

UNIVERSIDAD NACIONAL DE INGENIERÍA

FACULTAD DE INGENIERÍA INDUSTRIAL Y DE SISTEMAS



LOS CREDITOS Y SU INFLUENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE SUFICIENCIA

Para optar el Título Profesional de:

INGENIERO INDUSTRIAL

MARIA DEL CARMEN PARRAGA LUQUE

**Lima - Perú
2002.**

A mis padres Aurora (in memoriam) y Luis,
y a mis tíos Maruja y Víctor
por su apoyo incondicional.

INDICE

INDICE.....	1
INTRODUCCION.....	6
RESUMEN EJECUTIVO.....	8
1. ANTECEDENTES	10
1.1. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA	10
1.1.1. MISIÓN.....	10
1.1.2. VISIÓN.....	10
1.1.3. VALORES.....	10
1.1.4. PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN	11
1.1.5. ORGANIZACIÓN DE LA EMPRESA.....	12
1.1.5.1. FUNCIONES PRINCIPALES	12
División Auditoría Interna.....	12
División Legal	12
VICE PRESIDENCIA RIESGOS.....	13
VICE PRESIDENCIA FINANZAS Y OPERACIONES.....	13
VICE PRESIDENCIA COMERCIAL.....	13
VICE PRESIDENCIA BANCA PRIVADA.....	14
VICE PRESIDENCIA BANCA PERSONAL Y MARKETING.....	14
1.1.5.2. Organigrama Actual	14
1.1.6. PROCESOS	16
1.2. DIAGNÓSTICO FUNCIONAL.....	16
1.2.1. PRODUCTOS	16
1.2.1.1 PRODUCTOS Y SERVICIOS DE BANCA PERSONAL	16
Depósitos.....	16

Tarjetas.....	17
Créditos	17
Seguros	17
Fondos Mutuos	17
Pagomático.....	18
Banca Electrónica.....	18
1.2.1.2. PRODUCTOS Y SERVICIOS DE BANCA DE NEGOCIOS.....	19
Administrando su Caja.....	19
1.3. DIAGNÓSTICO ESTRATÉGICO.....	21
1.3.1. FORTALEZAS Y DEBILIDADES	21
1.3.1.1. Fortalezas	21
1.3.1.2. Debilidades	21
1.3.2. OPORTUNIDADES Y RIESGOS.....	21
1.3.2.1. Oportunidades	21
1.3.2.2. Riesgos.....	22
2. MARCO TEORICO.....	23
2.1. SISTEMA BANCARIO.....	23
ACONTECIMIENTOS RECIENTES	25
DESEMPEÑO	26
2.2. TIPOS DE CRÉDITOS	28
2.2.1. CRÉDITO VIGENTES.....	29
2.2.2. CRÉDITOS REESTRUCTURADOS.....	29
2.2.3. CRÉDITOS REFINANCIADOS	29
2.2.4. CRÉDITOS VENCIDOS.....	29
2.2.5. CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	30
2.3. MODIFICACIONES DEL PLAN CONTABLE 2000-2001	30
2.4. DINÁMICAS CONTABLES	31
2.4.1. POR INGRESO DEL CRÉDITO	31
2.4.2. POR EL DEVENGO DE LOS INTERESES DIARIOS.....	31
2.4.3. RECLASIFICACIÓN DEL CRÉDITO VIGENTE A VENCIDO	31
2.4.4. RECLASIFICACIÓN DEL CRÉDITO VENCIDO A REFINANCIADO.....	32

2.4.5. RECLASIFICACIÓN DE LOS CRÉDITOS REFINANCIADOS O VENCIDOS A JUDICIALES	32
2.4.6. RECLASIFICACIÓN DEL CRÉDITO DE VENCIDO A REESTRUCTURADO	33
2.4.7. POR EL PAGO DE LA DEUDA EN SITUACIÓN DE VIGENTE	33
2.4.7.1. Pagado al vencimiento.....	33
2.4.7.2. Pagado después del vencimiento hasta los 15 días calendario de su vencimiento.....	33
2.4.8. POR EL PAGO DE LA DEUDA EN SITUACIÓN VENCIDA	33
2.4.9. POR EL PAGO EN SITUACIÓN REFINANCIADO	33
2.4.10. POR EL PAGO EN SITUACIÓN REESTRUCTURADA	34
2.4.11. POR EL PAGO EN SITUACIÓN DE COBRANZA JUDICIAL	34
3. ANALISIS FINANCIERO	35
3.1. ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS	35
3.2. ANÁLISIS DE LOS INGRESOS FINANCIEROS	42
3.3. ANÁLISIS DE DOCUMENTOS	43
3.4. RECLASIFICACIÓN VIGENTE - VENCIDO.....	47
3.5. CRÉDITOS REFINANCIADOS – NUEVO TRATAMIENTO	48
4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	50
5. BIBLIOGRAFIA.....	52
ANEXOS.....	53
ESTADOS FINANCIEROS	53
COLOCACIONES BRUTAS.....	57
MOROSIDAD.....	58
PROVISIONES.....	58

Descriptores Temáticos

- Interbank
- Análisis Financieros
- Créditos
- Sistema Bancario
- Dinámicas Contables

INTRODUCCION

La dinámica de los cambios no deja de sorprender; los avances informáticos, los progresos de la comunicación, la tecnología renovándose cada día, constituyen factores que no pueden ser desconocidos en la historia presente de la humanidad. En el sector de la economía peruana el sistema financiero es el que más rápido a evolucionado en los últimos años y las características que presente este va influir directamente en la economía del país.

Interbank institución que vende productos y servicios financieros desde mayo de 1897, mes en que inició sus operaciones, decidió ser el primero en acercarse al cliente a través de sus tiendas ubicadas en la cadena de supermercados E. Wong y Metro, una iniciativa sin precedentes en el sistema financiero nacional, que logró llevar la banca al supermercado. La creciente preferencia que día a día fue logrando nuestro banco se debió también a una agresiva estrategia de distribución a través de nuestra red de cajeros automáticos Redactiva 24 y del servicio de nuestra banca telefónica Fonoactivo 24, canales que hoy en día se han complementado con nuestro sistema de banca por Internet Netactiva 24, un importante pase en la era digital.

Los Estados Financieros permiten que la información financiera constituya un instrumento útil para el análisis y el autocontrol; así como para la toma de decisiones por parte de la administración, dirección y propietarios de las empresas, para el público usuario de los servicios financieros y de otras partes interesadas. Es por ello, que esta información deberá mostrar de

María del Carmen Párraga Luque - 950047H

manera transparente la situación económico-financiera y los resultados de la gestión de la empresa.

El objetivo principal del presente trabajo es evaluar en que medida se ve afectado el resultado del banco cuando los créditos ofrecidos a nuestros clientes, sean estos del tipo de créditos comerciales, de consumo o hipotecarios pasan de clasificación (vigente, refinanciado, reestructurado, vencido o cobranza judicial). Cuando el cliente deja de realizar sus respectivos pagos por los créditos obtenidos, los intereses devengados de estas colocaciones sufren una reclasificación en los estados financieros. De allí su importancia en el impacto que pueda ocasionar en los resultados finales del ejercicio.

RESUMEN EJECUTIVO

El sector financiero ha tenido un año menos duro al año 2000, producto del esperado proceso de reactivación de la economía del país. Los rezagos de la crisis financiera internacional conllevaron a la restricción de las fuentes de financiamiento externas y la salida de capitales del mercado local.

Los cambios en el mercado financiero continuaron: varios bancos pequeños fueron intervenidos e Interbank consolidó la fusión con el Banco Latino, dentro del programa de consolidación financiera propiciado por el gobierno. Interbank se dedica principalmente a actividades de banca comercial, ofreciendo servicios de banca general a personas naturales y jurídicas. Dependiendo del tipo de cliente, estos servicios incluyen créditos personales y corporativos, captación de recursos, financiamiento para operaciones de comercio exterior, créditos hipotecarios, tarjetas de crédito y débito, banca electrónica, servicios de custodia, servicios de cobranza, entre otros.

Se ha realizado un análisis a nivel global del sistema bancario y a detalle del banco Interbank. El análisis se enfocó principalmente en la evolución del nivel de colocaciones entre otros, y su correspondiente relación en los estados financieros. Para lo cual se efectuó un análisis considerando diferentes tipos de créditos (vigente, vencido, refinanciado y cobranza judicial) utilizando las dinámicas contables según lo normado por la SBS.

Así, durante el año 2001, las colocaciones del sistema financiero disminuyeron en casi US\$ 1.800 millones en los últimos 10 meses. Sin embargo, el nivel de morosidad empezó a caer a niveles por debajo del 10%.

Los créditos es el principal producto de toda entidad financiera y va a depender mucho del gobierno que permita generar leyes para que las empresas medianas accedan al mercado de capitales; en cuanto a menores tasas de interés y menor proceso de otorgamiento al crédito.

1. ANTECEDENTES

1.1. Descripción de la empresa

1.1.1. Misión

Ser una institución líder que brinda un excelente servicio a nuestros clientes ayudándolos a lograr sus aspiraciones, creando valor a los accionistas, dentro de un ambiente que propicie la realización de nuestro personal.

1.1.2. Visión

Ser reconocidos como la mejor empresa de servicios financieros del Perú:

- ✓ Siendo la primera opción para nuestros clientes en servicios y soluciones.
- ✓ Creando un ambiente de trabajo divertido donde los colaboradores se comprometen a dar lo mejor de sí, se valora la diversidad, se reconocen los aportes y hay oportunidad para el desarrollo personal.
- ✓ Alcanzando un crecimiento sostenido en utilidades, con una rentabilidad entre las más altas en la industria de los servicios financieros, y una condición financiera sólida.

1.1.3. Valores

Los valores son las cualidades que distinguen a una institución o una persona y nos hacen respetarla y apreciarla. Estos son los valores que distinguen al personal de Interbank:

- ✓ ***Etica:***

Integridad, honestidad y transparencia en nuestro comportamiento.

✓ ***Vocación de servicio:***

Disposición para trabajar al servicio de nuestros clientes y de la comunidad.

✓ ***Innovación:***

Creatividad para lograr nuestras metas y alcanzar nuestra visión.

✓ ***Calidad Interbank:***

Esfuerzo cotidiano para alcanzar la excelencia en nuestras acciones.

✓ ***Espíritu de Superación:***

Compromiso con el aprendizaje continuo, ser proactivos aspirando a ser mejores cada día.

1.1.4. Perfil de la Organización

El Banco Internacional del Perú inició sus operaciones el 17 de mayo de 1897. Fue transferido al Estado con la reforma financiera del Gobierno militar a principios de los 70. Posteriormente, el 20 de julio de 1994 fue privatizado pasando a manos privadas el 91% de las acciones. Su principal accionista IFH Perú Ltd, actúa como una compañía Holding y coordina las políticas y la administración de sus subsidiarias: Interbank; Interfip Bolsa, sociedad agente de bolsa; Interinvest, una empresa de banca de inversión; Interfondos, una empresa administradora de fondos; Interseguro, compañía de seguros de vida; e, Interbank Overseas, localizado en Bahamas y dedicado a la Banca Privada. Interbank se dedica a las actividades de banca comercial, ofreciendo servicios de banca general a personas naturales y jurídicas. Dependiendo del tipo de cliente, estos servicios incluyen créditos personales y corporativos, captación de recursos, financiamiento para comercio exterior, créditos hipotecarios, tarjetas de crédito y débito, banca electrónica, servicios de custodia, entre otros. Para el desarrollo de sus operaciones cuenta con una red de 85 agencias y emplea a 1,340 trabajadores. Al 30 de junio del 2001 se ubica en el cuarto lugar en el ranking de colocaciones directas con una cuota de mercado de 7.45%, habiendo desplazado al

Santander (7.41%) de dicho ranking producto de la absorción del bloque de activos del ExBanco Latino el pasado 2 de abril. En cuanto al mercado de depósitos también se ubica en el cuarto lugar con una participación de 8.1%.

1.1.5. Organización de la empresa

1.1.5.1. FUNCIONES PRINCIPALES

División Auditoría Interna

La función principal de la División de Auditoría Interna es la evaluación permanente del sistema de control interno del Banco. Se entiende por sistema de control interno al conjunto de políticas, procedimientos y técnicas de control establecidas por el Banco para proveer una seguridad razonable en el logro de una adecuada organización administrativa y eficiencia operativa, confiabilidad de los reportes que fluyen de sus sistemas de información, apropiada identificación y administración de los riesgos que enfrenta y el cumplimiento de las disposiciones legales que le son aplicables.

División Administración y Recursos Humanos

La División Administración y Recursos Humanos es la encargada de ejecutar las actividades de selección, contratación, desarrollo y capacitación del personal así como de la administración de las actividades referidas a remuneraciones y bienestar del recurso humano. Se encarga también de los procesos administrativos de la institución referidos a: Compras, Servicios, Obras y Remodelaciones, Seguridad y Seguros, garantizando la calidad y eficacia de los servicios que prestan al Banco.

La División Administración y Recursos Humanos es un órgano de apoyo y reporta directamente a la Gerencia General.

División Legal

La División Legal es la encargada de prestar asesoría a la Gerencia General y a las diferentes áreas del Banco en todo lo referente a asuntos jurídicos.

Se ocupa así mismo, de representar al Banco en los procesos judiciales que éste decida iniciar y de defender sus intereses en los procesos que en su contra se abran.

Elabora los contratos, de modo que se asegure la protección de los intereses del Banco.

La División Legal es un órgano de apoyo y reporta directamente a la Gerencia General.

VICE PRESIDENCIA RIESGOS

La Vice Presidencia de Riesgos es la encargada de la identificación y administración de todos los riesgos que enfrenta el banco y tiene la responsabilidad de informar al Directorio, comités respectivos y a la Gerencia General, sobre los riesgos, el grado de exposición y la administración de éstos, de acuerdo a las políticas y procedimientos establecidos por el banco.

La Vice Presidencia de Riesgos es un órgano de línea y reporta a la Gerencia General. Tiene a su cargo las Divisiones de Admisión, Gestión y Seguimiento, Riesgos de Mercado y Recuperaciones.

VICE PRESIDENCIA FINANZAS Y OPERACIONES

La Vice Presidencia de Finanzas y Operaciones es responsable de la función financiera, operativa y tecnológica del Banco. Tiene la responsabilidad de diseñar y ejecutar el planeamiento del Banco.

La Vice Presidencia de Finanzas y Operaciones es un órgano de línea y reporta a la Gerencia General. Tiene a su cargo las Divisiones de Internacional, Mercado de Capitales, Operaciones y Sistemas.

VICE PRESIDENCIA COMERCIAL

La Vice Presidencia Comercial es la encargada de dirigir y supervisar la gestión comercial, operativa y administrativa de la red de tiendas a nivel nacional.

La Vice Presidencia Comercial es un órgano de línea y reporta a la Gerencia General. Tiene a su cargo las Divisiones de Tiendas Financieras, Tiendas Empresariales Lima y Tiendas Empresariales Provincias.

VICE PRESIDENCIA BANCA PRIVADA

La Vice Presidencia de Banca Privada es la responsable de promover y concretar la venta de los productos y servicios financieros del banco al segmento de clientes personas naturales de mas alto perfil y rentabilidad.

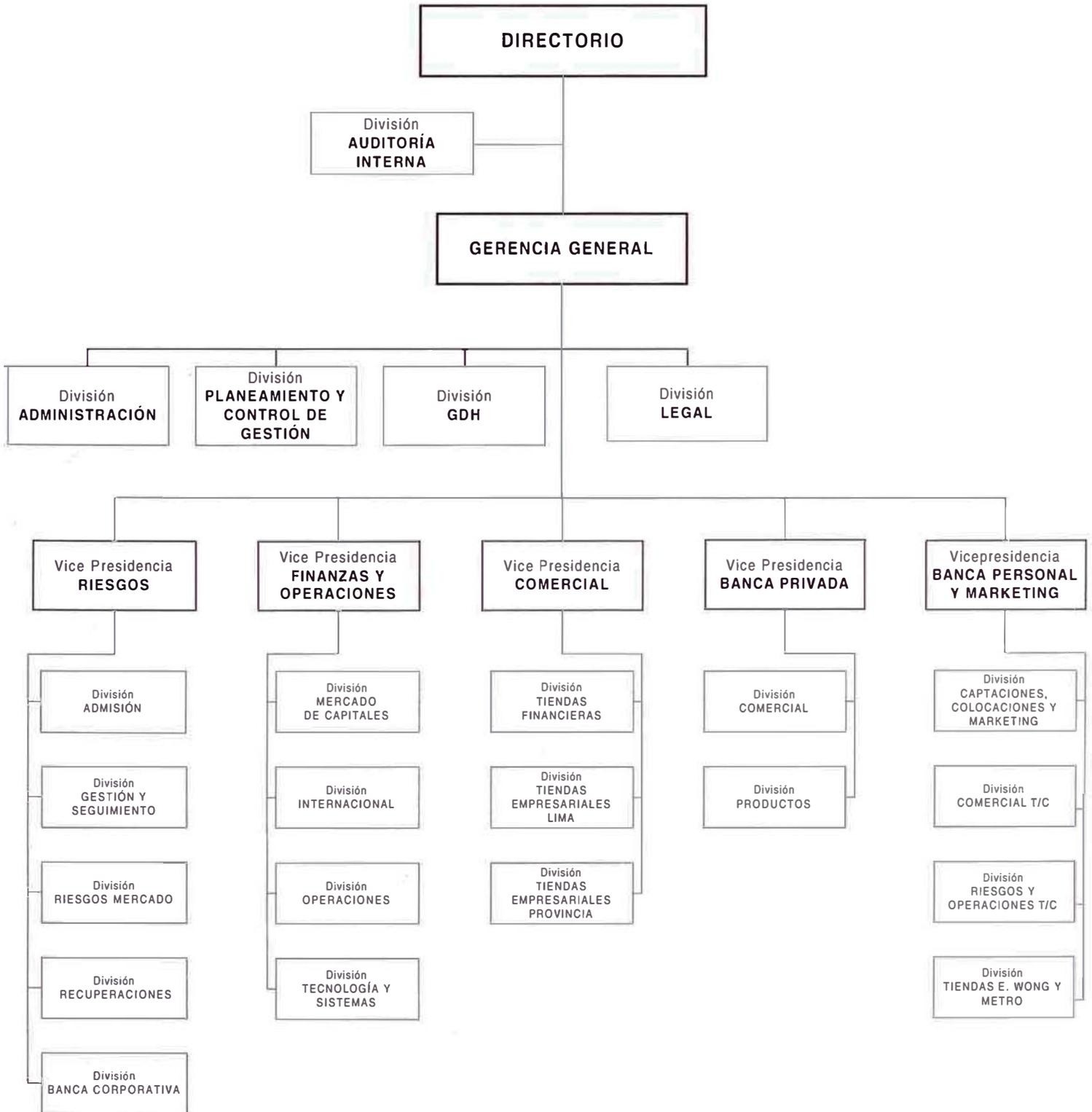
La Vice Presidencia de Banca Privada es un órgano de línea y reporta a la Gerencia General. Tiene a su cargo la División Comercial y la División Productos.

VICE PRESIDENCIA BANCA PERSONAL Y MARKETING

La Vice Presidencia de Banca Personal y Marketing es la encargada de desarrollar y promover los negocios que el Banco ofrece al segmento de personas. Se encarga de desarrollar y administrar comercialmente sus productos enfocándolos a lograr plena satisfacción del cliente y vela de manera permanente por que se encuentren acordes con las políticas de riesgo y metas de rentabilidad establecidas.

La Vice Presidencia de Banca Personal y Marketing es un órgano de línea y reporta a la Gerencia General. Tiene a su cargo las Divisiones de Captaciones, Colocaciones y Marketing; Comercial Tarjeta de Crédito; Riesgos y Operaciones Tarjeta de Crédito y Tiendas E.Wong y Metro.

1.1.5.2. Organigrama Actual



1.1.6. Procesos

Ver Anexo del Proceso de Otorgamiento de Crédito para personas Naturales.

1.2. Diagnóstico Funcional

1.2.1. Productos

1.2.1.1 PRODUCTOS Y SERVICIOS DE BANCA PERSONAL

Depósitos

Ahorros:

Es una cuenta de depósito, en soles o dólares, que permite ganar intereses y disponer de dinero en el momento que el cliente lo necesite.

Cuenta Millonaria:

Es la cuenta de depósitos en soles o dólares que permite ganar por medio de sorteos hasta S/. 1'000,000, y ofrece libre disponibilidad al ser un ahorro. Asimismo ofrece tasas de interés crecientes de acuerdo al monto del depósito.

Cuenta Corriente:

Es una cuenta transaccional de pagos y depósitos, en moneda nacional o extranjera, que permite girar cheques y da la posibilidad de acceder a una línea de sobregiro.

Cuenta a Plazo:

Es una cuenta de depósitos pactada a determinado período de tiempo, que permite ganar una excelente tasa de interés en soles y en dólares.

Compensación por Tiempo de Servicios - CTS:

Es la cuenta de depósitos de moneda nacional o extranjera correspondiente a la indemnización por tiempo de servicios que abona semestralmente el empleador.

Certificado Bancario Moneda Extranjera:

Título de valor en dólares, con atractivas tasas de interés.

Tarjetas

Tarjeta Interactiva Electrón:

Es la tarjeta de débito que te permite afiliar todas tus cuentas en una sola tarjeta, brindándote mayor seguridad al no tener que llevar dinero en efectivo.

Tarjeta de Crédito Wong-Visa de Interbank:

Es la tarjeta de crédito internacional que te paga por usarla. Ya que por los consumos que realices te regala mensualmente cupones, llamados Wong Soles, que te sirven como dinero en efectivo, para comprar gratis en E. Wong y Metro. Tienes hasta 55 días para pagar sin intereses, siempre que efectúes el pago total antes de la fecha de cancelación.

Tarjeta de Crédito Interbank (Visa, Master Card y American Express):

Es la tarjeta de crédito internacional que en un corto tiempo y con una menor cantidad de millas acumuladas te da la posibilidad de viajar a cualquier lugar del país y disfrutar de los mejores hoteles, restaurante y cafés. Además siempre tendrás la posibilidad de seguir acumulando millas para poder canjearlas por viajes internacionales.

Créditos

Crédito Hipotecario - Rapicasa:

Financiamos hasta el 80% del valor de la tasación o precio de venta para la adquisición de casas y terrenos. El plazo del financiamiento varía entre 1 y 20 años.

Crédito en Efectivo:

Préstamos personales de libre disponibilidad hasta US\$ 15,000, sin aval de acuerdo a calificación, y pagaderos en hasta en 36 meses según evaluación.

Seguros

Seguro de Vida por Accidentes:

Es el seguro de vida por accidentes más accesible que se puede conseguir en el mercado, otorga adicionalmente la cobertura de invalidez permanente, total o parcial por accidente.

Fondos Mutuos

Fondo Mutuo de Renta Fija:

Está compuesto en un 100% por valores de Renta Fija, tales como certificado de depósitos, bonos, letras, pagarés, etc.

Fondo Mutuo Mixto:

Compuesto por valores de Renta Fija y Variable, tales como las acciones de las principales empresas del país.

Pagomático

Forma más cómoda de pagar las cuentas en forma automática al vencimiento de éstas, mediante cargo en cuenta corriente o de ahorros sin costo adicional.

Banca Electrónica

Redactiva 24:

Es la red de cajeros automáticos de Interbank a través de la cual puedes realizar diversas operaciones bancarias con cualquier tarjeta de crédito o débito.

Saldoactivo:

Brinda facilidad y rapidez para efectuar consultas de saldos y movimientos de cuentas.

Fonoactivo 24:

Es el servicio que permite realizar operaciones bancarias desde cualquier teléfono y con total seguridad.

Transferencias (Orden de Pago):

Envío rápido de dinero de una plaza a otra para ser cobrado en una plaza distinta a la de la emisora. Esta puede ser al exterior a una cta. en un banco corresponsal.

Giros:

Título valor en soles o dólares para ser cobrado en la plaza donde indique el solicitante, inclusive en bancos corresponsales del exterior.

Cheques de Gerencia:

Título – Valor emitido por el Banco, que otorga disponibilidad inmediata de los fondos.

Travel Checks (Cheques de Viajero)

Custodia de Valores

Cajas de Seguridad

Compra y venta de Moneda Extranjera

Cobranza de Letras y Facturas

1.2.1.2. PRODUCTOS Y SERVICIOS DE BANCA DE NEGOCIOS

Administrando su Caja

Ofrecemos a nuestros clientes soluciones integrales para el manejo de su caja, cobranzas y pagos a través de nuestra red de tiendas. Contamos con productos y servicios variados en los siguientes campos:

Depósitos:

- Cuentas de Ahorros
- Cuentas Corrientes
- Depósitos a Plazo Fijo y Certificados Bancarios:
- Cuentas Payable Through:
Alternativa de depósitos en la cual a través de una cuenta de Interbank en el Barclay's Bank de Miami, realiza sus pagos al exterior con cheques que luego son descargados de su cuenta de Interbank.
- Inversiones en bonos

Mercado de Capitales:

Area dedicada a prestar servicio personalizado y confidencial de administración de cartera a clientes entre las que encontramos el manejo de los flujos de tesorería (en captaciones y colocaciones), las transacciones de cambios de monedas (spot y forward) y administración de portafolios de instrumentos de renta fija, que permite brindar soluciones idóneas para cada una de las necesidades financieras de nuestros clientes.

Servicio de Cobranza:

Dentro de las principales cobranzas están:

Cobranza comercial

Cobranza de aportaciones

Cobranza de servicios públicos

Cobranzas por encargo de empresas

Cobranza de pensiones de enseñanza

Cobranza virtual

Pagos:

Pago de Planillas

Pago a Proveedores

Banca Electrónica Empresarial – Lineaactiva:

Servicio que permite a clientes tener acceso a sus cuentas sin tener que acercarse a una tienda, pudiendo realizar pagos masivos de planilla y pagos a proveedores.

Financiando su Negocio:

Con la asesoría de nuestros ejecutivos de negocios les brindamos soluciones para sus necesidades de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

Capital de Trabajo:

Apoyamos en el financiamiento del capital de trabajo de nuestros clientes empresariales y corporativos, de manera que puedan contar con el capital necesario para realizar sus operaciones ininterrumpidamente y generar rentabilidad, a través de nuestros productos: Sobregiro, Pagaré y Avance en Cuenta Corriente.

Financiamiento de Comercio Exterior:

Ofrecemos productos y servicios hechos a la medida de nuestros clientes interesados en importar y exportar productos como:

Cartas de Crédito de importación y exportación

Compra de documentos de embarque

Financiamiento de importación a mediano y largo plazo

Financiamiento de exportación pre-embarque

Financiamiento de exportación post-embarque

Stand by letter of credit

Financiamiento de Ventas:

Financiamos sus ventas a través de descuentos de sus letras y del factoring de letras y facturas.

Carta Fianza:

Les ofrecemos cartas fianza para avalarlos ante proveedores, clientes, aduana, SUNAT, entre otros, facilitando su participación en licitaciones y contratos.

Finanzas Corporativas:

Asesoramos a nuestros clientes que necesitan mejorar la estructura de su fondeo por plazo a partir de los 3 años.

1.3. Diagnóstico Estratégico

1.3.1. Fortalezas y Debilidades

1.3.1.1. Fortalezas

- Ampliamente reconocido por su enfoque al cliente.
- Plataforma tecnológica de primer nivel: Permite hacer operaciones rápidas.
- Alianzas estratégicas con supermercados a nivel regional.
- Manejo integral de la red (diversos canales de distribución).
- Personal identificado con la institución.
- Fusión con el banco latino permitió ampliar la base de ahorristas.
- Cultura de Servicio y Ventas
- Apertura al cambio.

1.3.1.2. Debilidades

- Falta solidez (Es considerado como un banco de calificación B⁺)
- Política inadecuada de créditos/cobranzas (falta de flexibilidad).
- Enfoque en volumen sobre rentabilidad.
- Falta de conocimiento bancario en algunas áreas.
- Imagen a nivel internacional.

1.3.2. Oportunidades y Riesgos

1.3.2.1. Oportunidades

- Mejora en la economía nacional.
- Mejora de calificación de riesgo país de “estable” a “positiva” según Standard & Poor’s.

- Emisión de bonos del tesoro con riesgo “cero”.
- Tasas de interés con posible tendencia a la baja dado que el gobierno vuelve a tener mayor acceso a los mercados internacionales y puede reestructurar su deuda y política monetaria.
- En comercio exterior aumenta la disponibilidad de líneas y el financiamiento del capital de trabajo.

1.3.2.2. Riesgos

- Efecto de la crisis de argentina.
- Expansión del BIF en el mercado local y a nivel de provincias.

2. MARCO TEORICO

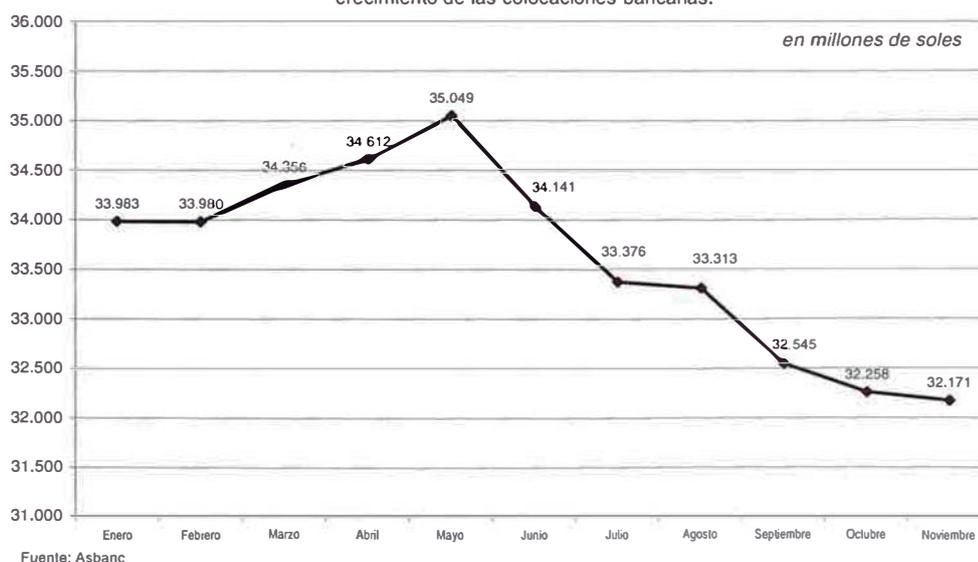
2.1. Sistema Bancario

El sistema bancario es un reflejo del sector real, si la producción no despega tampoco lo hará la banca. El PBI registraría este año un crecimiento cercano a cero – incluso algunos afirman que decrecería ligeramente -, mientras que la cartera de créditos bancaria se ha reducido en casi US\$ 1.800 millones en los últimos 10 meses. Pero no todo fue negativo, pues la morosidad empezó a caer a niveles por debajo del 10%.

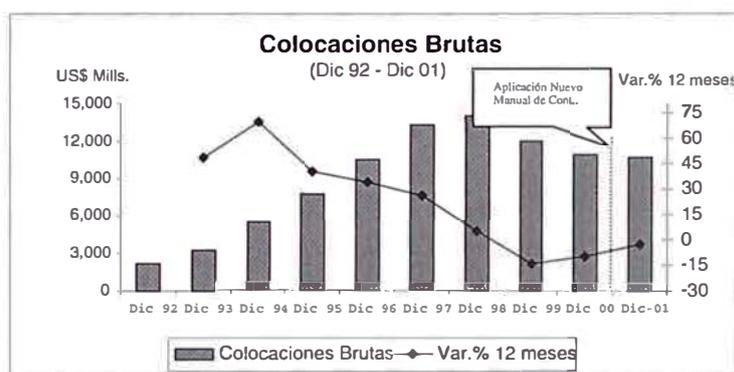
El crecimiento de la banca es mínimo, más bien se ha estabilizado. No hay grandes movimientos. Hay mucha liquidez lista para prestar, pero no hay a quién.

2001: Una cartera de créditos que cayó

La recesión económica y el alto endeudamiento del sector empresarial impidió un crecimiento de las colocaciones bancarias.



Las **Colocaciones Brutas** cerraron el año en US\$ 10,710 mills. y mostraron un comportamiento ligeramente decreciente, que representó una disminución de US\$ 159 mills. respecto a diciembre 2000.



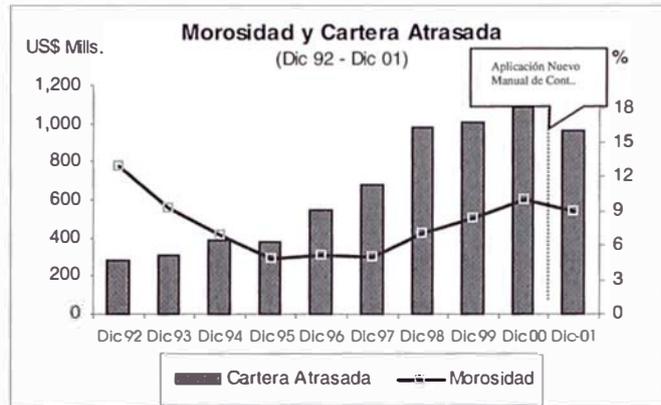
Fuente: ASBANC, SBS

Comportamiento explicado por la reducción de las siguientes cuentas: Arrendamiento Financiero (22.00%), Avances en Cta. Cte., Sobregiros y Tarjetas de Crédito (25.31%), Otras Colocaciones (18.80%) y Documentos Descontados (9.63%). Cabe señalar que los US\$ 10,710 mills. de colocaciones brutas en diciembre 2001 revirtió su tendencia decreciente observada en el año, significando un incremento de US\$ 146 mills con relación a noviembre, pero no logró superar los US\$ 10,869 mills. del año anterior.

El nivel de **Morosidad** del sistema bancario fue 8.95%, y representó el nivel más bajo desde diciembre 1999, en el que registró 8.35%. Este resultado se logró a pesar que ahora con el nuevo sistema contable es más exigente la clasificación de algunos créditos como vencidos¹. En relación a diciembre 2000 el indicador se redujo en 1.03 p.p. debido a la contracción de la cartera atrasada en US\$ 126 mills. Cabe destacar que la cartera atrasada a diciembre 2001 es menor respecto a los tres años anteriores.

¹ Con el Plan de Cuentas vigente hasta diciembre 2000, los Sobregiros y operaciones de Arrendamiento Financiero se consideraban como vencidos a partir del día 61, mientras que con el Nuevo Manual de Contabilidad es desde el día 31.

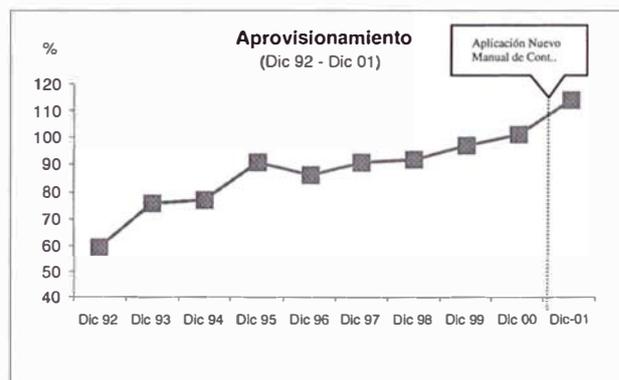
A pesar que los niveles de morosidad se han reducido, estos aún se mantienen elevados y se espera que en los próximos meses se reduzcan conforme se reactiven los sectores económicos.



Fuente: ASBANC, SBS

Por otro lado, el índice de **Aprovisionamiento** alcanzó 114.19%, superior en 12.6 p.p. al obtenido en similar mes del año anterior, debido a la disminución de la Cartera Atrasada.

El Aprovisionamiento ha mostrado una marcada tendencia creciente que a diciembre 2001 representó la cifra más alta de los últimos 10 años.



Fuente: ASBANC, SBS

Acontecimientos Recientes

Adquisición del Bloque de Activos y Pasivos del Ex Banco Latino (BL):

El 2 de abril del 2001, Interbank asumió oficialmente la administración del BL tras la adquisición de un bloque de activos y pasivos. El total de activos

adquiridos ascendió a US\$303.4 millones, los que incluyen US\$187 millones de bonos del Tesoro.

Interbank mostró su interés en participar en la reorganización societaria del BL por los siguientes

factores:

- BL cuenta con una base de ahorristas compuesta por 100 mil clientes, entre personas naturales y jurídicas, lo cual le podría permitir a Interbank atomizar su actual estructura de fondeo.
- Los bonos del Tesoro le permitirán a Interbank mejorar su calce de plazos, ya que cuenta con el *expertise* de reportear bonos del Tesoro a mediano plazo incrementando así su liquidez. Asimismo, esta liquidez le permitiría cancelar sus pasivos caros (principalmente institucionales), generando una mejora en el margen financiero.
- BL cuenta con una base importante de clientes de su tarjeta de Crédito Mastercard, con quienes Interbank podría realizar nuevos negocios.
- BL cuenta con el *expertise* en negocios relacionados con los servicios de recaudación, cobranzas, etc., lo cual puede ser aprovechado por Interbank que aún no ha desarrollado mucho este concepto.

Interbank cuenta con la infraestructura adecuada para manejar un mayor volumen de negocios y transacciones.

Adicionalmente, ha demostrado un adecuado manejo en la administración de portafolios con problemas. Cabe señalar que la operación con el Banco Latino no ha incrementado el apalancamiento global del Banco ya que la mayor parte de los activos (Bonos del Tesoro) son riesgo 0.

Sin embargo, sí ha incrementado el nivel de apalancamiento por el mayor volumen de negocios

Desempeño

Durante el primer semestre del año, la morosidad del sistema financiero se mantuvo estable, mientras que la cartera refinanciada y reestructurada se incrementó pero en menor ritmo. Así, los ratios de morosidad y cartera deteriorada pasaron, de 9.81 y 16.52, a 9.54 y 16.44%, respectivamente.

Durante el segundo trimestre se ha registrado una recuperación en las colocaciones, habiendo crecido en 9.9%, sin embargo, aún el stock de colocaciones brutas es inferior al registrado a finales del año anterior.

De otro lado, se ha registrado una reducción de las tasas pasivas como resultado de la estabilidad política y se espera la tendencia decreciente de las mismas.

Asimismo, se ha registrado durante el segundo trimestre una recuperación en los depósitos del público, habiendo éstos crecido en 6% respecto a lo registrado a fines de marzo del 2001, e incluso alcanzando un stock superior al registrado a fines del año anterior, S/.46,488 millones. Lo anterior refleja el retorno de la confianza de los ahorristas en el sistema bancario, luego de la crisis de liquidez generada en algunos bancos desde el último trimestre del 2000 hasta los primeros meses del 2001.

Por otro lado, se ha percibido el esfuerzo de los bancos en reducir sus gastos administrativos y buscar el tamaño adecuado para operar menores volúmenes de negocios.

Institución: En cuanto a Interbank, al cierre del primer semestre registró una utilidad neta de S/. 2 millones, 54.5% inferior a la registrada en similar periodo del año anterior. Lo anterior tiene su explicación en: i) disminución de los ingresos financieros producto del menor portafolio; (ii) mayores gastos de provisión para bienes adjudicados; y, (iii) mayores gastos extraordinarios. A fines de junio del 2001, el total de los ingresos financieros ascendió a S/.263.9 millones, 10.4% inferior a lo registrado en similar periodo del año anterior. Cabe señalar que si bien el saldo de la cartera se incrementó, esto se debió principalmente al efecto Banco Latino, ya que de aislar la cartera adquirida, el portafolio de Interbank se habría reducido en 15.8%. A lo anterior, se suma la recomposición del portafolio hacia las colocaciones menos riesgosas que reditúan un menor margen.

Asimismo, la estabilidad mostrada por el dólar e incluso la devaluación negativa (-0.31%) del segundo trimestre, incidió en una reducción en la ganancia en cambio.

Por su parte, el costo financiero de sus pasivos mejoró debido a la reducción de los pasivos caros. Lo anterior permitió mejorar su margen financiero, de 35.6 a 38.7%, compensando de esta forma la fuerte caída de sus ingresos.

Por otro lado, el Banco incrementó sus ingresos por servicios financieros, producto de la mayor oferta de servicios colaterales como cobranzas, tarjetas de crédito, etc. El Banco espera que estos ingresos sigan creciendo producto de la incorporación de los servicios que venía ofreciendo el ExBanco Latino. Lo anterior le permitió al Banco registrar un mayor margen operacional S/.147.3 millones versus 127.5 millones de junio del 2000.

Todas las mejoras anteriores permitieron contrarrestar en parte los mayores gastos por provisión para bienes adjudicados producto de las nuevas adjudicaciones en el primer semestre; asimismo, absorber pérdidas extraordinarias derivadas de la pérdida en la venta de bienes adjudicados así como por los gastos relacionados con el programa de incentivo al retiro voluntario de los trabajadores del año 2000.

La Administración viene orientando sus esfuerzos en la mejora de la calidad de su portafolio, reducción de sus costos financieros, mejora en ingresos por servicios, así como una reducción de sus costos operativos. Todo lo anterior con el fin de incrementar las utilidades del Banco.

2.2. Tipos de Créditos

Dinero otorgado por las empresas del sistema financiero a los clientes bajo las distintas modalidades de crédito, provenientes de sus recursos propios, de los recibidos del público en depósitos y de otras fuentes de financiamiento interno o externo.

Los créditos para fines contables se agrupan por situación de la deuda en: vigentes, reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial, y adicionalmente por los tipos, formas y modalidades de créditos de acuerdo con lo previsto en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros y las normas dictadas por la SBS.

2.2.1. Crédito Vigentes

Son los créditos otorgados a los clientes del país y del exterior en sus distintas modalidades, cuyos pagos se encuentran al día, de acuerdo a lo pactado.

Será considerado un crédito vencido con posterioridad a los quince días calendario de su vencimiento cuando se trate de créditos comerciales y de treinta días calendario para los créditos otorgados a microempresas.

2.2.2. Créditos Reestructurados

Son los créditos o financiamientos directos en sus distintas modalidades, que han sido sujetos a la reprogramación de pagos.

Los intereses y comisiones capitalizados producto de la reestructuración de la deuda deberán registrarse como Ingresos por intereses y comisiones diferidos, debiendo previamente extornarse los intereses y comisiones registrados en resultados cuando se trate de créditos vigentes y en cuentas de orden cuando se trate de los intereses y comisiones de créditos vencidos y en cobranza judicial.

2.2.3. Créditos Refinanciados

Son los créditos o financiamientos directos en sus distintas modalidades, en los que se producen variaciones de plazo y/o monto del contrato original, que obedecen a dificultades en la capacidad de pago del deudor.

También se considera crédito refinanciado cuando se producen los supuestos de novación, siempre que sean producto de las dificultades en la capacidad de pago del deudor.

2.2.4. Créditos Vencidos

Créditos que no han sido cancelados o amortizados por los obligados en la fecha de vencimiento. El plazo para considerar la totalidad del crédito como vencido es después de transcurridos quince días calendario de la fecha de vencimiento de pago pactado para créditos comerciales y de treinta días calendario para créditos a microempresas.

2.2.5. Créditos en Cobranza Judicial

Son aquellos créditos que se encuentran en proceso judicial para su recuperación. Los Intereses y comisiones generados serán registrados en las respectivas cuentas de orden.

2.3. Modificaciones del plan contable 2000-2001

A continuación se detalla las principales modificaciones del plan contable el cual se aplica a partir del 2001 en el Sistema Financiero.

Plan de Cuentas 2000	Manual de Contabilidad Vigente
Clasificación de los créditos:	Clasificación de los créditos:
Créditos de corto y largo plazo (*) Créditos a Directores, Funcionarios y Empleados. Créditos por liquidar Créditos vencidos (*) Créditos en cobranza judicial (*) (*) subclasificados por productos Nota : Los créditos refinanciados están incluidos en cada cuenta.	Créditos vigentes Créditos refinanciados Créditos reestructurados Créditos vencidos Créditos en cobranza judicial Se desagregan por: Créditos comerciales (*) Créditos MES (*) Créditos de consumo (*) Créditos hipotecarios (*) (*) subclasificados por productos

Plan de Cuentas 2000	Manual de Contabilidad Vigente																										
Pase a vencidos	Pase a vencidos																										
<table> <tr> <td>Tipo de crédito</td> <td>vencimiento</td> </tr> <tr> <td>Créditos Comerciales</td> <td>15 días</td> </tr> <tr> <td>Créditos de consumo</td> <td></td> </tr> <tr> <td> Cuota vencida</td> <td>30 días</td> </tr> <tr> <td> Segunda cuota</td> <td>60 días</td> </tr> <tr> <td> Deuda total</td> <td>90 días</td> </tr> </table>	Tipo de crédito	vencimiento	Créditos Comerciales	15 días	Créditos de consumo		Cuota vencida	30 días	Segunda cuota	60 días	Deuda total	90 días	<table> <tr> <td>Tipo de crédito</td> <td>vencimiento</td> </tr> <tr> <td>Créditos Comerciales</td> <td>15 días</td> </tr> <tr> <td>MES / Hipotecario</td> <td>30 días</td> </tr> <tr> <td>Créditos de consumo y leasing</td> <td></td> </tr> <tr> <td> Cuota vencida</td> <td>30 días</td> </tr> <tr> <td> Deuda total</td> <td>60 días</td> </tr> <tr> <td>Ctas.ctes. y Tarj. de crédito</td> <td>8 días</td> </tr> </table>	Tipo de crédito	vencimiento	Créditos Comerciales	15 días	MES / Hipotecario	30 días	Créditos de consumo y leasing		Cuota vencida	30 días	Deuda total	60 días	Ctas.ctes. y Tarj. de crédito	8 días
Tipo de crédito	vencimiento																										
Créditos Comerciales	15 días																										
Créditos de consumo																											
Cuota vencida	30 días																										
Segunda cuota	60 días																										
Deuda total	90 días																										
Tipo de crédito	vencimiento																										
Créditos Comerciales	15 días																										
MES / Hipotecario	30 días																										
Créditos de consumo y leasing																											
Cuota vencida	30 días																										
Deuda total	60 días																										
Ctas.ctes. y Tarj. de crédito	8 días																										

Provisiones

Plan de Cuentas 2000	Manual de Contabilidad Vigente
Las provisiones por las Colocaciones se clasifican por producto.	Las provisiones por créditos se clasifican por tipo de crédito y a su vez en provisiones específicas y genéricas (obligatorias y voluntarias).

2.4. Dinámicas Contables

Las siguientes son las dinámicas contables utilizadas para el tratamiento de los Créditos Comerciales en una Institución Financiera.

2.4.1. Por ingreso del crédito

Cargo 1401.06.00.00.01.XX PRESTAMOS(*)
Abono 2908.07.00.00.01.10 Op registradas en CL

NOTA: (*) Los últimos dos dígitos dependerá del tipo de préstamo que ingrese.

Cargo 2908.07.00.00.01.10 Op registradas en CL /depósito en cuenta
Abono 2101.01.00.00.00.00 Cuentas corrientes

2.4.2. Por el devengo de los intereses diarios

Cargo 1408.01.00.00.06.XX INT PRESTAMOS COMERCIALES (Cuenta por Cobrar)
Abono 5104.01.01.06.01.XX INT POR PRESTAMOS COMERCIALES

2.4.3. Reclasificación del crédito vigente a vencido

Cargo 1405.01.06.00.01.XX PRESTAMOS VENCIDOS
Abono 1401.06.00.00.01.XX PRESTAMOS(*)

Los intereses se extornan de ganados y se contabilizan en cuentas de orden.

Cargo 5104.01.01.06.01.XX INT POR PRESTAMOS COMERCIALES
Abono 1408.01.00.00.06.XX INT PRESTAMOS COMERCIALES

Cargo 8104.02.00.00.06.XX Int Cred Venc en suspenso-Préstamos
Abono 8200.00.00.00.04.2X Ctra Cta Créd Venc en susp-Préstamos-CL

2.4.4. Reclasificación del crédito vencido a Refinanciado

Por el capital

Los intereses se extornan de Int vencidos en suspenso y se capitalizan

Cargo	8200.00.00.00.04.2X	Ctra Cta Créd Venc en susp-Prestamos-CL
Abono	8104.02.00.00.06.XX	Int Cred Venc en suspenso-Préstamos

Al mismo tiempo esos intereses capitalizados se contabilizaran en cuentas de ingresos diferidos y se irán devengando al momento de la cancelación del crédito.

Cargo	1404.01.06.00.01.XX	PRESTAMOS COMERCIALES REFINANCIADOS	Nueva Deuda
Abono	2901.01.00.00.XX.XX	Ingresos por intereses y comisiones diferidos	Interés
Abono	1405.01.06.00.01.XX	PRESTAMOS COMERCIALES VENCIDO	Capital

Los nuevos intereses que se generan cuando el crédito pasa a refinanciados se contabilizan en cuentas de orden

Cargo	8104.01.00.00.06.XX	Int cred Refinanc suspenso -préstamo
Abono	8200.00.00.00.04.0X	Int Créd Ref en suspenso - Préstamo-CL

2.4.5. Reclasificación de los créditos refinanciados o vencidos a judiciales

Cargo	1406.01.06.00.01.XX	PRESTAMOS COMERCIALES COB JUD
Abono	1404.01.06.00.01.XX	PRESTAMOS COMERCIALES REFINANCIADOS o
Abono	1405.01.06.00.01.XX	PRESTAMOS COMERCIALES VENCIDOS

Los intereses se extornan de refinanciado o de vencido y pasan a intereses en suspenso judiciales

Cargo	8200.00.00.00.04.2X	Ctra Cta Créd Venc en susp-Prestamos-CL
Abono	8104.02.00.00.06.XX	Int Cred Venc en suspenso-Préstamos

Cargo	8200.00.00.00.04.0X	Ctra cta créd Ref. en suspenso - Préstamo-CL
Abono	8104.01.00.00.06.XX	Int cred Refinanc suspenso -préstamo

Cargo	8104.03.00.00.01.XX	Int créditos en cob jud en suspenso
Abono	8200.00.00.00.04.5X	Ctra cta cred cob jud en suspenso

2.4.6. Reclasificación del crédito de vencido a Reestructurado

Cargo	1403.01.06.00.01.XX	PRESTAMOS REESTRUCTURADOS
Abono	1405.01.06.00.01.XX	PRESTAMOS COMERCIALES VENCIDOS

Los intereses se reclasifican a créditos reestructurados en suspenso.

Cargo	8104.04.00.00.06.XX	Int cred reestruc - Prestamos
Abono	8200.00.00.00.04.6X	Ctra Cta créditos reestructurados en suspenso

2.4.7. Por el pago de la deuda en situación de vigente

2.4.7.1. Pagado al vencimiento

cargo	1101.00.00.00.00.00	Caja
Abono	1401.01.06.00.01.XX	Prestamos
Abono	1408.01.00.00.06.XX	Int por cobrar préstamos

2.4.7.2. Pagado después del vencimiento hasta los 15 días calendario de su vencimiento

Cargo	1101.00.00.00.00.00	Caja
Abono	1401.01.06.00.01.XX	Prestamos
Abono	1408.01.00.00.06.XX	Int por cobrar préstamos
Abono	5202.29.00.00.01.24	Com de protesto
Abono	5202.29.00.00.03.02	Recuperación-gastos de procuración

2.4.8. Por el pago de la deuda en situación vencida

Cargo	1101.00.00.00.00.00	Caja
Abono	1405.01.06.00.01.XX	Créditos vencidos préstamos
Abono	5104.05.01.00.06.XX	Int Venc por préstamos
Abono	5202.29.00.00.01.24	Com. de protesto
Abono	5202.29.00.00.03.02	Recuperación-gastos de procuración
Abono	5202.29.00.00.02.01	Portes

Se extornan los intereses contabilizados en ctas de orden vencidas

Cargo	8200.00.00.00.04.2X	Ctra Cta Créd Venc en suspenso
Abono	8104.02.00.00.06.XX	Int Cred Venc en suspenso-Préstamos

2.4.9. Por el pago en situación refinanciado

Cargo	1101.00.00.00.00.00	Caja
Cargo	2901.01.00.00.XX.XX	Ingresos por intereses y comisiones diferidos
Abono	1404.01.06.00.01.XX	Créditos refinanciados-Préstamos

Abono 5104.01.00.00.06.XX Intereses por créditos refinanciados

Se extornan los intereses de cuentas de orden

Cargo 8200.00.00.00.04.0X Ctra cta de cred ref en suspenso
Abono 8104.01.00.00.06.XX Int Créd Ref suspenso

2.4.10. Por el pago en situación reestructurada

Cargo 1101.00.00.00.00.00 Caja
Abono 1403.01.06.00.01.XX Créditos reestructurados-préstamos
Abono 5104.03.01.00.01.03 Intereses por créditos reestructurados-préstamos

Se extornan los intereses de cuentas de orden

Cargo 8200.00.00.00.04.6X Ctra cta de cred reestructurados
Abono 8104.04.00.00.06.XX Int cred reestruc - Prestamos

2.4.11. Por el pago en situación de cobranza judicial

Cargo 1101.00.00.00.00.00 Caja
Abono 1406.01.06.00.01.XX Créditos en cobranza judicial-préstamos
Abono 5104.06.01.00.06.XX Intereses por créditos en cobranza judicial-préstamos
Abono 5202.29.00.00.03.04 Otros ingresos abogados recuperaciones-CL
Abono 5202.29.00.00.03.06 otros ingresos judicial recuperaciones-CL (incluye
com.desestimio)

Abono 5202.29.00.00.03.01 Recuperación - gastos notariales y judiciales
Abono 5202.29.00.00.03.02 Recuperación - gastos de procuración
Abono 5104.06.00.00.29.01 Int moratorios Jud-CL

Se extornan los intereses de ctas de orden

Cargo 8200.00.00.00.04.5X Ctra cta de cred cob jud
Abono 8104.03.00.00.06.XX Int cred cob jud en suspenso

3. ANALISIS FINANCIERO

3.1. Análisis de Estados Financieros

A continuación se muestra los estados financieros de Interbank (Véase Anexos).

Al cierre de diciembre del 2001, el total de activos ascendió a US\$1,508 millones (15.82% superior a fines del 2000). Esto se debió principalmente a la adquisición de activos del BL por US\$ 298.102 millones. De aislar dicho efecto, los activos del banco se hubieran incrementado en 6.34% respecto a diciembre 2001.

Principales cuentas	Dic-00	Latino	Dic-01
Total Caja	165,852	13,600	227,758
Inversiones Negociables	7,860	222,386	280,556
Coloc. Netas	700,946	54,140	732,300
Cuentas por Cobrar	139,573	406	58,197
Bienes Adj.	12,105	979	17,219
Inver. Perman.	103,921	1,091	9,043
Activo Fijo	60,932	2,220	246,975
Otros Activos	103,112	3,280	102,423
Total Activos	1,294,301	298,102	1,674,470

En cuanto a la estructura de los activo, el principal rubro lo constituye las colocaciones netas (43.7%) seguida de las inversiones temporales (16.8%), activo fijo (14.7%) y fondos disponibles (13.6%) entre otros.

En el total de fondos disponibles se incrementó de US\$165.9 millones a US\$227.8 millones debido principalmente a las mayores captaciones de depósitos del Banco las cuales incrementaron el encaje exigible así como la disponibilidad de recursos ante la restricción de las colocaciones. En cuanto al efecto del ExBanco Latino, el total de fondos disponibles adquiridos ascendió a US\$13.6 millones.

Las inversiones temporales se incrementaron de US\$7.9 millones a US\$280.6 millones, debido principalmente a la incorporación de S/659.4 millones en Bonos del Tesoro DU 108-2000 (bonos que cubren el déficit patrimonial del BL), S/108.2 millones de Bonos del Tesoro DS114-98, canje de cartera del BL, la misma que cuenta con las provisiones requeridas de acuerdo con su calificación. Asimismo, se registró una reclasificación de los bonos Brady que se encontraba en el portafolio de inversiones permanentes, siendo el saldo a fines de junio del 2001, S/.316.9 millones. De otro lado, el Banco mantiene dentro de su portafolio de inversiones, bonos emitidos por el BL por S/.11.3 millones. El 5.7% restante del portafolio está diversificado en instrumentos de renta fija y variable de diferentes empresas del país. De otro lado, los activos fijos se incrementaron en 40% debido principalmente a la incorporación de parte de la sede principal de Interbank en un monto similar a la cuenta por cobrar que tenía con su empresa afiliada Promotora Intercorp, propietaria del inmueble, de ahí la reducción del saldo de cuentas por cobrar. El saldo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2001, corresponde principalmente (S/.252.7 millones) al canje de cartera que hiciera el Banco a finales del año 99, la misma que se encuentra clasificada en un 6.6% en CPP, 9.1% en deficiente, 54.1% en dudoso y 30.2% en pérdida. De acuerdo con su clasificación y con las garantías preferidas con que cuenta dicho portafolio (S/.9.8 millones), las provisiones requeridas ascenderían a S/.160.8 millones, no habiéndose registrado monto alguno por este concepto al cierre del primer semestre.

En cuanto al portafolio, al 31 de diciembre del 2001 éste alcanzó la suma de S/. 3,705 millones, 5.7% superior a lo registrado a fines del año anterior, luego de haberse incorporado un portafolio de S/.755.4 millones (S/.316.7 millones netos de provisiones) del BL. Del total de las colocaciones, Interbank mantiene un 87.2% en créditos comerciales; un 12.6% en créditos de consumo, un 4.7% en créditos hipotecarios (82.33, 13.52 y 4.12%, respectivamente a fines del año anterior). El Banco no registra créditos para la microempresa. Interbank dirige sus colocaciones principalmente hacia los

sectores de Industria, Comercio y Diversos, siendo los mismos sectores los de mayor importancia para el sistema.

Por el lado de las colocaciones directas, estas alcanzaron US\$ 842.3 millones a fines del año 2001, pero si aislamos la cartera adquirida del BL, el portafolio de Interbank se habría reducido en 9.78% según el año anterior. La continua recesión de la economía motivó la restricción de créditos, por lo que el flujo de las cobranzas se destinaron principalmente a reducir el tamaño del Banco, siendo la adquisición del bloque de activos la única oportunidad de incrementar el volumen de negocios de la Institución en este contexto económico y poder absorber el exceso de infraestructura con que cuenta no sólo el Banco sino todo el sistema financiero.

En cuanto a la diversificación de clientes, los principales diez clientes representaron el 12.2% de la cartera y el 93.3 % del patrimonio efectivo, por lo que se puede concluir que el Banco no presenta riesgo de concentración de cartera. La cartera vinculada del Banco (vinculación directa e indirecta) ascendió aproximadamente a S/. 163.7 millones, la que representó el 4.4% del total de la cartera y el 34.7% del patrimonio efectivo, porcentaje inferior al 75%, máximo permitido, e inferior al registrado a fines del año anterior por la reducción de la cuenta por cobrar a Promotora Intercorp.

En cuanto a la calificación de la cartera, la cartera crítica (créditos deficientes, dudosos y en pérdida) pasó, de 23.1% a fines del 2000, a 30.6% a fines de junio del 2001, debido principalmente a que la cartera adquirida del ExBanco Latino se encontraba calificada mayormente en esos rangos (79.5% de cartera crítica). Cabe mencionar que esta cartera pasó a Interbank adecuadamente provisionada. Los créditos normales representaron el 59.0% y los CPP el 10.4%.

De otro lado, la cartera atrasada del Banco se redujo en 4.3% durante el primer semestre del año en curso, alcanzando la suma de S/. 330.6 millones. Lo anterior unido al incremento del portafolio, incidió en una reducción del ratio de morosidad de 11.7 a 11.18%. Cabe señalar que dicha cartera no incorpora la cartera atrasada del BL, ya que la misma ha sido registrada

(neta de provisiones) dentro de un nuevo rubro del nuevo plan contable denominada “cartera de créditos – reorganización societaria”.

Cabe señalar que la cartera atrasada viene reduciéndose desde el año anterior como consecuencia del planeamiento estratégico de recuperación de la cartera implementada por la nueva Vicepresidencia de Riesgos.

Durante el año 2000, el Banco ha recuperado cartera en cobranza judicial por US\$10.3 millones; créditos especiales por US\$118 millones; asimismo, ha incrementado su posición de garantías en un monto cercano a US\$103.4 millones. Durante el primer semestre se ha recuperado US\$24.8 millones de créditos especiales y US\$4.1 millones de créditos en cobranza judicial. Asimismo, se ha incrementado garantías por US\$24.4 millones. Asimismo, parte de la reducción de la cartera atrasada se explica por la adjudicación de bienes, por lo que el saldo del mismo se incrementó de S/.42.6 a 61.5 millones, durante el primer semestre.

De otro lado, cabe señalar que los créditos vencidos decrecieron a US\$ 4.3 millones de los US\$ 21.9 millones que mantenía en el primer trimestre del 2001. Esto se debió básicamente a una refinanciación de créditos, lo cual implicó que la cartera de créditos refinanciados se incrementará en US\$19 millones y el incremento de los créditos en cobranza judicial en un mínimo porcentaje.

Motivo por el cual el índice de cartera deteriorada se redujo de 19.8 a 18.6%, por el efecto anterior.

Con el fin de contar con un adecuado nivel de cobertura de su cartera deteriorada, el Banco incrementó a fines de diciembre 2000, su stock de provisiones en US\$45 millones, vía la reducción de capital, luego de haberse realizado un aporte en efectivo por parte de los accionistas por US\$20 millones, y una revaluación de activos fijos por US\$10 millones.

Lo anterior permitió mejorar considerablemente el índice de cobertura de su cartera deteriorada permitiendo al Banco reducir su exposición patrimonial.

La recuperación en los depósitos del Banco así como la incorporación de los Bonos del Tesoro, que incidió en una mayor liquidez del Banco, le ha

permitido revertir el descalce negativo de plazos menor a 30 días que registró a fines del año anterior.

Al cierre del 2000, los pasivos superaban a los activos en un monto que comprometía su patrimonio efectivo en 27% como consecuencia de los retiros que afrontó a fines del año anterior. Al cierre de diciembre, los activos superaban a los pasivos en un monto equivalente al 47% de su patrimonio efectivo.

FUENTE DE FONDOS Y CAPITAL

Al cierre de diciembre del 2001, el total de pasivos de Interbank ascendió a US\$ 1,507.7 millones, 15.8% superior al registrado a fines del año anterior, tanto por la adquisición de un grupo de pasivos del ExBanco Latino como por una recuperación en sus depósitos luego de la reducción que registrara a finales del año anterior como consecuencia de la crisis de liquidez de ese momento, tal como se muestra en el siguiente cuadro.

Cabe recordar que ante el escenario recesivo, el Banco había establecido la necesidad de reducir su tamaño para quedarse con un nivel adecuado de acuerdo con el volumen de negocios que venía manejando. Así, el Banco optó por deshacerse de los depósitos de mayor costo financiero, principalmente institucionales. Sin embargo, hacia finales del año se registró un mayor retiro de los fondos de empresas públicas y de personas naturales producto de la mayor percepción de riesgo ante la incertidumbre política.

Principales cuentas	Dic-00	Latino	Dic-01
Dep. Vista	80,822	50,369	124,562
Dep. a Plazo	352,858	79,158	477,704
Dep. ahorro	212,740	41,863	311,678
Dep. SF y otros	132,622	24,285	218,624
Adeudos	285,649	51,537	166,094
BAF	15,035	14,737	15,000
BS	23,719	3,930	39,438
Otros Pasivos	89,309	32,222	50,082
Total Pasivos	1,192,755	298,102	1,403,183
Patrimonio	101,546		104,471

En cuanto a la estructura de su fondeo, el Banco incrementó su fondeo local y redujo su fondeo externo (adeudados). Así, la participación de sus

adeudados se redujo, de 41.9 % a fines del año anterior. Su principal fuente de fondeo lo constituye los depósitos a plazo con una participación del 34% del total de los activos, seguido por los depósitos de ahorro con el 22.2%, y otras obligaciones con 15.6%, constituidas principalmente por operaciones de reporte de su portafolio de bonos Brady.

En cuanto a la caída importante de los adeudados, ésta se explica básicamente por la reducción de su deuda con Cofide y con bancos del exterior. Cabe señalar que el Banco tiene aprobadas líneas por un monto de US\$344.4 millones, de las cuales ha utilizado US\$234.3 millones. Entre las principales entidades proveedores de líneas del exterior están: el Bladex, Cobank; American Express Bank, Banco Mundial (IFC), Flar, Standard Chartered Bank, Dresdner Bank, Flar, entre otros.

De otro lado, el total de obligaciones con el público ascendió a S/. 3,771.3 millones, 37.5% superior al registrado a fines del año anterior, debido principalmente a las mayores captaciones del Banco, producto del retorno de la confianza de los ahorristas

en el sistema financiero. De total de las captaciones, el 75% fue captado en moneda extranjera y el resto en moneda nacional. Cabe señalar que una de las ventajas de la absorción del bloque de activos y pasivos del ExBanco Latino para Interbank ha sido ampliar su base de ahorristas y por ende reducir la concentración de su fondeo. Así,

el número de ahorristas se incrementó de 308,612 a 345,021, siendo la mayoría del incremento personas naturales, con la cual la participación de los mismos dentro del total de los depósitos se incrementó de 53.8 a 58.4% durante el primer semestre; el resto corresponde a personas jurídicas.

Capital: Al cierre de diciembre del 2001, el patrimonio efectivo del Banco ascendió a US\$ 144.5 millones, de los cuales US\$ 39.4 millones corresponde a bonos subordinados. Lo anterior le permite al Banco registrar un índice de apalancamiento global de 8.27 a junio del 2001, superior al 8.0 de fines del año 2000 por el incremento en el tamaño del Banco.

Cabe recordar que los accionistas han realizado aportes de capital en efectivo por US\$20 millones a fines de 1999 y de US\$20 millones más a

finés del 2000, los mismos que fueron aplicados a la constitución de provisiones. Lo anterior evidencia el compromiso de los accionistas para con la institución.

Debido al incremento del tamaño del Banco durante el semestre, el nivel de endeudamiento se incrementó de 11.75 a 14.45, sin embargo, el incremento de los activos fue de muy bajo riesgo (bonos del Tesoro) por lo que el índice de apalancamiento global resulta muy inferior.

Cabe señalar que a raíz de su participación en el Programa de Canje de Cartera, Interbank se ha comprometido a mantener un ratio de apalancamiento inferior a 10 veces. Asimismo, los accionistas han asumido el compromiso de capitalizar el 100% de las utilidades distribuibles del Banco durante los dos primeros años (2000 y 2001). El tercer año podrá repartir hasta el 25% de las utilidades distribuibles, el cuarto año hasta el 50% de las mismas, el quinto año hasta el 75% y el sexto año hasta el 100%.

Lo anterior responde a la convicción del Banco, de la necesidad de ampliar su patrimonio efectivo con el fin de continuar con la expansión de sus negocios.

Liquidez: La incorporación a su portafolio de US\$187 millones de bonos del Tesoro así como las mayores captaciones le han permitido al Banco mejorar en forma importante sus indicadores de liquidez. Así, los ratios promedios de liquidez, en moneda nacional y moneda extranjera, ascendieron a 11.46 y 45.57%, respectivamente, muy superiores al 10.05 y 22.66% del mes de diciembre del 2000

3.2. Análisis de los Ingresos Financieros

En miles de Dólares	marzo	junio	Setiembre	diciembre
INGRESOS FINANCIEROS	11,115	12,812	12,478	9,984
<i>1. Moneda Nacional</i>	4,189	4,342	5,173	4,053
a. Intereses Ganados sobre Colocaciones	3,980	4,086	4,671	3,515
i. Intereses vigentes	3,808	3,909	4,477	3,381
ii. Intereses sobre colocaciones refinanciadas y estructuradas	3	16	15	21
iii. Intereses Vencidos y Cobranza Judicial	169	161	179	114
b. Comisiones sobre colocaciones	132	133	151	177
c. Intereses de Fondos Interbancarios	9	13	18	37
d. Intereses de Inversiones	68	110	333	325
e. Reajuste del capital colocaciones VAC	0	0	0	0
f. Otros	0	0	0	0
<i>2. Moneda Extranjera</i>	6,926	8,470	7,304	5,931
a. Intereses Ganados sobre Colocaciones	5,327	5,922	5,007	1,091
i. Intereses vigentes	4,503	4,643	4,126	463
ii. Intereses sobre colocaciones refinanciadas y estructuradas	23	776	470	375
iii. Intereses Vencidos y Cobranza Judicial	801	503	411	253
b. Comisiones ganadas colocaciones	66	76	61	62
c. BCR fondos de encaje	569	487	391	244
d. Otras Instituciones Financieras	77	45	72	79
e. Intereses de Fondos Interbancarios	49	0	1	0
f. Intereses de Inversiones	839	1,940	1,773	4,455
g. Otros	0	0	0	0

Los Ingresos Financieros son clasificados según la Moneda, teniendo un mayor porcentaje de ingresos financieros a nivel de Moneda Extranjera debido a una mayor cantidad de colocaciones en dólares. Los ingresos financieros percibidos sólo en el mes de diciembre son en Moneda Extranjera US\$5.9 millones, 59.4% del total de Ingresos Financieros. Según el tipo de Ingreso estos son clasificados en:

Intereses Ganados sobre colocaciones, Comisiones sobre colocaciones, Intereses de Fondos Interbancarios, Intereses de Inversiones entre otros. Siendo la principal fuente de ingreso el devengo de los intereses sobre colocaciones y sobre inversiones.

Los Ingresos Financieros cayeron en 20% con respecto al mes de setiembre debido principalmente a la reducción de ingresos sobre colocaciones vigentes en moneda extranjera a US\$0.5 millones (88% menos que setiembre). Este efecto negativo fue contrarrestado con un mayor ingreso de intereses de inversiones en ME (en 151%).

La caída de los intereses generados producto de las colocaciones vigentes tuvo una gran variación debido a que en diciembre de ese año se definió por la alta gerencia cumplir con la normatividad establecida por la SBS, con la cual se procedió a extornar la totalidad de los intereses acumulados registrados como ganados por créditos vigentes otorgados a deudores cuya calificación crediticia era Dudoso o Pérdida, los cuales fueron registrados contablemente en cuentas de intereses en suspenso.

Mientras que el ingreso por intereses de inversiones se debió al rendimiento de los Bonos Bradys PDI en US\$2,997 millones.

3.3. Análisis de Documentos

Los créditos otorgados a los clientes pueden ser renovados o prorrogados a la fecha del documento, dependiendo de la calificación que tenga éste. En algunos casos, sólo basta que el cliente efectúe el pago del principal o de los intereses para ampliar el vencimiento del documento.

En el cuadro siguiente se muestra la Posición de Cliente en donde se puede apreciar los tipos de productos que maneja el banco con el cliente: las deudas directas, depósitos, garantías, provisiones, etc.

Asimismo, se le clasifica al cliente como: Deficiente, dudoso, pérdida, normal.

Interbank	POSICION DE CLIENTE		30/01/2002	14:41:10
Informacion de Negocios	(A L 29/01/2002)		T.Cambio : 3.44400	PCL0011
Cod.Unico :			Calif.IB :	DEFICIENTE
2000/04				
Nombre :	EMPRESA DE PAPELES	Calif.SBS:		
Sectorista:		CHQ.C/S	00/00	S/S
00/00				
Motivo :	FEVE/REC : RECUPERACIONES			
Rtg. Empres:	Rtg. Operc:			
Deuda-Directa-IB	M/N	M/E	Depositos	M/N M/E
Dcto.Letra		38,065	Ctas.Ctes.	2,337 1,079
Pag.Tasa Ve		16,065,653	Tot.Deposi	2,337 1,079
Cred.Refina	22,531,556			3,416
Tot.Dir.IB	22,531,556	16,103,719	Colaterales	M/N M/E
		38,635,276	Cbrza.R.Gar	133,829
Cartera-DS-114	M/N	M/E	Tot.Colate	133,829
Pag.Tasa Ve		6,194,636		133,829
Tot.DS 114		6,194,636	Garantias-IB	M/N M/E
		6,194,636	Ctas.Ctes.	
			Pda.Maq.Equ	74,104
			Hipotecas	24,631,488
			Prenda Indu	699,076
			Tot.Gar.IB	25,404,669
				25,404,669
			Provisiones	M/N M/E
			Esp.Interba	4,873,774 4,035,912
			Esp.DS 114	774,329
			Tot.Provis	4,873,774 4,810,241
				9,684,016
			Aceptantes	M/N M/E
			Cbrza.R.Lib	49,211
			Tot.Acepta	49,211
				49,211
			Garantia-DS-114	M/N M/E
			Hipotecas	1,918,308
			Prenda Indu	7,278,922
Tot.Gar.DS		9,197,230		9,197,230

A continuación presentaremos diferentes casos de clientes con créditos vigentes, vencidos, reestructurados o en cobranza judicial.

Caso 1: Empresa de Papeles S.A.

Diariamente el aplicativo que maneja los créditos comerciales va devengando los intereses en la cuenta contable de resultados. El documento mostrado se trata de un pagaré por capital de trabajo, cuya fecha de ingreso fue el 31/07/2001 y su vencimiento 26/05/2002, a la cual se espera el cliente realice los pagos tanto de principal como de los intereses.

INTERBANK	331-CAP.TRAB.R.PROP.C.P.	30/01/02
14.40.16		
Créditos Comerciales	MONEDA : USD	FICLMCL
Documento :	NRO.Boveda :	
Nomb.Cliente: EMPRESA DE PAPELES		
Situacion : A -ACTIVA	Ul.Tra: 41-OTROS	Cod.GL: 1021 PRESTAMOS - VIGENTE
Cta.Afiliada:	Saldo :	313.47
Sectorista :	Ing: 31/07/2001	Vto:
26/05/2002		
Importe Orig: 4,664,824.00	Plazo : 210	Mto.Reducc.: 0.00
Saldo Actual: 4,664,824.00	N.Ren.: 0	R.T.: 00 %Reducc.: 00.000
Int.Vigente : 343,269.80	T.N.A.: 14.47610	% T.E.A. : 15.00000 % TV
Int.Compens.: 0.00	T.N.A.: 24.000	% Stp.Acr: 0 Desde: 00/00/0000
Int.Morator.: 0.00	T.N.A.: 3.000	% Remesa : 100
		Recurso: PROPIO
	0.00	0.00
Fe.Pago: 00/00/0000	Fe.Ren: 31/07/2001	Fe.Mtto: 29/01/2002 Venc.Tot: 30/08/2001

La tasa efectiva anual (TEA) es pactada según la calificación del cliente con su respectivo sectorista.

Caso 2: Empresa Farmacéutica S.A.

La siguiente empresa posee un pagaré de capital de trabajo cuya fecha de vencimiento es el 28/01. Los datos mostrados fueron tomados el 30/01; manteniéndose el crédito como vigente debido a que según lo normado por la SBS, para que un documento sea considerado como crédito vencido deberá pasar 15 días calendario de la fecha de vencimiento de pago pactado.

INTERBANK	331-CAP.TRAB.R.PROP.C.P.	30/01/02	14.47.04
Créditos Comerciales	MONEDA : PES		FICLMCL
Documento :	NRO.Boveda :		
Nomb.Cliente: EMP. FARMACEUTICA S.A.			
Situacion : A -ACTIVA	Ul.Tra: 05-RENOVAC.	Cod.GL: 1021 PRESTAMOS - VIGENTE	
Cta.Afiliada:	Saldo :	9,102.97	
Sectorista :	Ing: 02/07/2001	Vto: 28/01/2002	
Importe Orig: 2,350,000.00	Plazo : 24	Mto.Reducc.: 0.00	
Saldo Actual: 2,050,000.00	N.Ren.: 6	R.T.: 00 %Reducc.: 00.000	
Int.Vigente : 23,909.24	T.N.A.: 17.49456	% T.E.A. : 1.46000 % TF	
Int.Compens.: 7,925.32	T.N.A.: 69.588	% Stp.Acr: 0 Desde: 00/00/0000	
Int.Morator.: 1,444.40	T.N.A.: 12.682	% Remesa : 100	
		Recurso: PROPIO	
	0.00	0.00	
Fe.Pago: 04/01/2002	Fe.Ren: 04/01/2002	Fe.Mtto: 04/01/2002	Venc.Tot: 28/01/2002

Si para el 12/02/2002 el cliente no se puso al día con sus pagos el crédito será reclasificado como crédito vencido. Esto produce un impacto en la estructura del balance y de resultados, el cual lo veremos más adelante.

En el documento apreciamos que también se está devengando los intereses moratorios y compensatorios según la tasa indicada. Estos importes se encuentran como referencia, en caso el documento pase a vencido, de lo contrario serán extornados.

Caso 3: Empresa Agrícola S.A.

El siguiente pagaré es del tipo de capital de trabajo, este documento fue clasificado a crédito vigente y en él se aprecia los intereses que se han ido devengado.

INTERBANK	331-CAP.TRAB.R.PROP.C.P.	15/02/02	19.29.55
Créditos Comerciales	MONEDA : USD		FICLMCL
Documento :		NRO.Boveda :	
Nomb.Cliente: EMPRESA AGRICOLA			
Situacion : A -ACTIVA	Ul.Tra: 10-OTROS	Cod.GL: 3018	PRESTAMOS VENCIDOS
Cta.Afiliada:		Saldo :	2,286.09
Sectorista :		Ing: 01/10/2001	Vto: 29/01/2002
Importe Orig:	835,817.26	Plazo :	120
Saldo Actual:	835,817.26	Mto.Reducc.:	0.00
Int.Vigente :	37,314.09	N.Ren.:	0
Int.Compens.:	9,472.57	R.T.: 00	%Reducc.: 00.000
Int.Morator.:	1,184.07	T.N.A.:	13.39315
		% T.E.A. :	14.00000 % TV
		Stp.Acr: 1	Desde: 29/01/2002
		Remesa : 100	
		Recurso: PROPIO	
	0.00		0.00
Fe.Pago: 00/00/0000	Fe.Ren: 01/10/2001	Fe.Mtto: 14/02/2002	Venc.Tot: 29/01/2002

Caso 4: Juan Perez

El siguiente documento corresponde a un crédito por sobregiro en cuenta corriente, el cual se encuentra como cobranza judicial.

Este documento recién a ingresado como judicial, es por ello que todavía no se ven reflejados los gastos de protestos y/o judiciales. En este caso se seguirá devengando los intereses moratorios y compensatorios.

INTERBANK	401-C.JUD.SOBG.CTACTE.PN	15/02/02	19.50.43
Cobranza Judicial	MONEDA : USD		FICLMCJ
Documento :		NRO.Boveda :	
Nomb.Cliente: JUAN PEREZ			
Situacion : A -ACTIVA	Ul.Tra: 53-	Cod.GL: 7004 EN COB.JUDICIAL	
Cta.Afiliada: - -		Saldo :	
Sectorista : 7122A-CARDENAS GARCIA GIUDELINA		Dig: 13/02/2002	Vto: 11/02/2002
Importe Orig: 17,583.23	Gastos Judiciales :	0.00	(Deuda)
Saldo Actual: 17,583.23	Honorarios profes.:	0.00	(Pagado)
Int.Vigente : 3,580.67	Gasto de Protesto :	0.00	(Pagado)
Int.Compens.: 1.74	Comi.Desestimio:	0.00	(Pagado)
Int.Morator.: 0.00			
Prod.Origen : # 600-0003287359		Ti.Tasa:	
Aceptante :		Estudio: 137-IB-PROV-VILLARAN	
Fec.Ult.Pago: 00/00/0000	Fec.Ult.Mtto: 00/00/0000		

3.4. Reclasificación Vigente - Vencido

Al reclasificar el tipo de crédito de vigente a vencido o viceversa éste ejerce un impacto significativo en los estados financieros. En el caso de las colocaciones estas son reclasificadas de la cartera de créditos vigentes como vencido, según indica las dinámicas contables presentadas.

Esto produce que el nivel de aprovisionamiento sea mayor debido al riesgo generado por el crédito.

En lo que comprende a los ingresos financieros, los intereses que han ido devengándose en el período deberán ser extornados de resultados y pasados a las cuentas de suspenso, lo cual implica una reducción en los ingresos financieros y por ende en la utilidad del ejercicio.

Veamos el siguiente ejemplo como una demostración de lo explicado:

INTERBANK	331-CAP.TRAB.REC PROPIOS	21/02/02	
08.57.22			
Creditos Comerciales	MONEDA : USD		FICLMCL
Documento :		NRO.Boveda :	
Nomb.Cliente:			
Situacion : A -ACTIVA	Ul.Tra: 10-OTROS	Cod.GL: 3018 PRESTAMOS VENCIDOS	
Cta.Afiliada:		Saldo : 2,286.09	
Sectorista :		Ing: 01/10/2001	Vto: 29/01/2002
Importe Orig: 835,817.26	Plazo : 120	Mto.Reduccion: 0.00	
Saldo Actual: 835,817.26	N.Ren.: 0	R.T.: 00	%Reduccion: 00.000
Int.Vigente : 37,314.09	T.N.A.: 13.39315	% T.E.A. : 14.00000	% TV
Int.Compens.: 12,815.83	T.N.A.: 24.000	% Stp.Acr: 1	Desde: 29/01/2002
Int.Morator.: 1,601.98	T.N.A.: 3.000	% Remesa : 100	
Recurso: PROPIO			
0.00		0.00	
Fe.Pago: 00/00/0000	Fe.Ren: 01/10/2001	Fe.Mtto: 14/02/2002	Venc.Tot: 29/01/2002
PRORROGABLE POR 90 DIAS			

El siguiente cliente no realizó ningún pago de sus cuotas a la fecha del vencimiento del pagaré por capital de trabajo (29/01/2002). Asimismo, el documento pasó a vencido (14/02/2002) según los días establecidos por la SBS siendo el efecto en los estados financieros el siguiente:

Colocación (Principal) US\$ 835,817.26 (de vigente 1401 a vencido 1405)
 Interés Vigente US\$ 37,314.09 (de 5104 a 81 y 82)

Crédito como Vigente		Crédito como Vencido	
Ingresos Financieros Generados	37,314.09	Ingresos Financieros Generados	0
Impuesto a la Renta (30%)	-11,194.28	Impuesto a la Renta (30%)	0
UTILIDAD	26,119.86	UTILIDAD	0

⇒ Por lo que el impacto total es de US\$ 26,119.86

Este efecto sólo es considerando un solo documento del producto de pagaré Tasa Vencida, el efecto es mínimo a comparación de la cantidad de documentos que pasan a diario como vencido.

3.5. Créditos Refinanciados – Nuevo Tratamiento

El 14 de Enero del presente año, la SBS publicó en el diario el Peruano una resolución en la que se establecen como condiciones para que un crédito refinanciado y reestructurado sea reclasificado como vigente, las cuales son las siguientes:

Que haya sufrido cambios en las obligaciones contractuales por una sola vez.

Que el deudor haya pagado al menos la cuarta parte del capital de la deuda refinanciada o reestructurada y que haya demostrado capacidad de pago en el marco del nuevo cronograma al que esté sujeto.

Cabe recordar que las operaciones crediticias calificadas como refinanciadas son aquellas cuyas condiciones originales han sido modificadas – en términos de plazos o importes de cuotas- como consecuencia de dificultades en el pago de parte del deudor.

Hasta antes de las modificaciones mencionadas, el tratamiento contable de estas operaciones resultaba inadecuado porque a pesar de que el deudor de créditos ya refinanciados o reestructurados, venía cumpliendo sus

obligaciones – bajo los nuevos términos- con prontitud y sin demora, estos créditos no eran considerados como vigentes sino que se mantenían dentro del grupo de créditos vencidos o en cobranza judicial.

Al ser considerado como vigente, tendrá incidencia en una menor exigencia de provisiones y por tanto, en una disminución de costos y tasas de interés. Asimismo, las empresas “reclasificadas” obtendrían una reducción de sus costos financieros y mejores resultados en sus estados de ganancias y pérdidas.

4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

A continuación detallaremos las principales conclusiones al presente trabajo:

- Interbank, entidad financiera se encuentra reglamentada y regulada a través de normas y estándares acorde con la normatividad internacional dispuestas por la Superintendencia de Banca y Seguro.
- El sistema bancario se ha consolidado en los últimos 2 años: 6 bancos fueron intervenidos y otros 6 se fusionaron. Siendo la mitad del sistema bancario de propiedad extranjera.
- El nivel de las cartera de créditos ha venido disminuyendo durante los últimos meses. La calidad de la cartera de préstamos, la cual se deterioró entre 1998-1999, se estabilizó en el 2000. El coeficiente de cartera en problemas se mantiene en 10%.
- Una fuente de solidez del sistema bancario es su nivel de liquidez. El coeficiente de activos líquidos respecto a obligaciones de corto plazo está por encima del 30% en moneda extranjera. Asimismo, el nivel de provisiones está en alrededor de 100%.
- Los créditos sean estos comerciales o personales son una principal fuente de liquidez. La clasificación de éstos en vigente, refinanciado, reestructado, vencido o cobranza judicial posee una provisión según lo normado por la SBS.
- Los intereses devengados por los créditos tienen un impacto muy importante en el estado de ganancias y pérdidas, debido a que sí el crédito pasa a vencido los intereses que se vienen devengando

- diariamente tendrán que extornarse de resultados y pasar a cuentas de orden.
- La nueva modificación realizada por la SBS para que un crédito refinanciado sea considerado como vigente permitirá; una menor exigencia de provisiones y por tanto, en una disminución de costos y tasas de interés. Asimismo, las empresas “reclasificadas” obtendrían una reducción de sus costos financieros y mejores resultados en sus estados de ganancias y pérdidas.

5. BIBLIOGRAFIA

Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero –
Superintendencia de Banca y Seguros.

www.sbs.gob.pe

Boletín Institución Financiera – Apoyo & Asociados

www.aai.com.pe

Boletín Transparencia Económica

transparencia-economica.mef.gob.pe

Diario Gestión (15 y 16 de enero del 2002)

www.gestion.com.pe

Diario El Comercio (30 diciembre del 2001)

www.elcomercio.com.pe

ANEXOS

Estados Financieros Interbank

(Miles de US\$)

ACTIVO	31.12.99	30.06.00	31.12.00	30.06.01	31.12.01
FONDOS DISPONIBLES	308,461	216,203	165,392	219,679	227,758
Caja y BCR	292,060	192,096	136,163	193,401	195,626
Otras Instituciones Financieras	11,875	11,806	19,759	16,573	19,873
Canje	4,526	12,301	9,470	9,705	12,260
FONDOS INTERBANCARIOS	11,396	4,556	0	10,504	22,505
INVERSIONES FINANCIERAS	102,300	117,138	111,506	333,170	285,924
COLOCACIONES					
Sobregiros	23,644	40,687	11,072	8,669	7,807
Sobregiros Tarjeta de Crédito	20,185	19,675	20,696	20,735	22,612
Documentos Descontados	72,786	45,715	25,559	21,785	20,871
Factoring	1,849	3,314	5,120	3,676	3,157
Préstamos	486,665	512,118	454,226	463,689	439,055
Arrendamientos Financieros	65,635	66,819	47,534	37,972	41,894
Créditos Hipotecarios	29	2,132	37,273	39,947	37,896
Otras colocaciones	120,151	78,250	70,578	37,107	47,530
Créditos por liquidar	823	621	281	190	46
Cartera Adquirida (neta)				62,539	45,133
Refinanciada	12,432	6,219	4,195	6,932	18,989
Reestructuradas	39,396	58,911	64,118	65,543	63,246
Créditos Vencidos	52,142	32,461	15,634	21,855	4,326
Créditos en cobranza Judicial	58,482	75,485	82,205	72,241	89,749
COLOCACIONES BRUTAS	954,219	942,407	838,491	862,881	842,310
Prov. para riesgos de Incobrabilidad	-75,953	-80,191	-84,177	-114,300	-107,619
Intereses y comisiones no Devengados	-14,347	-15,554	-10,717	-13,058	-18,700
COLOCACIONES NETAS	863,919	846,662	743,597	735,523	715,991
INTER. COM. Y OTRAS CTAS. POR COBRAR	116,862	107,912	119,169	105,336	78,702
BIENES ADJUDICADOS Y REALIZABLES	6,123	4,822	12,042	17,506	17,219
INMUEBLES, MAQ. Y EQUIPO NETO neto de depreciación acumulada	52,584	51,096	47,496	85,120	91,300
OTROS ACTIVOS	116,384	145,766	102,604	73,514	68,256
TOTAL ACTIVO	1,578,029	1,494,155	1,301,806	1,580,352	1,507,654
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	301,294	273,663	235,698	695,302	620,343
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3,681,094	3,429,742	3,303,291	2,947,058	2,867,938

PASIVO (miles de US\$)	31.12.99	30.06.00	31.12.00	30.06.01	31.12.01
DEPOSITOS	830,704	779,745	718,850	948,319	951,877
Vista	83,560	77,697	80,507	113,880	114,944
Ahorros	83,099	76,456	60,631	120,254	150,481
Ahorros cta. Millonaria	168,214	159,110	151,479	150,158	161,197
Plazos	412,023	369,728	351,629	417,948	433,245
Dep. del sist. Financiero y Org. Intern.	22,210	36,586	26,677	46,609	13,915
Compens. por Tiempo de Serv. (CTS)	26,739	26,586	26,335	47,117	44,459
Otros Depósitos y Obligaciones	34,859	33,582	21,592	52,352	33,637
VALORES EN CIRCULACION	53,100	53,502	38,619	52,938	54,438
FONDOS INTERBANCARIOS	3,989	22,659	977	13,500	0
ADEUDADO A BCOS. Y OTROS PAIS	79,672	95,961	112,941	191,892	216,641
ADEUDADO A BCOS. Y OTROS EXTERIOR	376,655	295,036	218,032	160,190	125,816
INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS	16,174	13,148	11,640	9,854	8,133
OTROS PASIVOS	98,355	111,820	82,258	64,075	36,467
PROVISION PARA BENEFICIOS SOCIALES	794	737	670	523	406
PROVISION PARA CONTINGENCIAS	4,159	3,401	1,840	36,781	9,405
TOTAL PASIVO	1,463,602	1,376,009	1,185,827	1,478,072	1,403,183
PATRIMONIO NETO	114,427	118,146	115,979	102,280	104,472
Capital social	85,399	87,263	87,851	74,257	73,930
Capital Adicional	0	2,757	0	0	0
Reservas	26,030	26,904	27,175	27,457	27,336
Utilidades No distribuidas	0	0	0	0	0
Utilidad (Pérdida) Neta	2,998	1,222	953	567	3,205
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,578,029	1,494,155	1,301,806	1,580,352	1,507,654
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	301,294	273,663	235,698	695,302	620,343
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	3,681,094	3,429,742	3,303,291	2,947,058	2,867,938

RESULTADOS

(Miles de US\$)

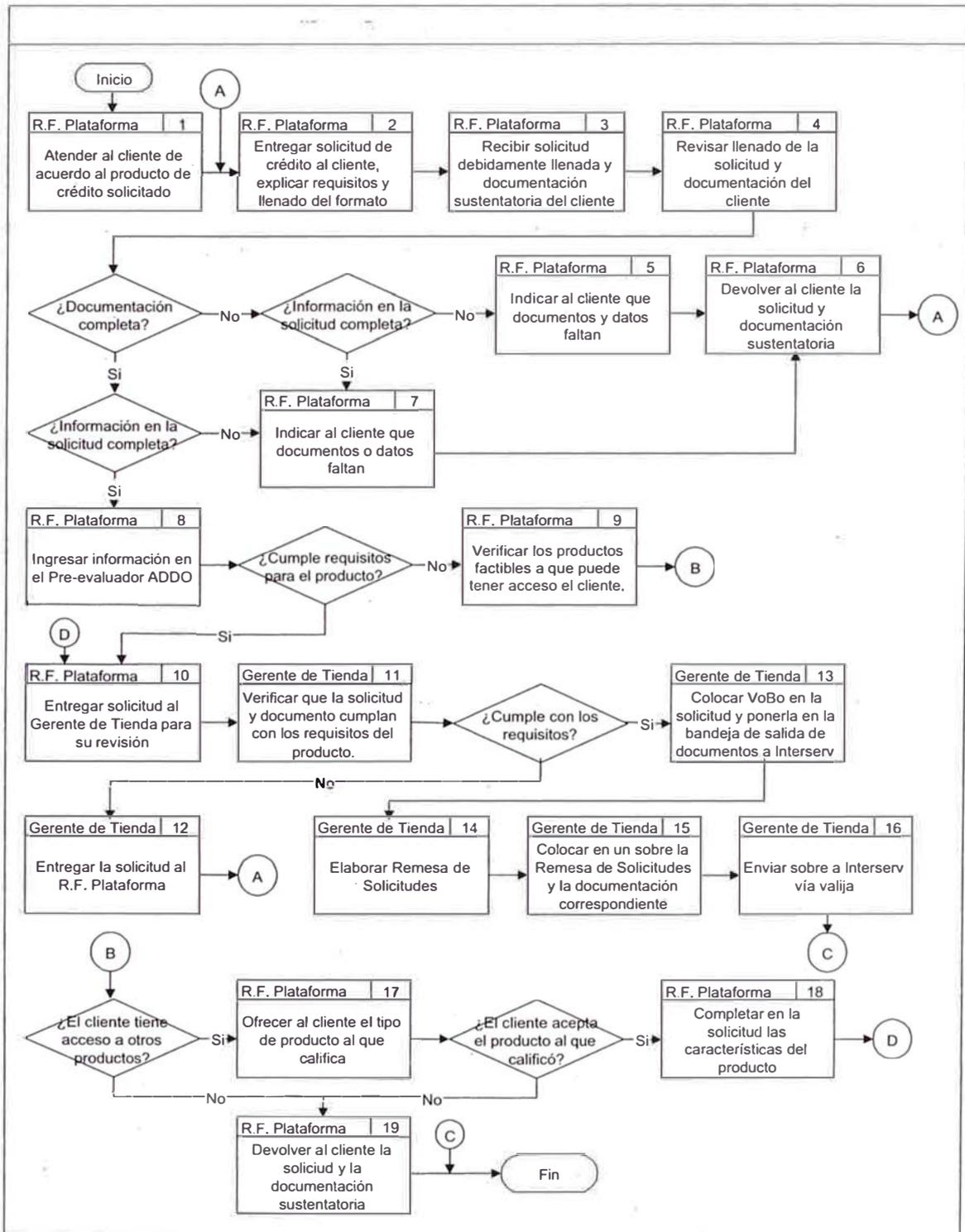
Interbank

	Dic-99	Jun-00	Dic-00	Jun-01	Dic-01
INGRESOS FINANCIEROS					
Ingresos financieros	199,787	82,280	159,651	75,124	159,440
Total gastos financieros	107,235	52,968	101,818	46,056	82,245
Utilidad financiera bruta	92,551	29,312	57,833	29,067	77,195
Prov. para desval. de inversiones del ejercicio	0	0	0	56	1,002
Prov. para desval de inversiones de ejercicios anteriores	0	468	0	-18	-171
Prov. para incobrabilidad de créditos del ejercicio	67,824	0	8,053	0	6,662
Prov. para incobrabilidad de créditos de ejercicios anteriores	0	2,623	0	-904	-4,095
Margen Financiero Neto	24,727	26,220	49,781	29,933	73,796
Total de ingresos por servicios financieros	80,801	9,394	38,227	12,586	29,546
Total gastos por servicios financieros	0	0	0	596	1,666
Margen Operacional	105,528	35,615	88,007	41,923	101,675
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN					
Gastos de personal y directorio	31,048	13,248	26,020	11,469	23,889
Gastos por servicios recibidos de terceros	36,830	14,479	29,590	12,466	26,555
impuestos y contribuciones	0	0	0	1,428	2,757
Total gastos de administración	67,878	27,727	55,610	25,362	53,202
Margen Operacional Neto	37,650	7,887	32,397	16,560	48,474
PROVISIONES, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN					
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar	0	50	0	0	0
Provisiones para bienes realizables	0	1,319	0	4,165	5,390
Provisiones para contingencias y otras	0	0	0	283	5
Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo	35,868	6,048	31,054	3,884	8,268
Amortización de gastos	0	0	0	2,515	14,168
Total provisiones, depreciación y amortización	35,868	7,417	31,054	10,847	27,831
Resultado de Operación	1,782	470	1,343	5,714	20,642
Total otros ingresos y gastos	0	1,636	0	-4,930	-16,358
Resultado por Exposición a la inflación	1,216	-481	-390	-217	1,079
Resultado del ejer. antes de part. e imp. a la renta	2,998	1,625	953	567	3,205
Distribución legal de la renta neta	0	0	0	0	0
Impuesto a la renta	0	403	0	0	0
Utilidad neta del año	2,998	1,222	953	567	3,205

RATIOS	Dic-99	Jun-00	Dic-00	Jun-01	Dic-01
RESULTADOS					
Ingresos financieros / Activos Rentables	15.60%	13.90%	16.40%	11.30%	55.76%
Gastos de Personal y Generales / Pasivos Costeables	5.00%	2.20%	5.10%	1.70%	2.51%
Resultado Operacional neto/ Activos Rentables	2.90%	1.30%	3.30%	2.50%	7.22%
Gastos Financieros / Pasivos Costeables	7.90%	8.40%	9.30%	6.70%	8.64%
Gastos de personal y generales / Ingresos totales	34.00%	33.70%	34.80%	31.90%	14.82%
ACTIVOS					
Colocaciones / Activos Totales	60.40%	62.00%	65.00%	55.20%	55.87%
Cartera Atrasada / Colocaciones Brutas	11.60%	11.60%	11.70%	11.10%	11.76%
Cartera Deteriorada / Colocaciones Brutas	17.00%	18.70%	19.80%	19.60%	19.95%
Provisiones / Cartera Atrasada	68.60%	74.30%	131.80%	121.50%	114.40%
Provisiones / Cartera Deteriorada	46.70%	46.30%	77.60%	68.80%	68.41%
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Depósitos / Pasivos	58.90%	57.40%	65.30%	75.80%	81.20%
Adeudos / Pasivos	30.20%	28.70%	23.90%	13.00%	11.84%
LIQUIDEZ					
Fondos Disponibles/Depósitos a la Vista	3.7	2.8	2.1	1.7	1.98
F. Disponibles/Dep. a la Vista + Ahorros	0.9	0.7	0.6	0.5	0.5
F. Disponibles+Interbancarios Netos/Dep. a la Vista	3.8	2.7	2.1	1.6	2.2
Colocaciones Netas/Depósitos y Obligaciones	1	1.1	0.9	0.7	0.8
APALANCAMIENTO					
Endeudamiento Total (Psvos. Tot / Act. Tot)	92.75%	92.09%	91.09%	93.53%	93.07%
RENTABILIDAD					
Utilidad / Patrimonio	2.60%	2.10%	0.90%	1.10%	3.07%
Utilidad / Activos	0.20%	0.20%	0.10%	0.10%	0.21%
SOLVENCIA					
Depósitos / Patrimonio	7.3	6.6	6.2	9.3	9.1
Pasivo Total / Patrimonio	12.8	11.6	10.2	14.5	13.4

MATERIA : VARIOS - PROCESO DE OTORGAMIENTO DE CREDITO BANCA PERSONAL

PROCESO DE OTORGAMIENTO DE CREDITOS PARA PERSONAS NATURALES



Colocaciones Brutas

	COLOCACIONES BRUTAS Dic 00 -Dic 01												
	Monto (US\$ Mills.)												
	Dic 00 (*)	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic 01
Avanc.Cias. Cies. y Sobr.+ Tarjetas de Crédito	632	648	626	586	565	531	539	537	509	484	472	461	472
Documentos Descontados	506	475	480	482	448	451	444	446	437	440	444	443	457
Préstamos	5,422	5,521	5,568	5,725	5,690	5,713	5,702	5,613	5,687	5,603	5,616	5,553	5,629
Factoring	85	81	82	84	80	83	35	71	68	79	93	80	94
Arrendamientos Financieros	853	782	783	769	702	724	721	705	709	699	691	653	665
Créditos por Liquidar	10	11	16	8	8	8	5	9	3	4	4	3	3
Otras Colocaciones	732	580	575	601	625	645	719	621	563	564	575	613	594
Créditos Hipotecarios	804	829	831	832	826	824	831	836	839	844	847	854	952
Refinanciadas	572	579	569	564	537	548	569	569	562	564	582	585	586
Reestructuradas	168	180	188	193	181	184	194	210	223	214	211	202	209
Cartera Atrasada	1,085	1,168	1,153	1,165	1,131	1,106	1,070	1,068	1,072	1,043	1,015	1,021	959
Cartera de Créd. Reord. Soc.	0	0	0	0	46	39	63	56	53	47	58	96	88
COLOCACIONES BRUTAS	10,869	10,853	10,871	11,009	10,837	10,856	10,892	10,740	10,726	10,587	10,608	10,564	10,710

(*) Cifras registradas en base al Plan de Cuentas, vigente hasta diciembre 2000. A partir de enero 2001, entró en vigencia el Nuevo Manual de Contabilidad.
Fuente: ASBANC

Morosidad

MOROSIDAD Dic.00 - Dic 01													
	Dic.00 (*)	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic 01
Cartera Atrasada (**)	1,085	1,168	1,153	1,165	1,131	1,106	1,070	1,068	1,072	1,043	1,015	1,021	959
Colocaciones Brutas	10,869	10,853	10,871	11,009	10,837	10,856	10,892	10,740	10,726	10,587	10,608	10,564	10,710
Morosidad	9.98%	10.76%	10.60%	10.58%	10.44%	10.19%	9.82%	9.94%	9.99%	9.85%	9.57%	9.66%	8.95%

(*) Cifras registradas en base al Plan de Cuentas, vigente hasta diciembre 2000. A partir de enero 2001, entró en vigencia el Nuevo Plan de Cuentas.

(**) Cartera Atrasada = Créditos Vencidos + Créditos en Cobranza Judicial

Fuente: ASBANC

Provisiones

Aprovisionamiento Dic.00 - Dic 01													
	Dic.00 (*)	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic 01
Provisiones	1,102	1,111	1,104	1,142	1,085	1,076	1,080	1,074	1,067	1,159	1,136	1,121	1,095
Cartera Atrasada	1,085	1,168	1,153	1,165	1,131	1,106	1,070	1,068	1,072	1,043	1,015	1,021	959
Aprovisionamiento (**)	101.58%	95.11%	95.73%	98.02%	95.89%	97.25%	100.88%	100.62%	99.57%	111.15%	111.91%	109.81%	114.19%

(*) Cifras registradas en base al Plan de Cuentas, vigente hasta diciembre 2000. A partir de enero 2001, entró en vigencia el Nuevo Manual de Contabilidad.

(**) Aprovisionamiento = Provisiones / Cartera Atrasada

Fuente: ASBANC