



BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ

INFORME DE GERENCIA

Cuarto Trimestre del 2001

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 Cuarto Trimestre del 2001

I.1 RESULTADOS

La utilidad neta del Banco de Crédito del Perú (sin consolidar sus subsidiarias) del año terminado el 31 de diciembre del 2001 alcanzó S/.179.9 millones (US\$52.2 millones), 162.1% mayor a la utilidad de S/.68.6 millones (US\$19.9 millones) del año 2000. La utilidad neta del cuarto trimestre del 2001 fue S/.46.1 millones (US\$13.4 millones), 47.3% mayor a los S/.31.3 millones (US\$9.1 millones) del mismo trimestre del año pasado. La utilidad se incrementa en el presente ejercicio principalmente por las menores provisiones de cartera y mejores resultados por exposición a la inflación, que compensan los mayores gastos no financieros y del impuesto a la renta.

Los ingresos por intereses netos alcanzaron S/.250.9 millones en el presente trimestre, ligeramente mayor al importe en el mismo período del año anterior. Respecto del cuarto trimestre del 2000, las provisiones para cartera bajan 47.6%, de S/.122.0 millones a S/.63.9 millones, mientras las provisiones para bienes adjudicados suben ligeramente de S/.19.7 millones a S/.20.9 millones.

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

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

	Tres meses terminados el			Doce meses terminados el	
	31.12.00	30.09.01	31.12.01	31.12.00	31.12.01
Ingresos y Egresos Financieros					
Ingresos por intereses	443,894	423,482	373,028	1,802,946	1,665,731
Menos - gastos por intereses	194,023	160,561	122,084	774,760	637,169
Ingreso por Intereses netos	249,871	262,921	250,944	1,028,185	1,028,562
Otros Ingresos	150,695	134,534	146,418	590,809	541,407
Provisiones y Depreciación	175,102	126,895	135,616	736,649	564,456
- Provisiones para Colocaciones	122,010	70,092	63,896	527,095	326,530
- Depreciación y otras	53,092	56,803	71,720	209,554	237,926
Resultados antes de Gastos e Impuestos	225,463	270,561	261,745	882,345	1,005,512
Otros Gastos	188,899	190,168	193,200	790,511	759,710
De personal	89,296	93,462	96,304	405,808	388,056
Gastos Generales	89,711	79,661	78,948	343,173	307,694
Varios	9,892	17,045	17,948	39,073	63,961
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	36,564	80,393	68,545	91,834	245,802
Result. por exposición a inflación	-1,923	-5,907	7,199	-19,874	-1,978
Impuesto a la renta	-3,321	-16,278	-29,619	-3,318	-63,953
UTILIDAD NETA	31,320	58,208	46,125	68,641	179,871

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/.17,109 millones (US\$4,968 millones) al cierre del año 2001, disminuyendo 1.2% respecto del saldo a fines del 2000. Las colocaciones totales, alcanzaron S/.9,830 millones (US\$2,854 millones) al final del presente período, mayor en 0.3% respecto del saldo del año pasado. Al 31 de diciembre del 2001 los depósitos y obligaciones alcanzaron la suma de S/.14,420 millones (US\$4,197 millones), mayor en 5.8% respecto a los depósitos de fines del 2000.

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

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

ACTIVO	30.09.00	31.12.00	30.09.01	31.12.01
FONDOS DISPONIBLES	4,823,671	5,063,935	6,293,294	5,515,026
FONDOS INTERBANCARIOS	106,872	10,846	70,979	112,167
INVERSIONES TEMPORALES	828,944	565,659	952,494	922,279
COLOCACIONES, netas	<u>8,448,838</u>	<u>8,752,113</u>	<u>8,560,153</u>	<u>8,813,644</u>
Créditos Vigentes	8,351,683	8,707,732	8,607,464	8,927,070
Créditos Vencidos	1,204,667	1,089,629	1,014,071	903,219
Prov. para Riesgos de incobrabilidad	-1,107,512	-1,045,247	-1,061,382	-1,016,644
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	568,496	570,814	551,554	573,014
OTROS ACTIVOS	2,336,699	2,347,261	1,131,326	1,172,914
TOTAL ACTIVOS	17,113,520	17,310,628	17,559,800	17,109,045
PASIVO Y PATRIMONIO				
DEPOSITOS	<u>13,338,875</u>	<u>13,625,382</u>	<u>14,761,985</u>	<u>14,420,014</u>
A la Vista	2,420,700	2,408,158	2,843,043	3,072,366
De Ahorro	4,683,017	4,675,989	4,544,865	4,830,831
A Plazo	6,235,158	6,541,235	7,374,077	6,516,817
FONDOS INTERBANCARIOS	34,545	4,890	63,675	51,662
VALORES EN CIRCULACION	343,303	310,988	459,495	423,865
ADEUDADOS A BANCOS Y OTROS	273,544	207,987	174,134	84,129
OTROS PASIVOS	1,453,176	1,461,382	314,636	299,330
TOTAL PASIVO	15,443,443	15,610,630	15,773,924	15,279,000
PATRIMONIO NETO	1,670,077	1,699,999	1,785,876	1,830,045
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	17,113,520	17,310,628	17,559,800	17,109,045
CUENTAS CONTINGENTES	2,341,183	2,326,892	2,373,483	2,880,755

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 año terminado el 31 de diciembre del 2001 alcanzó S/.179.9 millones (US\$52.2 millones), 162.1% mayor a la utilidad de S/.68.6 millones (US\$19.9 millones) alcanzada en el 2000. La utilidad neta del cuarto trimestre del 2001 fue S/.46.1 millones (US\$13.4 millones), 47.3% mayor a los S/.31.3 millones (US\$9.1 millones) del mismo trimestre del año pasado. En ambos casos, la utilidad se incrementa, comparando con las de los respectivos períodos del año pasado, principalmente por las menores provisiones de cartera y mejores resultados por exposición a la inflación, que compensan los mayores gastos no financieros y del impuesto a la renta.

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

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

	Tres meses terminados el				Doce meses terminados el		
	31.12.00	30.09.01	31.12.01	31.12.01	31.12.00	31.12.01	31.12.01
				US\$			US\$
Ingreso por Intereses netos	293.2	291.1	283.9	\$82.4	1,156.1	1,144.9	\$332.4
Provisión para colocaciones	131.0	96.7	111.6	\$32.4	564.4	421.3	\$122.3
Otros ingresos	156.9	180.5	198.3	\$57.6	647.6	706.8	\$205.2
Gastos	274.9	288.1	302.4	\$87.8	1,116.1	1,168.9	\$339.4
Resultado por exp. a la inflación	(5.7)	(8.1)	12.7	\$3.7	(39.4)	(1.5)	(\$0.4)
Utilidad antes de impuesto a la renta	38.5	78.7	80.9	\$23.5	83.8	260.0	\$75.5
Impuesto a la Renta	7.2	20.5	34.8	\$10.1	15.2	80.1	\$23.3
Utilidad neta	31.3	58.2	46.1	\$13.4	68.6	179.9	\$52.2
Utilidad neta por acción (2)	0.031	0.057	0.045	\$0.013	0.067	0.175	\$0.051

(1) Estados financieros de acuerdo con PCGA en el Perú. La información está expresada en S/. constantes del 31 de diciembre del 2001. Las cifras expresadas en US\$ han sido trasladadas utilizando una tasa de cambio de S/.3.444 por US\$1.00.

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

Se debe notar que la metodología de ajuste por inflación no se aplicó en el segundo y tercer trimestre del 2001, como fue permitido por CONASEV para estados financieros intermedios, por los períodos de deflación donde el índice de ajuste es menor a 1.0. La aplicación del ajuste con índices de deflación en el cuarto trimestre, con retroactividad, dio lugar al aumento del beneficio por el ajuste por inflación que se nota en el presente período como muestra el cuadro precedente.

II.2 ENTORNO ECONOMICO

Luego de disminuir en los primeros meses de 2001, el PBI está mostrando signos de recuperación con crecimientos en agosto de 0.6%, setiembre y octubre de 2.2% y noviembre 1.7%. Sin embargo, acumulado al mes de noviembre, el PBI declina 0.5%, mejorando frente a la disminución de 0.8% a fines del trimestre pasado. En el presente trimestre, la mejora en la actividad económica se explica mayormente por desarrollos en el sector minero y en algunos sectores no primarios, que compensan la caída en pesca por veda. Se espera que el PBI crezca aproximadamente 2% en el cuarto trimestre del 2001, mayor al 0.6% del 3T01, continuando con la tendencia positiva aunque resulte una variación ligeramente negativa para el total del 2001.

La evolución del PBI en los últimos dos meses mantuvo el importante aumento del sector Minería e Hidrocarburos (17.5% en octubre y 23.5% en noviembre), principalmente por las minas Antamina y

Yanacocha, pero fue afectada por la caída en Pesca (4.0% y -54.1%, respectivamente), mientras los sectores de Construcción (0.6% y 8.1%) y Electricidad y Agua se recuperan (5.1% y 4.5%, respectivamente). Comparando con el crecimiento del año pasado, en los meses de octubre y noviembre del año 2000 el PBI varió 0.5% y -1.9%, respectivamente.

Acumulado al mes de noviembre del 2001, crecen sólo los sectores de Minería e Hidrocarburos (9.6%) y el de Electricidad y Agua (3.6%), con las mayores caídas en los sectores de Pesca (-10.9%), Construcción (-7.6%), Manufactura (-1.9%) y Agropecuario (-0.9%). En el cuarto trimestre del año 2000 el PBI tomó una tendencia negativa, pero, acumulado a noviembre del 2000 sólo el sector Construcción declinaba en -2.7%, destacando crecimientos en Pesca (15.7%), Manufactura (8.1%) y Agropecuario (6.1%).

Datos de demanda agregada, disponibles sólo hasta el tercer trimestre del 2001, muestran que la Demanda Interna disminuye por cuarto trimestre consecutivo, -2.8% en 4T00, -1.9% en 1T01, -1.8% en 2T01 y -0.8% en 3T01. En estos períodos el consumo privado ha sido siempre positivo, pero la demanda total se torna negativa por disminuciones en el consumo público y caída de la inversión. En el tercer trimestre del 2001, la Inversión cae 7.3% (Privada -5.9% y Pública -19.3%), mientras el Consumo del sector Público disminuye en 0.5%. En el cuarto trimestre del 2001 se espera que la demanda agregada interna suba ligeramente.

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 2.5% en 2T01 y de 2.2% en 3T01, y se espera que suba en 4T01 dando un resultado acumulado de 2.4% negativo para el total del presente ejercicio.

La variación en el cuarto trimestre del 2001 del índice de precios al consumidor (IPC) fue negativa, por tercer trimestre consecutivo, con una deflación de 0.6%, comparado con la deflación de 0.1% en el trimestre precedente, y con la inflación de 0.4% en el mismo período del 2000. Para el total del año 2001 se tuvo deflación de 0.1%. Por su parte, el índice de precios al por mayor (IPM) disminuyó 1.6% en el presente trimestre, luego de también disminuir 0.8% en el tercer trimestre del 2001, pero subió 0.9% en el cuarto trimestre del 2000. En el año 2001, el IPM disminuyó 2.2%. La caída en el nivel de precios en el trimestre se debió mayormente a disminuciones en rubros de combustibles y de servicios públicos (electricidad), mientras que los precios de alimentos se mantuvieron estables luego de subir ligeramente en el tercer trimestre.

Al cierre del 31 de diciembre del 2001, el tipo de cambio promedio en el mercado libre bancario fue de S/.3.444, disminuyendo en 1.1% en el cuarto trimestre y en 2.2% desde inicios del año, lo que refleja la escasa demanda por divisas a pesar de la continua volatilidad que se presentó en otros países de la región.

Las reservas internacionales netas del Banco Central de Reserva aumentaron durante el cuarto trimestre del 2001 alcanzando US\$9,260 millones al 22 de diciembre, desde US\$8,679 millones al 30 de setiembre pasado. El déficit de la Balanza Comercial acumulado al mes de noviembre del 2001 fue de US\$131 millones, menor al déficit de US\$344 millones en los mismos once primeros meses del 2000. Las exportaciones acumuladas a noviembre del 2001 fueron US\$6,504 millones, mayores en 1.6% que las del mismo lapso del 2000, por incrementos en productos no tradicionales, los que compensaron caídas en las tradicionales que enfrentaron menores cotizaciones. Las exportaciones de cobre, oro y zinc se incrementaron, especialmente por la mayor producción de Antamina, cuyo efecto no pudo compensar las disminuciones en otros productos. Las importaciones acumularon US\$6,634 millones, menores en 1.6% a las del mismo período del 2000, disminuyendo las importaciones de bienes de capital y, en menor medida, las de insumos y de bienes de consumo.

Durante el cuarto trimestre del 2001 se observó que los volúmenes de depósitos mantuvieron una ligera tendencia positiva, pero las colocaciones disminuyeron. Los depósitos de los quince bancos comerciales que operan en el sistema, según la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC) al 15 de diciembre del 2001 llegaron a S/.44,523 millones (US\$12,928 millones), incrementándose 0.5% (en términos nominales), comparados con los del 15 de setiembre del 2001, a pesar del efecto negativo de la caída de 1.1% del tipo de cambio (S/.3.48 en setiembre a S/.3.44 en diciembre pasado).

Al 15 de diciembre del 2001, las estadísticas de ASBANC muestran que el total de las colocaciones de los bancos tuvo un saldo de S/.35,801 millones (US\$10,395 millones), disminuyendo 1.2% (en términos nominales) desde setiembre pasado, y disminuyendo 3.9% desde el 15 de diciembre del año

2000. En el presente trimestre, las colocaciones en moneda nacional, que comprenden el 20.0% del total, se incrementaron en 4.2%, mientras que las de moneda extranjera declinaron 2.5%.

Al 15 de diciembre del 2001, los bancos comerciales mostraron un índice de morosidad de 9.4%, disminuyendo de la morosidad de 10.4% registrada 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 disminuyen 11.1% desde el 15 de setiembre pasado, alcanzando S/.3,355 millones (US\$974 millones), y disminuyen 15.8% respecto de diciembre del 2000. Al 15 de diciembre pasado el saldo de las provisiones sumaron S/.3,869 millones (US\$1,123 millones), subiendo 3.4% respecto del saldo en setiembre. El ratio de cobertura de vencidos con provisiones también sube a 115.3% en el presente período, mayor que el 99.2% en setiembre pasado, y que el 87.8% en diciembre del 2000.

Durante el cuarto trimestre del 2001, las tasas de interés en general aumentaron significativamente su tendencia declinante. Las tasas activas promedio en moneda nacional (TAMN) fueron de 23.1% en el presente período, disminuyendo de 25.8% en el tercer trimestre del 2001, mientras las pasivas (TIPMN) disminuyeron a 5.7% de 7.5%, respectivamente. Por su parte, el promedio de las tasas interbancarias en moneda nacional disminuyeron de 6.6% en el tercer trimestre del 2001 a 3.7% en el cuarto. 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 11.3% en el cuarto trimestre del 2001, disminuyendo de 12.2% en el trimestre precedente, mientras las pasivas (TIPMEX) que fueron de 2.5%, también disminuyen de 3.4% en el tercer trimestre del 2001.

II.3 INGRESO POR INTERESES NETO

El ingreso por intereses, neto de egresos por el mismo concepto, del cuarto trimestre del 2001 alcanzó S/.283.9 millones (US\$82.4 millones), menor en 3.2% al del cuarto trimestre del 2000, y disminuye 2.5% respecto del tercer trimestre del 2001.

Durante el cuarto trimestre del 2001, el margen neto por intereses fue de 6.13%, menor al 6.63% en el mismo lapso del 2000, donde se tuvo el beneficio de un alto recupero de intereses en suspenso, y es también ligeramente menor que el 6.20% del tercer trimestre del 2001. Con respecto al tercer 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 parcialmente con el menor costo de fondos captados e incremento de colocaciones en moneda nacional, en un contexto de continuado 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 cuarto trimestre del 2001 fueron S/.198.3 millones (US\$57.6 millones), 26.4% mayores a los ingresos obtenidos en el mismo trimestre del 2000, debido mayormente al aumento de beneficios en la venta de valores y en comisiones por servicios bancarios. Los ingresos no financieros obtenidos en el total del ejercicio 2001 fueron S/.706.8 millones (US\$205.2 millones), 9.2% más que en el 2000, también por alzas en beneficios en la venta de valores y en ingresos por comisiones, que compensaron la disminución en las ganancias en operaciones de cambio.

En el cuarto trimestre del 2001 las comisiones por servicios bancarios alcanzaron S/.139.8 millones (US\$40.6 millones), 4.3% mayores a las del mismo trimestre del 2000, principalmente por los mayores ingresos por tarjetas de crédito, la administración de valores 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>	4T00	4T01	Var.
Créditos contingentes	8.0	6.6	-17.5%

Comercio Exterior	7.3	5.8	-20.5%
Administración de cuentas	33.3	33.3	0.0%
Seguros	10.3	10.0	-2.9%
Cobranzas	15.2	13.8	-9.2%
Servicio de transferencias de fondos	25.4	24.6	-3.1%
Tarjeta de crédito	15.8	17.4	10.1%
Bolsa de valores	3.6	6.5	80.6%
Finanzas Corporativas	2.0	3.8	90.0%
Administración de préstamos	1.0	1.7	70.0%
Portes	6.5	6.4	-1.5%
Otros	5.6	9.9	76.8%
Total	134.0	139.8	4.3%

En el cuarto trimestre del 2001, las transacciones con valores resultaron en una ganancia de S/.20.8 millones (US\$6.0 millones), principalmente por recupero de provisiones, mejorando comparado con la pérdida de S/.15.1 millones (US\$4.4 millones) en el mismo período del año pasado, que se generó por la caída general de las cotizaciones. El Índice General de la Bolsa de Valores de Lima disminuyó 3.4% en el cuarto trimestre del 2001, comparado con una caída de 10.9% en el mismo período del 2000, mientras que el índice declinó 2.6% durante el presente año, comparado con la disminución de 34.2% durante el 2000.

La ganancia neta en operaciones de cambio, que refleja el margen en la compra venta de moneda extranjera, fue de S/.15.3 millones (US\$4.5 millones) en el cuarto trimestre del 2001, importe 17.9% menor al del mismo trimestre del 2000 principalmente debido a los menores volúmenes.

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/.19.3 millones (US\$5.6 millones) en el cuarto trimestre del 2000 a S/.22.3 millones (US\$6.5 millones) en este período, principalmente por el incremento de recuperos de cuentas castigadas.

II.5 GASTOS NO FINANCIEROS

Los gastos no financieros en el cuarto trimestre del 2001 fueron S/.301.6 millones (US\$87.6 millones), 9.7% mayores a los del mismo período del 2000 principalmente debido a mayores provisiones para contingencias y al mayor gasto de personal explicado por la caída en el cuarto trimestre del año pasado por la reversión de excesos de provisiones para bonificaciones. Los gastos operativos ajustados, que excluyen provisiones por activos adjudicados y la participación en las utilidades de trabajadores, durante el cuarto trimestre del 2001 fueron de S/.273.6 millones (US\$79.5 millones), mayor en 10.4% 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 sube en 16.1%, a S/.120.2 millones (US\$34.5 millones), comparado con el cuarto trimestre del 2000, mayormente debido a la reversión de excesos de provisiones de gratificaciones y bonos que se efectuó en el último trimestre del año pasado. Al cierre del presente trimestre el número de personal fue 7,747, subiendo respecto de las 7,547 personas en setiembre 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 32% de los gastos no financieros del trimestre, alcanzó S/.96.3 millones (US\$28.0 millones) en el cuarto trimestre del 2001, subiendo 2.8% comparado con los gastos del mismo trimestre del año anterior, principalmente por el incremento de gastos de sistemas y mantenimiento y de transportes de valores. En el trimestre, los principales conceptos de gastos generales y administrativos fueron:

<i>(En S/.Mn constantes)</i>	4T00	4T01	Var
Suministros y cargos operativos	13.5	12.8	-5.2%
Comunicaciones	9.3	9.1	-2.2%
Honorarios profesionales	15.4	13.4	-13.0%
Seguros y seguridad	11.4	12.5	9.6%
Transporte de valores	11.4	13.0	14.0%
Sistemas y mantenimiento	12.6	15.1	19.8%
Publicidad	19.3	17.2	-10.9%
Otros generales y administrativos	0.9	3.2	255.6%
Total generales y administrativos	93.8	96.3	2.8%

El concepto de Otros Egresos, dentro de los gastos no financieros, se incrementa de S/.39.2 millones (US\$11.4 millones) en el cuarto trimestre del 2000 a S/.47.2 millones (US\$13.7 millones) en el presente trimestre, principalmente debido 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, sube de 4.8% en el cuarto trimestre del 2000, al 5.2% en el presente.

El ratio de gastos operativos ajustados como un porcentaje del total de ingresos, también sube de 55.1% a 56.8% comparando el cuarto trimestre del 2000 y del 2001, respectivamente.

II.6 ACTIVOS Y PASIVOS

Los activos totales del BCP fueron de S/.20,829 millones (US\$6,048 millones) al cierre del cuarto trimestre del 2001, subiendo ligeramente en 0.2% respecto del saldo de diciembre del año pasado, aunque disminuye 3.5% desde setiembre del 2001. Luego de subir 13.5% en el trimestre precedente, los fondos disponibles disminuyeron 10.9%, a la par de menores depósitos a plazo en 11.6%, mientras las colocaciones se mantuvieron casi sin variación.

Las colocaciones totales, alcanzaron S/.12,668 millones (US\$3,678 millones) al fin de diciembre del 2001, disminuyendo ligeramente 0.4% comparado con setiembre del 2001, y permanecen 6.0% debajo del saldo de fines del año anterior. Al cierre de diciembre del 2001, la cartera de colocaciones, neta de provisiones, representó el 55.2% del total de activos, habiendo sido de 59.2% a fines del año pasado. Al cierre del cuarto trimestre del 2001 la participación de los préstamos en Nuevos Soles fue 15.8%, subiendo de 15.3% en setiembre del 2001, y respecto del 14.4% de diciembre del 2000.

Al 31 de diciembre del 2001 los depósitos y obligaciones alcanzaron la suma de S/.17,564 millones (US\$5,100 millones), disminuyendo en 2.9% durante el presente trimestre, pero se mantienen 2.3% mayores que los depósitos a finales del año pasado. Durante el presente trimestre, los depósitos a la vista subieron 9.1% los depósitos de ahorro en 5.9%, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron 11.6%. Los depósitos denominados en Nuevos Soles fueron 19.8% del total de depósitos, mayor al 18.1% en el pasado mes de setiembre, y que el 17.3% de fines de diciembre 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		
	4T00	3T01	4T01	4T00	3T01	4T01
Banco de Crédito del Perú	71.1%	76.0%	76.8%	79.8%	82.3%	81.9%
Banco de Crédito de Bolivia	13.1%	11.9%	10.7%	9.8%	9.5%	10.4%
Banco de Crédito Overseas	9.5%	4.9%	4.9%	7.3%	4.3%	3.4%
Crédito Leasing	4.9%	5.5%	5.8%	2.7%	3.1%	3.2%
Solución Financiera de Crédito	1.4%	1.7%	1.8%	0.4%	0.8%	1.1%
TOTAL%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Total BCP	S/.12,313	S/.11,512	S/.11,497	S/.17,164	S/.18,090	S/.17,564

Según estadísticas de la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC) sobre las operaciones de los bancos comerciales peruanos, al 15 de diciembre del 2001 la participación del Banco de Crédito fue de 26.5% del total de colocaciones (26.8% al 15 de setiembre del 2001, y 26.8% al 15 de diciembre del 2000), y de 30.8% del de depósitos (31.5% al 15 de setiembre del 2001, y 31.4% al 15 de diciembre del 2000).

Las colocaciones por segmentos de negocios tienen la siguiente composición:

<i>(En % del total y S/.Mn constantes)</i>	31.12.00	30.09.01	31.12.01
Corporativa	45.2%	45.1%	44.9%
Mediana Empresa	27.4%	27.1%	27.0%
Banca Minorista:	27.4%	27.8%	28.1%
- Pequeña Empresa	10.5%	9.7%	9.7%
- Hipotecario	9.4%	9.9%	9.9%
- Consumo	4.6%	5.0%	5.1%
- Tarjeta de Crédito	2.9%	3.3%	3.3%
Total	100.0%	100.0%	100.0%
Cartera Total	S/.13,470	S/.12,717	S/.12,668

En el presente trimestre los préstamos totales disminuyeron ligeramente en 0.4%, los de empresas corporativas lo hicieron en 0.7%, a S/.5,693 millones (US\$1,653 millones), los créditos al segmento de mediana empresa en 0.7%, a S/.3,424 millones (US\$994 millones), mientras las colocaciones a la banca minorista declinaron 0.4%, a S/.3,551 millones (US\$1,031 millones). Los productos de la banca minorista tuvieron las siguientes variaciones:

<i>(% de variación y S/. Mn constantes)</i>	4T00	3T01	4T01	4T01 vs 3T01	4T01 vs 4T00
- Pequeña Empresa	1,452	1,221	1,227	0.5%	-15.5%
- Hipotecario	1,267	1,259	1,249	-0.8%	-1.5%
- Consumo	556	636	646	1.6%	16.2%
- Tarjeta de Crédito	418	420	429	2.3%	2.7%
Total Banca Minorista	3,694	3,535	3,551	0.4%	-3.9%

Al 31 de diciembre del 2001 las colocaciones contingentes fueron S/.3,526 millones (US\$1,023.9 millones), subiendo 16.0% durante el presente trimestre, y son 25.9% mayores que las de diciembre del 2000 como se aprecia en la siguiente tabla:

	4T00	3T01	4T01	4T01 vs 3T01	4T01 vs 4T00
<i>(% de variación y S/. Mn constantes)</i>					
- Avales y Cartas Fianza	1,599	1,568	1,746	11.4%	9.2%
- Cartas de Crédito	323	318	338	6.3%	4.8%
- Aceptaciones	171	132	126	-5.0%	-26.4%
- Compromisos Futuros	407	636	670	5.4%	64.8%
- Otras cuentas contingentes	473	519	772	48.7%	63.3%
Total Contingentes	2,801	3,041	3,526	16.0%	25.9%

II.7 CALIDAD DE LA CARTERA DE PRESTAMOS

La calidad de cartera mejoró al disminuir los préstamos vencidos al 31 de diciembre del 2001 a S/.1,170 millones (US\$339.8 millones), 2.9% por debajo del saldo de S/.1,205 millones (US\$362.9 millones) al cierre del tercer trimestre del 2001, y son también menores en 9.2% respecto de los S/.1,225 millones (US\$355.4 millones) en diciembre del año pasado. El ratio de préstamos vencidos como un porcentaje del total de la cartera, mejoró de 9.83% en setiembre pasado a 8.79% al 31 de diciembre del 2001 y también disminuye del 9.10% de diciembre del año pasado.

Al final del trimestre reportado, los préstamos refinanciados muestran un saldo de S/.832.2 millones (US\$241.6 millones), mayor al saldo de setiembre pasado que fue de S/.674.9 millones (US\$196.0 millones), principalmente por cuentas de colocaciones a empresas manufactureras.

En el cuarto trimestre del 2001 se efectuaron castigos de préstamos considerados incobrables, que fueron previamente provisionados, por un importe de S/.150.7 millones (US\$43.8 millones), de los que aproximadamente 30% corresponden a créditos agrícolas reestructurados con el programa RFA y 8% a créditos de consumo. Los castigos en el tercer trimestre del 2001 fueron de S/.73.6 millones (US\$21.4 millones), y S/.194.7 millones (US\$56.5 millones) en el cuarto trimestre del año anterior.

La cartera clasificada como subestándar, que incluye las categorías de Deficiente, Dudoso y Pérdida, fue de 19.5% en diciembre del 2001, disminuyendo de 20.2% en setiembre pasado, y de 21.5% en diciembre del 2000. La clasificación de la cartera de colocaciones directas según categorías de riesgos es:

<i>(En % del total y S/.Mn const.)</i>	31.12.00	30.09.01	31.12.01
A: Normal	67.7%	70.4%	69.6%
B: Problema Potencial	10.8%	9.3%	11.0%
C: Deficiente	11.1%	8.6%	8.3%
D: Dudoso	5.6%	5.0%	4.9%
E: Pérdida	4.8%	6.6%	6.3%
Total	100.0%	100.0%	100.0%
Cartera Total	S/.13,470	S/.12,717	S/.12,668

Las provisiones para posibles pérdidas en la cartera de préstamos tuvieron un saldo de S/.1,113 millones (US\$323.1 millones) a fines del cuarto trimestre del 2001, disminuyendo 10.9% comparado con el trimestre precedente. El ratio de cobertura de provisiones sobre vencidos fue de 105.1% al cierre del presente año, mayor al 96.4% de setiembre del 2001, y también comparado con 94.5% de diciembre del año pasado.

Del saldo total de provisiones al fin del presente trimestre, S/.121.6 millones (US\$35.3 millones) corresponden a provisiones genéricas asignadas a créditos en la categoría Normal (A), disminuyendo de las provisiones genéricas de S/.132.5 millones (US\$38.5 millones) al 30 de setiembre del 2001.

En el cuarto trimestre del 2001 se efectuaron provisiones por la cartera de préstamos con un efecto neto en los resultados de S/.111.6 millones (US\$32.4 millones), importe menor a los S/.131.0 millones (US\$38.0 millones) provisionados en el mismo trimestre del 2000. Durante el tercer trimestre del 2001 el gasto neto por provisiones fue de S/.96.7 millones (US\$28.1 millones). Las provisiones efectuadas por segmento de negocio fueron:

<i>(% Gasto de Provisión y S./Mn const.)</i>	4T00	3T01	4T01
Banca Corporativa	10.7%	6.1%	15.6%
Mediana Empresa	58.5%	68.8%	29.5%
Banca Minorista	30.8%	25.1%	54.9%
Total	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>
Total Gasto de Provisión, neto	S/.131.0	S/.96.7	S/.111.6

II.8 ADECUACION DEL CAPITAL

Al final del cuarto trimestre del 2001 el ratio de activos ponderados por riesgo a patrimonio efectivo del BCP sin consolidar fue de 9.4 a 1.0 (10.7%), mientras que el ratio correspondiente a los estados consolidados fue de 8.2 a 1.0 (12.2%). Al 31 de diciembre del 2001 los activos ponderados incorporan S/.937.7 millones (US\$272.3 millones) de riesgos de mercado, cuya cobertura requiere de S/.85.2 millones (US\$24.8 millones) de patrimonio. Las regulaciones peruanas establecen como límite el ratio de 11.0 a 1.0 (9.1%).

Al 31 de diciembre del 2001, el patrimonio efectivo del BCP consolidado fue de S/.1,971 millones (US\$572.3 millones), importe similar al del trimestre precedente. En el presente período el patrimonio efectivo incluye S/.200.4 millones (US\$58.2 millones) de deuda subordinada.

	BCP no consolidado		BCP consolidado	
<i>(S./ Mn constantes)</i>	31.12.00	31.12.01	31.12.00	31.12.01
Patrimonio Efectivo	1,486	1,381	1,940	1,971
Activos Ponderados	12,390	12,962	16,408	16,223
Acts. Ponderados / Patrimonio Ef. (veces)	8.3	9.4	8.5	8.2
Patrimonio Ef. / Acts. Ponderados	12.0%	10.7%	11.8%	12.2%

*** Siguen 3 Cuadros ***

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS

Cuadro 1

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

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

Activos	30.09.00	31.12.00	30.09.01	31.12.01	31.12.01
					US\$000(1)
Fondos disponibles:	<u>5,059.246</u>	<u>5,428.184</u>	<u>6,680.512</u>	<u>5,954.958</u>	<u>\$1,729.082</u>
Caja y canje	706.589	909.210	769.370	847.564	\$246.099
Depósitos en el Banco Central de Reserva	3,806.776	3,651.235	4,269.906	3,774.204	\$1,095.878
Depósitos en bancos del país y del exterior	545.881	867.739	1,641.236	1,333.190	\$387.105
Valores negociables, netos	1,329.472	949.868	1,499.236	1,505.895	\$437.252
Colocaciones	<u>13,332.251</u>	<u>13,470.107</u>	<u>12,717.265</u>	<u>12,667.918</u>	<u>\$3,678.257</u>
Vigentes	11,979.979	12,244.754	11,467.607	11,554.998	\$3,355.110
Vencidas	1,352.272	1,225.354	1,249.658	1,112.920	\$323.148
Provisión para colocaciones	(1,222.952)	(1,157.443)	(1,204.844)	(1,170.159)	(\$339.767)
Colocaciones Netas	<u>12,109.299</u>	<u>12,312.664</u>	<u>11,512.421</u>	<u>11,497.759</u>	<u>\$3,338.490</u>
Inversiones disponibles para la venta	513.567	418.070	323.216	301.725	\$87.609
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	629.009	647.349	629.334	644.572	\$187.158
Otros activos	913.628	1,025.734	947.824	924.479	\$268.432
TOTAL DE ACTIVOS	20,554.221	20,781.869	21,592.543	20,829.388	\$6,048.022
Pasivos y Patrimonio Neto					
Depósitos y obligaciones:	<u>16,902.675</u>	<u>17,163.728</u>	<u>18,090.874</u>	<u>17,564.468</u>	<u>\$5,100.020</u>
Obligaciones a la vista	3,039.264	3,110.103	3,392.169	3,701.413	\$1,074.742
Depósitos de ahorros	5,046.197	5,084.584	4,952.113	5,243.522	\$1,522.509
Depósitos a plazo	8,817.214	8,969.041	9,746.592	8,619.533	\$2,502.768
Deudas a bancos y corresponsales	868.705	765.048	591.867	472.809	\$137.285
Otros pasivos	1,112.764	1,153.094	1,109.288	962.067	\$279.346
Patrimonio neto:	<u>1,670.077</u>	<u>1,699.999</u>	<u>1,800.514</u>	<u>1,830.044</u>	<u>\$531.372</u>
Capital social	1,004.437	1,003.739	1,013.937	1,003.739	\$291.446
Reserva legal	627.301	626.604	652.276	645.882	\$187.538
Resultados acumulados	38.339	69.656	134.301	180.423	\$52.388
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	20,554.221	20,781.869	21,592.543	20,829.388	\$6,048.022
Colocaciones contingentes	2,820.320	2,801.190	3,040.713	3,526.271	\$1,023.888

(1) Traducido con el tipo de cambio de S/3.444 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 diciembre del 2001 y miles de U.S. dólares)

	Tres meses terminados el				Doce meses terminados el		
	31.12.00	30.09.01	31.12.01	31.12.01	31.12.00	31.12.01	31.12.01
Ingresos y Egresos Financieros				US\$000(1)			US\$000(1)
Ingresos por intereses	558.399	502.116	443.795	\$128.860	2,256.297	2,004.702	\$582.085
Menos - gastos por intereses	265.226	210.986	159.895	\$46.427	1,100.181	859.829	\$249.660
Ingreso por Intereses netos	293.173	291.130	283.900	\$82.433	1,156.116	1,144.873	\$332.425
Provisión para colocaciones, netas	131.020	96.693	111.620	\$32.410	564.357	421.290	\$122.326
Ingresos por Intereses netos después de provisiones	162.153	194.437	172.280	\$50.023	591.759	723.583	\$210.100
Otros Ingresos							
Comisiones por servicios bancarios	133.997	138.342	139.811	\$40.596	513.494	534.780	\$155.279
Ganancia neta en venta de valores	(15.097)	4.375	20.807	\$6.042	0.261	35.168	\$10.211
Ganancia neta en oper. de cambio	18.680	18.688	15.336	\$4.453	72.086	60.471	\$17.558
Otros ingresos	19.318	19.061	22.311	\$6.478	61.712	76.394	\$22.182
	156.898	180.466	198.265	\$57.568	647.553	706.813	\$205.230
Gastos							
Remuneraciones y benefs. sociales	103.496	114.922	120.175	\$34.894	470.033	472.335	\$137.147
Generales y administrativos	93.765	99.134	96.346	\$27.975	362.809	380.147	\$110.380
Depreciación y amortización	28.554	29.838	28.715	\$8.338	118.888	116.668	\$33.876
Impuestos y contribuciones	9.840	9.971	9.104	\$2.643	43.774	39.576	\$11.491
Otros	39.200	34.188	48.020	\$13.943	120.554	160.184	\$46.511
	274.855	288.053	302.360	\$87.793	1,116.058	1,168.910	\$339.405
Result. por exposición a inflación	(5.707)	(8.146)	12.731	\$3.697	(39.434)	(1.504)	(\$0.437)
Util. antes del impuesto a la renta	38.489	78.704	80.916	\$23.495	83.820	259.982	\$75.488
Impuesto a la renta	7.170	20.496	34.791	\$10.102	15.180	80.111	\$23.261
UTILIDAD NETA	31.319	58.208	46.125	\$13.393	68.640	179.871	\$52.227

(1) Traducido con el tipo de cambio de S/3.444 por US\$1.00.

BANCO DE CREDITO DEL PERU Y SUBSIDIARIAS

**Cuadro 3
RATIOS SELECCIONADOS**

	Tres meses terminados el			Doce meses terminados el	
	31.12.00	30.09.01	31.12.01	31.12.00	31.12.01
Rentabilidad					
Utilidad neta por acción (S/. acción)(1)	0.031	0.057	0.045	0.067	0.175
Ingreso neto por intereses / activos rentables (2)	6.63%	6.20%	6.13%	6.42%	6.17%
Retorno sobre activo promedio (2)(3)	0.61%	1.08%	0.87%	0.32%	0.84%
Retorno sobre patrimonio promedio (2)(3)	7.43%	13.12%	10.16%	4.07%	10.19%
Calidad de la cartera de créditos					
Préstamos vencidos / total préstamos	9.10%	9.83%	8.79%	9.10%	8.79%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / préstamos vencidos	94.46%	96.41%	105.14%	94.46%	105.14%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / total préstamos	8.59%	9.47%	9.24%	8.59%	9.24%
Provisiones para préstamos de cobranza dudosa / préstamos subestándar (C+D+E)	40.82%	46.86%	47.46%	40.82%	47.46%
Préstamos atrasados - provisiones para préstamos de cobranza dudosa / patrimonio	3.99%	2.49%	-3.13%	3.99%	-3.13%
Operativos(5)					
Gastos operativos / ingresos totales(4)	55.06%	55.29%	56.91%	57.65%	57.54%
Gastos operativos / activos promedio (2)(3)	4.80%	4.85%	5.18%	4.90%	4.99%
Capitalización					
"Patrimonio Efectivo" Total (millones S/.const.)	1,939.7	2,039.0	1,971.1	1,939.7	1,971.1
Capital "Tier I" (millones S/.const.)	1,630.3	1,666.2	1,649.6	1,630.3	1,649.6
Patrimonio / activo total	8.18%	8.34%	8.79%	8.18%	8.79%
"Patrimonio Efectivo"/activos ponderados por riesgo	11.82%	12.86%	12.15%	11.82%	12.15%
Datos de balance promedio (millones S/.const.)					
Activos que ganan intereses (3)	17,687.9	18,773.6	18,523.1	18,011.2	18,541.6
Activos totales (3)	20,668.0	21,497.7	21,211.0	21,215.3	21,341.4
Patrimonio (3)	1,685.0	1,775.2	1,815.3	1,684.6	1,764.8
Otros datos					
No. de acciones (millones)	988.7	1026.3	1026.3	988.7	1026.3
No. de empleados	7,417	7,547	7,747	7,417	7,747
Tasa de inflación (Índice de precios al por mayor)	0.86%	-0.80%	-1.63%	3.84%	-2.19%
Tasa de cambio (fin de periodo)(Soles por 1 US\$)	3.52	3.48	3.44	3.52	3.44

(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.