienda, así como en préstamos dirigidos a microempresarios. Con este propósito, y con el de generar mayores ingresos por la prestación de servicios transaccionales, proyectamos establecer nuevas oficinas en zonas actualmente poco atendidas por la banca y que muestran potencial crecimiento.

La banca empresas, luego del saneamiento de su cartera crediticia, es otro segmento del mercado que debe iniciar la recuperación de sus operaciones hasta el nivel de los años anteriores a la crisis.

La búsqueda de crecimiento en nuevos mercados no significará el descuido de la base actual de clientes. En el 2002, el Banco de Crédito del Perú mantendrá los actuales niveles de participación del mercado, muy por encima de sus más cercanos competidores.

El Banco, con su trayectoria de más de un siglo, y su permanente liderazgo es reconocido por el público por su solidez, confiabilidad y alta calidad. Debemos dirigir nuestros esfuerzos de tal modo que, además de apreciar estas cualidades, el cliente considere a la institución como un proveedor de servicios sencillos, accesibles y amigables, que constituyen ventajas competitivas y que hacen factible el auge de nuevos negocios y la ampliación de los mercados.

Para finalizar, debo reafirmar que el Banco, con una sólida posición, enfrentará difíciles desafíos en el 2002, en un contexto competitivo y de menores márgenes. Al reto de hacer crecer sus negocios en un entorno problemático, debemos añadir que hay que mantener muy presente el compromiso de nuestra institución con el desarrollo del país, apoyando las actividades productivas y las oportunidades de negocios, principios que cobran especial relevancia en las particulares

circunstancias por la que atraviesa el Perú. Para enfrentar estos desafíos contamos con la experiencia y altas calificaciones del personal del Grupo.

En nombre de los miembros del Directorio deseo expresar a los señores accionistas nuestro agradecimiento por su renovado apoyo y la confianza que nos brindaron, y a todo el personal del Banco el reconocimiento por el esfuerzo que pusieron en las tareas realizadas y por mantener su identificación con nuestra misión de servir a nuestros clientes.



Dionisio Romero
Presidente del Directorio



Gerencia

Raimundo Morales
Gerente General

Carlos Muñoz
Gerente General Adjunto

Fernando Dasso
Mercadeo

Roberto Spada
Riesgo Banca de Personas

Carlos Morante
Banca Privada

Alfredo Montero
Sucursal Nueva York

Javier Otero
División Banca Personal

Enrique Rizo Patrón
Banca Exclusiva

Alfredo Velasco
Banca de Negocios

Maritza Podestá
Banca Institucional

Renzo Ricci
Banca de Consumo

Luis Eduardo Romero
División Banca de Servicio

Alcides Portocarrero
*Procesos Centrales
Operaciones Internacionales*

Edgardo Llosa
Canales de Atención

Ricardo Rojas
Cobranzas Banca Minorista

José Ignacio Maurtua
Comercio Electrónico

Ricardo Bustamante
División de Sistemas y Organización

Alvaro Correa
Soluciones de Negocios

Dusan Luksic
Producción de Sistemas

Fernando Palao
Secretaría General

Benedicto Cigüeñas
Gerente Central de Planeamiento y Finanzas

Jorge Ramirez del Villar
División de Finanzas

José Luis Muñoz
Contabilidad General

José Hung
Relaciones con Inversionistas

Italo Muñoz
Planeamiento

José Luis Gagliardi
Gerente Central de Administración

Mario Ferrari
División Legal

Javier La Rosa
División de Recursos Humanos

Agustín Pestana
Administración Centralizada

Alvaro Carulla
Relaciones e Imagen Institucional

Edgardo Llosa
Procesos de Calidad

Juan Baldoce
Inspectorado

Gonzalo Zubiaga
División de Créditos

Roberto Andrade
Riesgo Crediticio

Pablo Miñán
Seguimiento y Control de Créditos

Federico Muhletaler
Crédito Empresarial

Luis Viacava
Cuentas Especiales

Jorge Bellido
División de Auditoría

Sergio Málaga
Ofic. de Representación, Chile

Walter Bayly
Banca Empresarial y Corporativa

Reynaldo Llosa
Banca Corporativa

Gianfranco Ferrari
Finanzas Corporativas

Gonzalo Alvarez Calderón
Banca Corresponsal

Andrés Ferrand
Finanzas Empresariales

Franco Giuffra
Servicios para Empresas

Pedro Rubio
División Banca Empresarial

Luis Rivera
Lima 1

Luis Bouroncle
Lima 2

José Luis Rodríguez
Zona Sur

Carlos Granda
Zona Norte 1

Javier Atkins
Zona Norte 2

Miguel Del Mar
Zona Norte Sur Chico

Gino Dodero
Zona Centro Oriente

Carlos Burneo
Negocios Agroindustriales

Javier Maggiolo
División Mercado de Capitales

Rinaldo Chiarella
Control Interno

José Espósito
Credibolsa

Christian Laub
Credifondo

André Figuerola
Tesorería y Cambios

Principales Indicadores

Banco de Crédito del Perú y Subsidiarias

En millones de Nuevos Soles de diciembre del 2001

	1998	1999	2000	2001
Rentabilidad				
Utilidad neta	199.9	108.0	68.2	179.9
Utilidad neta por acción (S/. acción)	0.20	0.11	0.07	0.18
Retorno sobre patrimonio promedio ⁽¹⁾	11.8%	6.3%	4.1%	10.2%
Retorno sobre activos promedio ⁽¹⁾	1.0%	0.5%	0.3%	0.8%
Operativos				
Gastos operativos sobre ingresos totales ⁽²⁾	58.9%	61.6%	57.7%	57.5%
Gastos operativos sobre activos	4.9%	5.1%	4.9%	5.0%
Otros ingresos sobre activos promedio ⁽¹⁾	2.9%	2.9%	3.1%	3.3%
Balance (fin de período)				
Activos	21,890	21,649	20,782	20,829
Préstamos netos	14,260	13,777	12,313	11,498
Depósitos	16,629	17,860	17,164	17,564
Patrimonio neto	1,756	1,669	1,700	1,830
Capitalización (N° de veces)				
Activo total sobre patrimonio	12.5	13.0	12.2	11.4
Activos ponderados por riesgo sobre patrimonio efectivo	10.4	9.6	8.4	8.2
Calidad de la cartera				
Préstamos atrasados sobre préstamos	6.5%	8.3%	9.1%	8.8%
Provisiones sobre préstamos atrasados	88.5%	86.0%	94.5%	105.1%
Otros datos				
Número de acciones (en millones)	880	937	989	1,026
Precio promedio por acción (en soles) ⁽³⁾	1.98	1.94	1.78	1.32
Número de empleados	7,510	7,522	7,417	7,747

(1) Promedios calculados tomando el promedio del saldo inicial, saldos trimestrales y saldo final de cada año.

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

(3) Precios promedio del año, ajustados por entrega de acciones liberadas.