



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

EVOLUCIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO

A JUNIO DE 2013

1. SISTEMA FINANCIERO

A junio de 2013, el sistema financiero estaba conformado por 61 empresas y activos por S/. 279,2 mil millones (US\$ 100,4 mil millones). En agosto de 2012 ingresó al mercado el Banco Cencosud y la Edpyme Proempresa se convirtió en empresa financiera. Por su parte, la CRAC Profinanzas fue absorbida por Financiera Universal (diciembre 2012) y la CRAC Nuestra Gente se convirtió a empresa financiera tras haber absorbido a Financiera Confianza (mayo 2013).

Sistema Financiero: Número de Empresas

	Jun-11	Jun-12	Jun-13
Empresas bancarias	15	15	16
Empresas financieras	10	10	11
Instituciones microfinancieras no bancarias	33	35	32
Cajas municipales (CM)	13	13	13
Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC)	10	11	9
Entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa (Edpyme)	10	11	10
Empresas de arrendamiento financiero	2	2	2
SISTEMA FINANCIERO	60	62	61

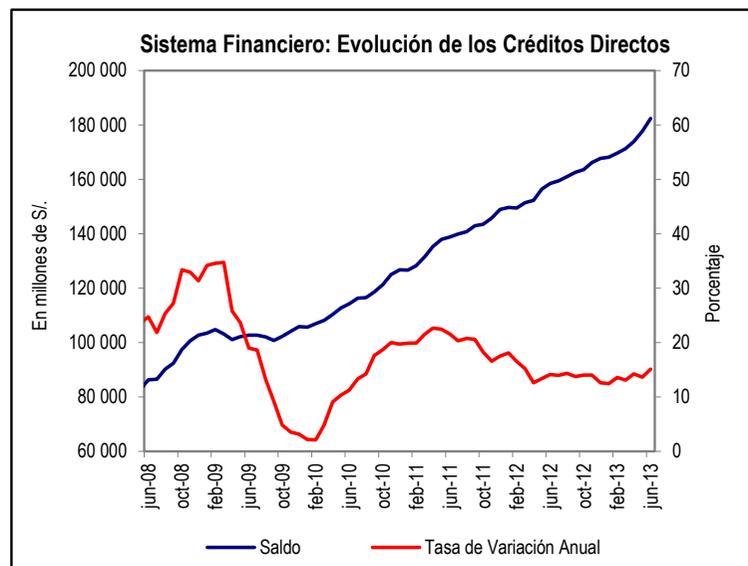
Las empresas bancarias explican el 89,00% de los activos con un saldo de S/. 248 491 millones, en tanto las empresas financieras e instituciones microfinancieras no bancarias representan el 3,97% y el 6,83% del total de activos, respectivamente.

Sistema Financiero: Activos (En millones de S/.)

	jun-11	jun-12	jun-13
Empresas bancarias	186 233	210 192	248 491
Empresas financieras	6 722	8 765	11 078
Instituciones microfinancieras no bancarias	15 228	17 592	19 079
Cajas municipales (CM)	11 459	13 257	15 684
Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC)	2 589	2 924	2 160
Entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa (Edpyme)	1 180	1 411	1 236
Empresas de arrendamiento financiero	239	433	558
SISTEMA FINANCIERO	208 422	236 982	279 206

1.1 CRÉDITOS DEL SISTEMA FINANCIERO ¹

A junio del 2013, el saldo de créditos directos del sistema financiero alcanzó los S/. 182 447 millones (equivalente a US\$ 65 581 millones), siendo mayor en S/. 23 961 millones (+15,12%) al registrado doce meses antes. Las colocaciones en moneda nacional y extranjera tuvieron similar performance al crecer en el último año en 17,83% y 7,24% respectivamente, con lo que alcanzaron saldos de S/. 104 208 millones y US\$ 28 123 millones a junio de 2013.



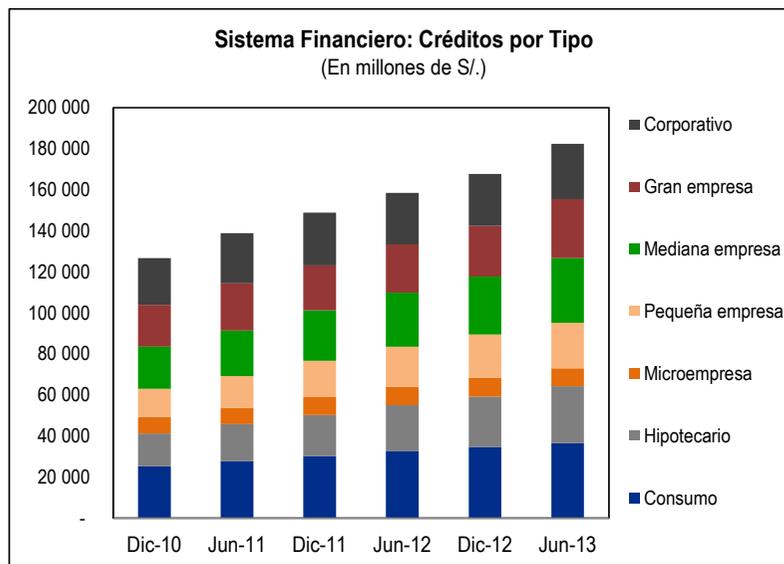
¹ Incluye los créditos de consumo e hipotecario del Banco de la Nación y la cartera que Agrobanco coloca de manera directa.

** A partir de enero de 2013, los saldos de créditos vigentes, reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial, se encuentran neteados de los ingresos no devengados por arrendamiento financiero y lease-back.

Créditos directos por tipo

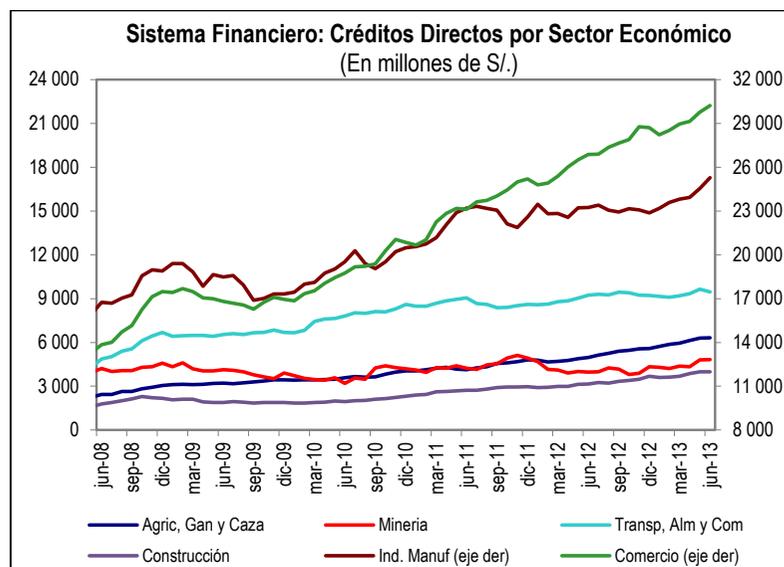
Los créditos para actividades empresariales registraron un incremento anual de 14,15% a junio de 2013, alcanzando un saldo de S/. 118 136 millones. Asimismo, los créditos de consumo y los hipotecarios registraron saldos de S/. 36 539 millones (+11,64% de variación anual) y S/. 27 772 millones (+24,72%), respectivamente, con participaciones de 20,03% y 15,22% en la cartera de créditos.

Los créditos corporativos se ubicaron en S/. 27 008 millones (14,80% del total de colocaciones), los créditos a grandes empresas en S/. 28 740 millones (15,75%) y a las medianas empresas en S/. 31 481 millones (17,25%). Asimismo, los créditos a las pequeñas empresas alcanzaron los S/. 22 153 millones (12,14%) y a las microempresas los S/. 8 754 millones (4,80%)².



Créditos directos por sector económico

A junio de 2013, los créditos dirigidos al sector comercio subieron en S/. 3 353 millones (+12,47%) en relación a junio de 2012. Los créditos dirigidos a la industria manufacturera se incrementaron en S/. 2 038 millones (+8,76%), a agricultura y ganadería se incrementaron en S/. 1 356 millones (+27,30%), a minería en S/. 858 millones (+21,60%), a construcción en S/. 837 millones (+26,62%) y a transporte, almacenamiento y comunicaciones en S/. 223 millones (+2,41%).



²Las definiciones de los tipos de crédito se encuentran en el Numeral 4 del Capítulo I del Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008.

Créditos directos por ubicación geográfica

Al 30 de junio de 2013, el 71,9% del saldo de créditos directos del sistema financiero se concentró en los departamentos de Lima y Callao, alcanzando un total de S/. 128 483 millones, del cual el 94,7% correspondió al sistema bancario. Siguieron en importancia los departamentos del norte (Lambayeque, La Libertad y Ancash) y del sur (Ica y Arequipa) con participaciones de 7,1% y 5,7%, respectivamente. Las regiones del centro del país (Huancavelica, Ayacucho y Apurímac) contaron con la menor participación en el total de créditos del sistema financiero (0,7%).

Los créditos directos crecieron a un ritmo similar al interior del país, observándose las mayores tasas de crecimiento en los departamentos del sur del país: Ica y Arequipa (20,0%), Cusco, Puno y Madre de Dios (19,2%); seguidos de los departamentos del centro, Huánuco, Pasco y Junín (17,8%). Por el contrario, las sucursales del extranjero continúan disminuyendo su participación, observándose a finales del segundo trimestre del 2013 una reducción de las colocaciones de 21,6%.

Créditos Directos del Sistema Financiero por Ubicación Geográfica
(En millones de Nuevos Soles)

Ubicación geográfica	jun-07	jun-08	jun-09	jun-10	jun-11	jun-12	jun-13	Particip. Jun-13 (%)	Crecim. Jun-13 / Jun-12 (%)
Tumbes y Piura	1 709	2 315	2 960	3 403	4 237	4 999	5 560	3,1	11,2
Lambayeque, La Libertad y Ancash	4 261	6 035	7 414	8 169	9 581	10 861	12 718	7,1	17,1
Cajamarca, Amazonas y San Martín	1 151	1 615	2 078	2 369	2 967	3 665	4 238	2,4	15,6
Loreto y Ucayali	773	1 087	1 280	1 467	1 893	2 312	2 615	1,5	13,1
Huánuco, Pasco y Junín	1 099	1 643	2 154	2 529	3 208	3 897	4 589	2,6	17,8
Lima y Callao	48 690	62 136	75 601	82 549	100 469	114 437	128 483	71,9	12,3
Ica y Arequipa	2 877	3 810	4 513	5 430	6 778	8 447	10 137	5,7	20,0
Huancavelica, Ayacucho y Apurímac	239	394	588	742	954	1 119	1 311	0,7	17,1
Moquegua y Tacna	721	872	1 010	1 220	1 495	1 877	2 109	1,2	12,4
Cusco, Puno, Madre de Dios	1 354	1 963	2 537	3 098	4 009	4 944	5 893	3,3	19,2
Extranjero	4 317	3 770	2 583	2 719	2 745	1 471	1 153	0,6	(21,6)
Total Sistema Financiero*	67 190	85 639	102 717	113 693	138 335	158 029	178 806	100,0	13,1

Fuente: Anexo 10 - Colocaciones, Depósitos y Personal por Oficina

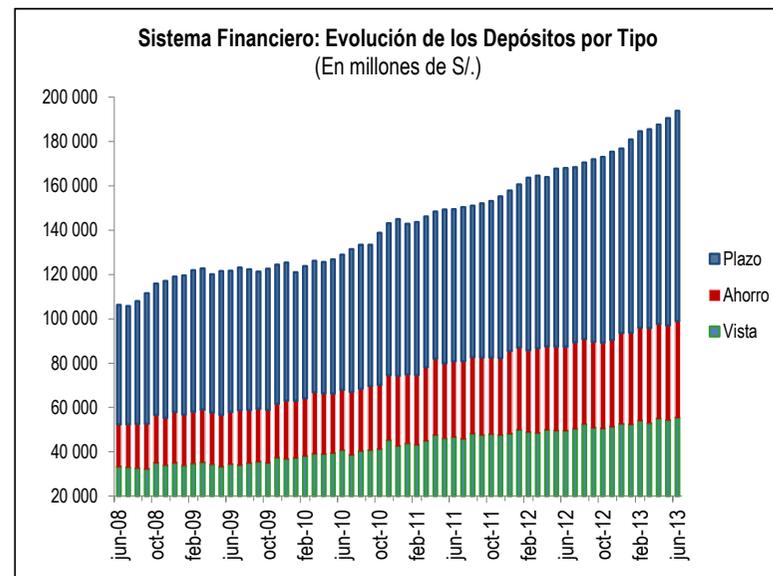
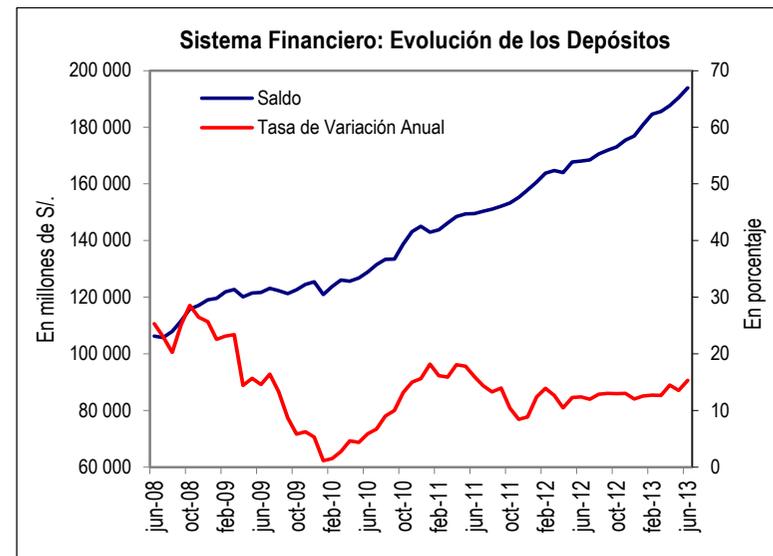
*Incluye: Banca Múltiple, Empresas Financieras, Empresas de Arrendamiento Financiero, Cajas Municipales, Cajas Rurales y EDPYMEs.

1.2 DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO ³

Los depósitos del sistema financiero alcanzaron los S/. 193 874 millones en junio de 2013, acumulando un crecimiento anual de 15,34%. Por moneda, los depósitos en moneda nacional crecieron 18,98% y los depósitos en moneda extranjera 5,03%, registrando a este mes saldos de S/. 124 134 millones y US\$ 25 068 millones, respectivamente.

Depósitos totales por Tipo

A junio de 2013, las captaciones están conformadas por depósitos a plazo (48,95% de participación), vista (28,58%) y ahorro (22,48%). Estos tres tipos de depósitos presentaron un desempeño favorable, alcanzando saldos de S/. 94 895 millones (+17,63% de variación anual), S/. 55 403 millones (+11,91%) y S/. 43 576 millones (+14,98%), respectivamente.



³ Incluye depósitos del Banco de la Nación.

Depósitos totales por ubicación geográfica

De manera similar al caso de las colocaciones, Lima y Callao concentraron el 83,9% de las captaciones del sistema financiero al 30 de junio de 2013, con un saldo de S/. 146 175 millones. Por el contrario, las regiones del nor-orient (Loreto y Ucayali) y centro del país (Huancavelica, Ayacucho y Apurímac) mantuvieron las participaciones más reducidas (0,6% y 0,4%, respectivamente), aun cuando esta última fue la región con mayor tasa de crecimiento en el último año (29,9%). Asimismo, destacaron los departamentos Cusco, Puno y Madre de Dios (22,1%) y las regiones costeñas de Tumbes y Piura (19,5%) y Lima y Callao (16,7%) al registrar las tasas de crecimiento más elevadas.

Depósitos del Sistema Financiero por Ubicación Geográfica
(En millones de Nuevos Soles)

Ubicación geográfica	jun-07	jun-08	jun-09	jun-10	jun-11	jun-12	jun-13	Particip. Jun-13 (%)	Crecim. Jun-13 / Jun-12 (%)
Tumbes y Piura	1 373	1 489	1 880	2 127	2 276	2 433	2 907	1,7	19,5
Lambayeque, La Libertad y Ancash	3 569	3 720	4 732	5 058	5 116	5 909	6 417	3,7	8,6
Cajamarca, Amazonas y San Martín	880	912	1 023	1 064	1 422	1 497	1 667	1,0	11,4
Loreto y Ucayali	642	637	699	766	869	984	1 045	0,6	6,2
Huánuco, Pasco y Junín	952	1 092	1 442	1 539	1 810	2 044	2 298	1,3	12,4
Lima y Callao	54 271	71 865	83 560	92 639	110 785	125 205	146 175	83,9	16,7
Ica y Arequipa	2 585	3 208	4 133	4 482	5 387	6 175	7 001	4,0	13,4
Huancavelica, Ayacucho y Apurímac	229	277	359	410	490	570	740	0,4	29,9
Moquegua y Tacna	995	1 126	1 314	1 349	1 377	1 431	1 595	0,9	11,4
Cusco, Puno, Madre de Dios	1 306	1 406	1 905	1 996	2 327	2 615	3 194	1,8	22,1
Extranjero	3 699	5 416	6 410	1 541	1 612	1 229	1 092	0,6	(11,2)
Total Sistema Financiero*	70 501	91 149	107 457	112 971	133 472	150 094	174 131	100,0	16,6

Fuente: Anexo 10 - Colocaciones, Depósitos y Personal por Oficina

*Incluye: Banca Múltiple, Empresas Financieras, Cajas Municipales, y Cajas Rurales. Las EDPYMEs no se encuentran autorizadas a captar depósitos.

1.3 DISTRIBUCIÓN DE OFICINAS, CAJEROS AUTOMÁTICOS Y CORRESPONSALES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

Oficinas

Al 30 de junio de 2013, el total de oficinas del sistema financiero ascendió a 3 480, habiéndose abierto 366 nuevas oficinas a nivel nacional durante el último año. El 47% del total de oficinas se localizó en Lima y Callao, habiéndose instalado 142 oficinas nuevas respecto a junio de 2012. Le siguieron en importancia los departamentos del norte de país (Lambayeque, La Libertad y Ancash) con una participación de 12% y 50 oficinas nuevas, así como la región del sur (Ica y Arequipa) con una participación de 9% y 33 oficinas nuevas. Un incremento similar se observó en la región de Cusco, Puno y Madre de Dios, donde el número de oficinas se incrementó en 37.

Número de Oficinas del Sistema Financiero por Ubicación Geográfica

Ubicación geográfica	jun-07	jun-08	jun-09	jun-10	jun-11	jun-12	jun-13	Particip. Jun-13	Variac. Jun-13 / Jun-12
Tumbes y Piura	80	111	149	170	180	207	227	7%	20
Lambayeque, La Libertad y Ancash	148	230	295	324	334	374	424	12%	50
Cajamarca, Amazonas y San Martín	67	91	119	133	139	150	174	5%	24
Loreto y Ucayali	31	38	47	51	55	66	79	2%	13
Huánuco, Pasco y Junín	74	93	134	146	156	171	200	6%	29
Lima y Callao	818	1 011	1 205	1 269	1 365	1 489	1 631	47%	142
Ica y Arequipa	117	145	194	226	254	286	319	9%	33
Huancavelica, Ayacucho y Apurímac	38	49	64	65	71	79	94	3%	15
Moquegua y Tacna	38	49	62	70	74	80	83	2%	3
Cusco, Puno, Madre de Dios	64	99	132	165	179	208	245	7%	37
Extranjero	3	3	3	4	4	4	4	0%	0
Total Sistema Financiero*	1 478	1 919	2 404	2 623	2 811	3 114	3 480	100%	366

Fuente: Anexo 10 - Colocaciones, Depósitos y Personal por Oficina

*Incluye: Banca Múltiple, Empresas Financieras, Empresas de Arrendamiento Financiero, Cajas Municipales, Cajas Rurales y EDPYMEs.

Cajeros Automáticos y Corresponsales

Los cajeros automáticos así como los establecimientos con cajeros corresponsales del sistema financiero mostraron una tendencia creciente, siendo estos últimos los de mayor dinamismo. A junio de 2013, el sistema financiero contó con una red de 7 064 cajeros automáticos y 21 372 cajeros corresponsales⁴, habiéndose instalado 1 495 nuevos cajeros automáticos en el último año, mientras que 7 521 establecimientos empezaron a prestar servicios como cajeros corresponsales en el mismo periodo. Lima y Callao mostraron el mayor incremento del número de cajeros (905 automáticos y 4 014 corresponsales), seguidos de los departamentos de Lambayeque, La Libertad y Ancash (166 automáticos y 799 corresponsales) y de Ica y Arequipa (114 automáticos y 956 corresponsales). La región norteña de Cajamarca, Amazonas y San Martín también registró un incremento importante en el número de cajeros corresponsales (429 corresponsales) en el último año.

Número de Cajeros Automáticos y Corresponsales del Sistema Financiero por Ubicación Geográfica

Ubicación geográfica	jun-10		jun-11		jun-12		jun-13		Particip. Jun-13		Variac. Jun-13 / Jun-12	
	Automát.	Corrspns.*	Automát.	Corrspns.*	Automát.	Corrspns.*	Automát.	Corrspns.*	Automát.	Corrspns.*	Automát.	Corrspns.*
Tumbes y Piura	163	341	222	461	272	569	330	865	5%	4%	58	296
Lambayeque, La Libertad y Ancash	362	720	452	999	509	1 275	675	2 074	10%	10%	166	799
Cajamarca, Amazonas y San Martín	75	253	115	409	128	518	179	947	3%	4%	51	429
Loreto y Ucayali	78	133	104	161	119	199	145	390	2%	2%	26	191
Huánuco, Pasco y Junín	104	418	127	555	149	804	223	1 149	3%	5%	74	345
Lima y Callao	2 703	3 917	3 153	5 429	3 554	7 627	4 459	11 641	63%	54%	905	4 014
Ica y Arequipa	313	934	426	1 483	468	1 984	582	2 940	8%	14%	114	956
Huancavelica, Ayacucho y Apurímac	28	81	34	142	36	165	56	264	1%	1%	20	99
Moquegua y Tacna	59	141	75	163	80	211	104	295	1%	1%	24	84
Cusco, Puno y Madre de Dios	173	314	214	386	254	499	311	807	4%	4%	57	308
Total Sistema Financiero**	4 058	7 252	4 922	10 188	5 569	13 851	7 064	21 372	100%	100%	1 495	7 521

Fuente: Reporte 30 - Cajeros Automáticos y Cajeros Corresponsales

*Corresponde al número de establecimientos que cuentan con puntos de caja. Considera cajeros corresponsales compartidos.

**Incluye: Banca Múltiple, Empresas Financieras, Empresas de Arrendamiento Financiero, Cajas Municipales, Cajas Rurales y EDPYMEs.

⁴ Mediante Memorandum N° 693-2012-SABM del 10/10/2012 se realizó la reversión del Reporte N° 30 "Cajeros automáticos y Cajeros Corresponsales" para CRAC Nuestra Gente, 9 desde el último trimestre 2008 al segundo trimestre 2012.

2. BANCA MÚLTIPLE

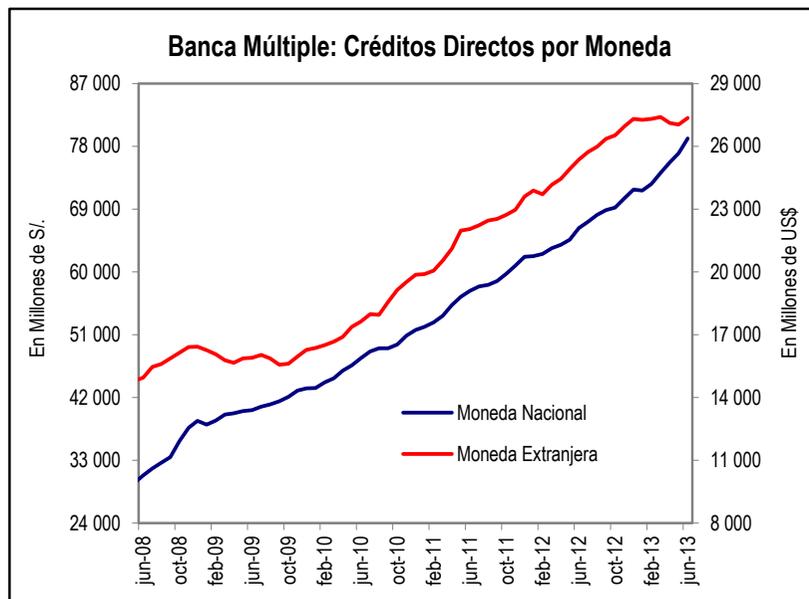
Al 30 de junio de 2013, fueron dieciséis empresas las que conformaban la banca múltiple, doce de las cuales tienen participación extranjera significativa. El total de activos alcanzó los S/. 248 491 millones, lo que representa un incremento anual de 18,22%.

2.1 CRÉDITOS Y DEPÓSITOS POR MONEDA

Créditos por moneda

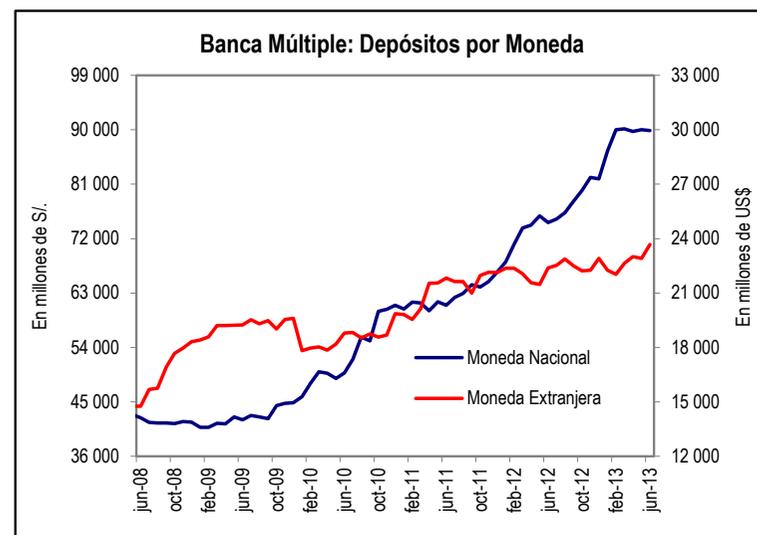
La banca múltiple reportó un saldo de créditos directos en moneda nacional de S/. 79 137 millones y en moneda extranjera de US\$ 27 353 millones, lo que significa una expansión anual de 19,39% y 7,85%, respectivamente. Con esta performance, el ratio de dolarización de los créditos bancarios fue de 49,02% a junio de 2013.

Expresando los créditos otorgados en moneda extranjera en nuevos soles al tipo de cambio contable del 30 de junio de 2013 (S/. 2,782 por US\$ dólar), el saldo total de créditos directos ascendió a S/. 155 234 millones, lo que representa una expansión de S/. 21 205 millones (+15,82%) en el último año.



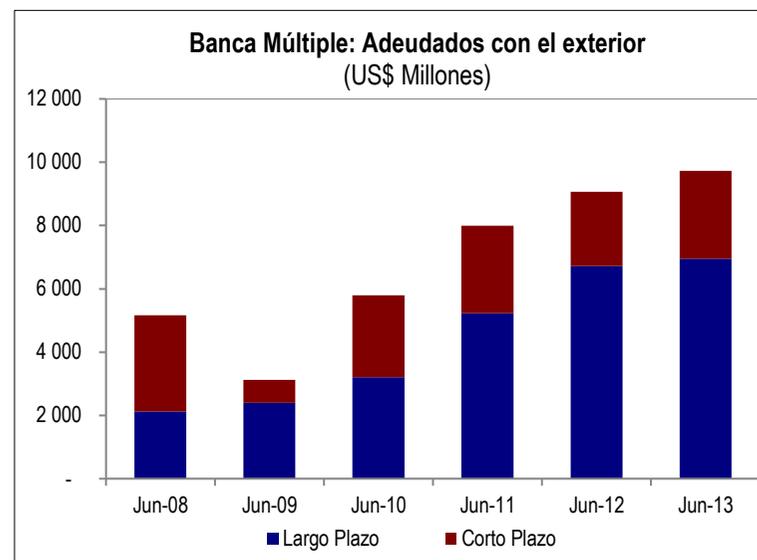
Depósitos por moneda

El saldo de depósitos totales de la banca múltiple alcanzó S/. 155 723 millones a junio de 2013. En el último año, los depósitos en moneda nacional crecieron en S/. 15 193 millones (+20,35%) hasta alcanzar los S/. 89 866 millones, logrando superar el saldo de depósitos en moneda extranjera, que aumentó en US\$ 1 285 millones (5,74%) ubicándose en US\$ 23 672 millones. Con ello se registró una disminución del ratio de dolarización de depósitos de 44,47% (junio 2012) a 42,29%.



2. 2 ADEUDOS DEL EXTERIOR

A junio de 2013, la banca múltiple registró adeudos con el exterior por un total de US\$ 9 728 millones, alcanzando una tasa de variación anual de +7,30%. Analizando por plazo, se evidencia que los adeudos de corto plazo se incrementaron en 18,57% en el último año alcanzando un saldo de US\$ 2 781 millones; mientras que los adeudos de largo plazo crecieron 3,37% ascendiendo a US\$ 6 947 millones.



2. 3 CRÉDITOS Y DEPÓSITOS POR TIPO

Créditos directos por tipo

A junio de 2013, los créditos corporativos, a grandes y a medianas empresas, que representan el 54,8% de la cartera total, registraron un saldo de S/. 85 133 millones, mientras que los créditos a pequeñas y a microempresas, que participan con el 10,1%, alcanzaron un saldo de S/. 15 632. En tanto, el saldo de los créditos hipotecarios, que explica el 17,2% de la cartera total, se ubicó en S/. 26 725 millones; y el saldo de los créditos de consumo, que participa con el 17,87%, alcanzó los S/. 27 744 millones a junio de 2013.

Banca Múltiple: Composición de los Créditos Directos (En millones de S/.)

	Jun-12	Jun-13	Var. Anual (En %)
Corporativos	24 961	26 953	8,0
Grandes empresas	23 292	28 494	22,3
Medianas Empresas	24 805	29 686	19,7
Pequeñas Empresas	11 946	13 434	12,5
Microempresas	2 845	2 198	-22,7
Consumo	24 742	27 744	12,1
Hipotecarios	21 439	26 725	24,7
Total	134 029	155 234	15,8

Depósitos totales por tipo

A junio de 2013, los depósitos a plazo elevaron su participación a 48,9% en el total de captaciones de la banca múltiple registrando un saldo de S/. 76 899 millones. Mientras que los depósitos a la vista y de ahorro redujeron su participación a 27,3% y 23,3% (27,4% y 23,7% a junio de 2012), registrando saldos de S/. 42 510 millones y S/. 36 314 millones, respectivamente.

Banca Múltiple: Composición de los Depósitos (En millones de S/.)

	Jun-12	Jun-13	Var. Anual (En %)
Vista	36 841	42 510	15,4
Ahorro	31 901	36 314	13,8
Plazo	65 729	76 899	17,0
Total	134 470	155 723	15,8

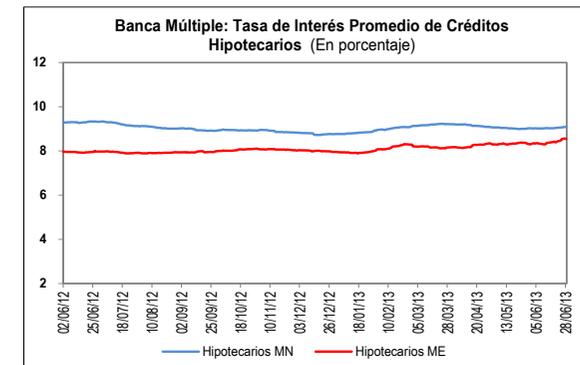
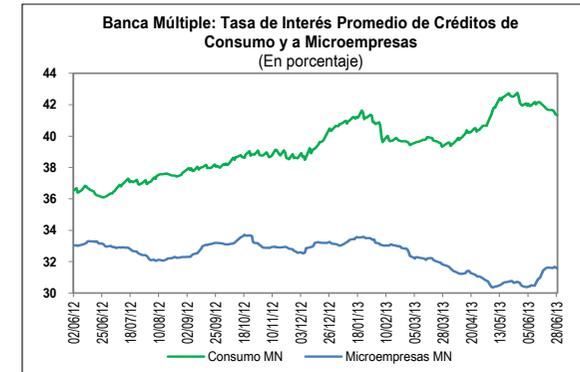
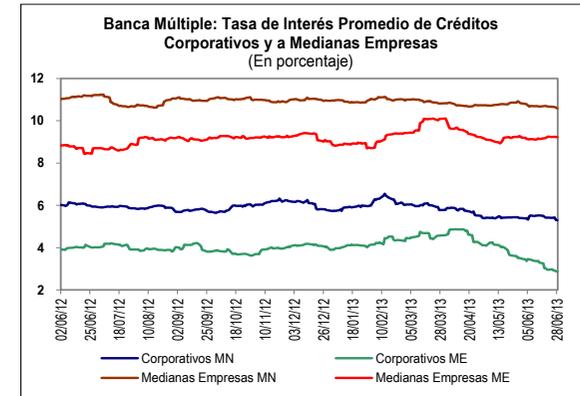
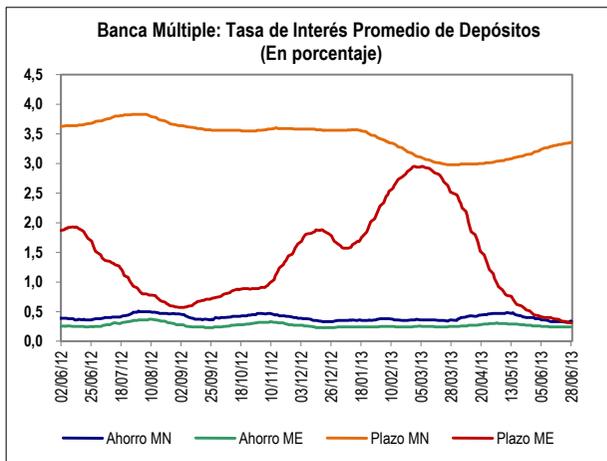
Tasa de Interés de Créditos

Al cierre de junio de 2013, las tasas de interés de los créditos corporativos en moneda nacional (MN) y en moneda extranjera (ME) se ubicaron en 5,30% y 2,87%, respectivamente. La tasa para créditos a la mediana empresa registró un promedio de 10,59% en MN y 9,23% en ME. En tanto, los créditos a la microempresa en MN registraron una tasa de interés promedio de 31,57%, bastante superior a la de los demás segmentos empresariales.

Los créditos de consumo en moneda nacional registraron una tasa de interés promedio de 41,34%; en tanto que las tasas de los créditos hipotecarios en MN y ME se ubicaron en 9,10% y 8,54%, respectivamente.

Tasa de Interés de Depósitos

Las tasas de interés de los depósitos de ahorro en MN y ME se ubicaron en 0,34% y 0,24%, respectivamente. En tanto, las tasas de interés de los depósitos a plazo en MN y en ME registraron un promedio de 3,36% y 0,31%, respectivamente.



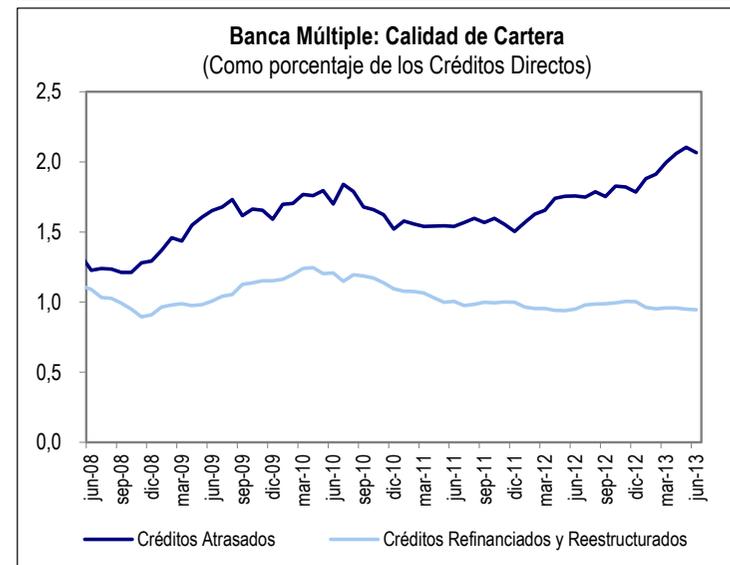
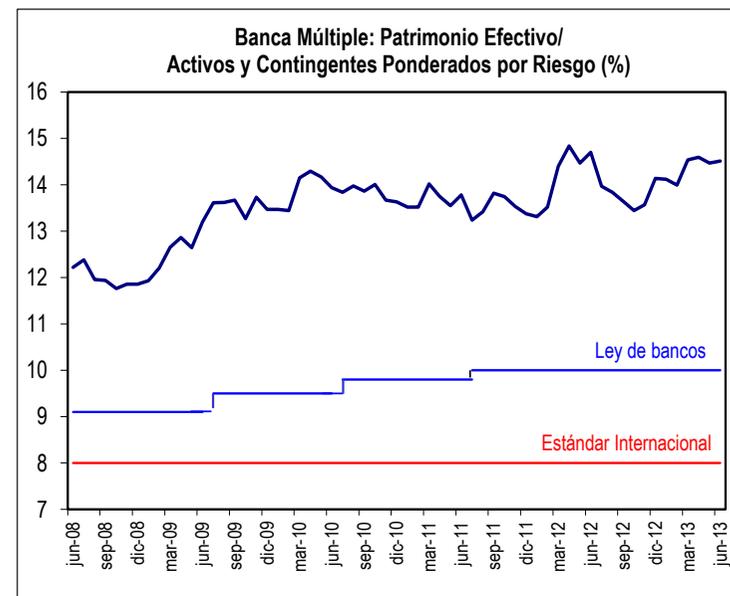
2.4 INDICADORES

2.4.1 SOLVENCIA

El ratio de capital, medido como el patrimonio efectivo entre los activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional, alcanzó un nivel de 14,51% a junio de 2013, superior al 10% requerido por la Ley de Bancos. Esto implica que la banca múltiple tiene un colchón de capital (adicional al requerido) de S/. 8 770 millones para afrontar potenciales contingencias.

2.4.2 CALIDAD DE CARTERA

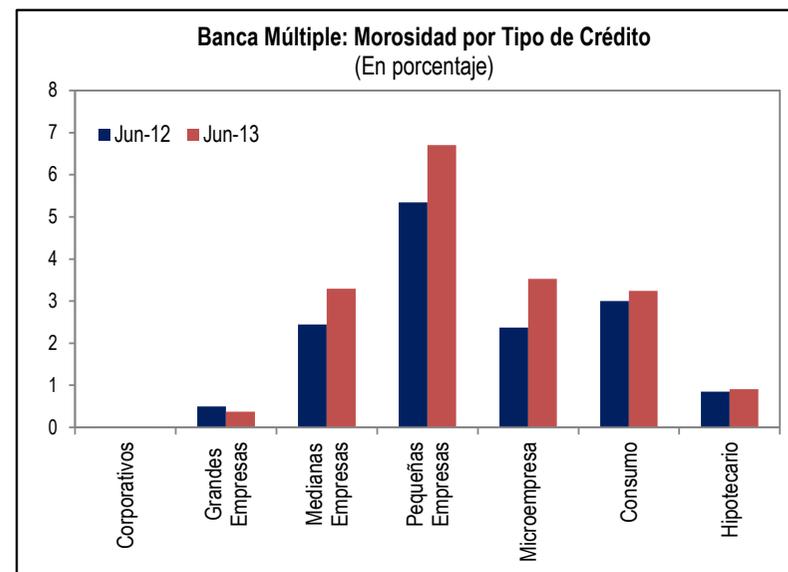
A junio de 2013, el indicador de morosidad de la banca múltiple (cartera atrasada como porcentaje de los créditos directos) se ubicó en 2,06%, mayor en 0,31 pp a lo reportado en junio de 2012. En tanto, el ratio de cartera refinanciada y reestructurada sobre créditos directos fue 0,94%, igual al ratio registrado en junio del año anterior.



Morosidad por tipo de Crédito

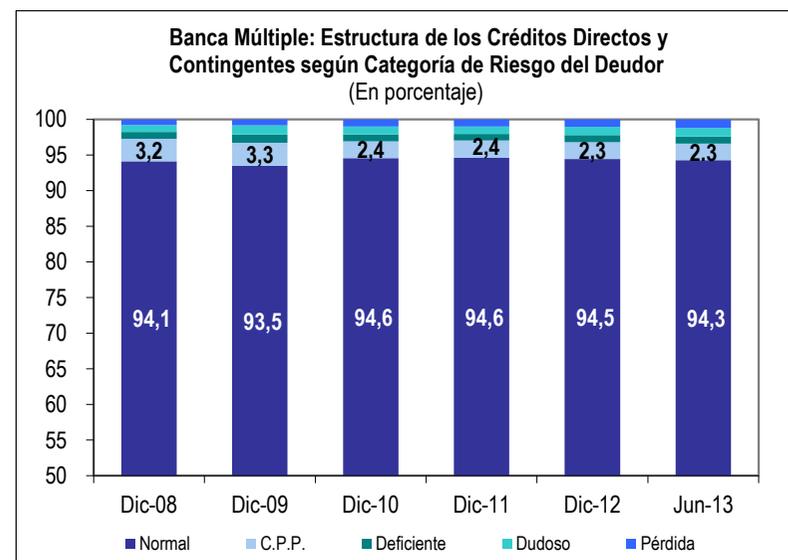
En junio de 2013, los créditos a las actividades empresariales registraron un ratio de morosidad de 2,05%, mayor en 0,42 pp a lo reportado en junio de 2012. En tanto, el mismo indicador para los créditos hipotecarios se ubicó en 0,90% (superior al 0,85% registrado en junio de 2012) y para los créditos de consumo en 3,24%, mayor en 0,24 puntos porcentuales al registrado un año antes.

Asimismo, la morosidad de los créditos corporativos fue 0,01%, la de grandes empresas 0,37%, de medianas empresas 3,29%, de pequeñas empresas 6,71% y de microempresas 3,53%.



Clasificación de la cartera de créditos

En junio de 2013, los créditos de deudores clasificados en categoría normal representaron el 94,27% de los créditos totales, superior al 94,16% registrado un año antes. Los créditos de deudores clasificados en categoría CPP representaron el 2,33% del total de créditos. Por otro lado, la participación de la cartera pesada (deudores clasificados en las categorías deficiente, dudoso y pérdida) resultó en 3,40%, superior en 0,20 puntos porcentuales a la del año anterior.



Cobertura de provisiones

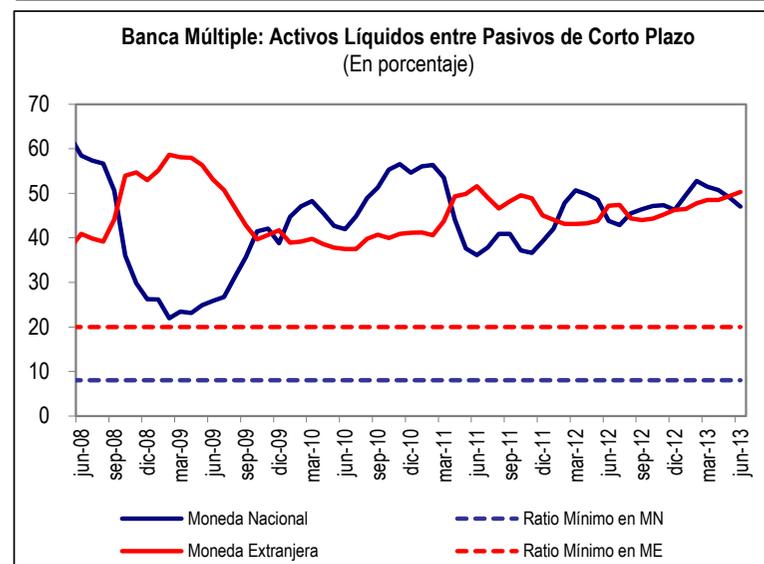
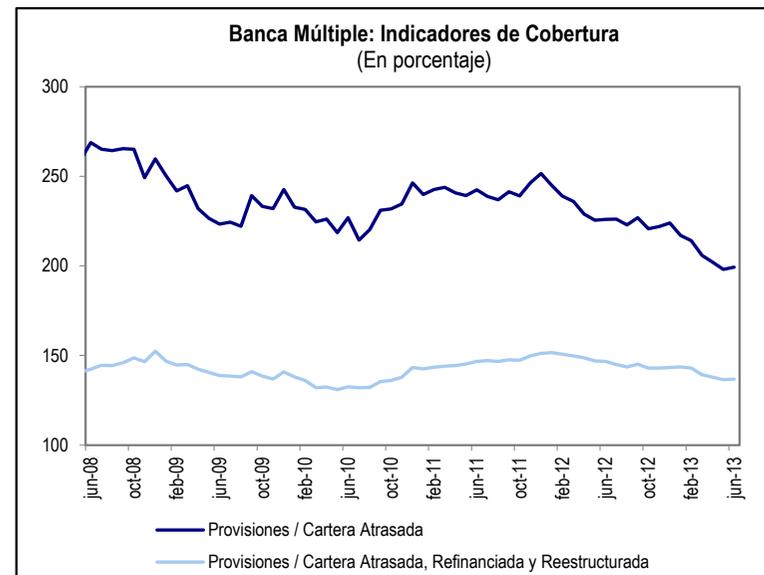
En junio de 2013, el ratio de cobertura de la cartera atrasada, representado por las provisiones entre la cartera vencida y en cobranza judicial, disminuyó en 26,76 puntos porcentuales con respecto a junio de 2012 alcanzando un valor de 199,3%. Asimismo, el ratio de provisiones entre cartera atrasada, refinanciada y reestructurada se ubicó en 136,7%, 10,0 puntos porcentuales por debajo del nivel registrado el año anterior.

Cabe señalar que el colchón de provisiones (procíclicas y voluntarias) alcanzó los S/. 1 725 millones a junio de 2013.

2.4.3 LIQUIDEZ

Al 30 de junio de 2013, los ratios de liquidez en moneda nacional y en moneda extranjera se ubicaron en 47,04% y 50,28%, respectivamente.

Es preciso señalar que ambos ratios se ubican muy por encima de los mínimos regulatorios requeridos (8% en MN y 20% en ME).



2.4.4 EFICIENCIA Y GESTIÓN

Gastos de Administración / Créditos Directos e Indirectos

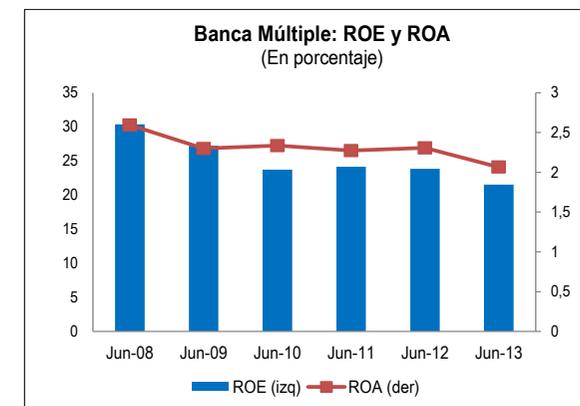
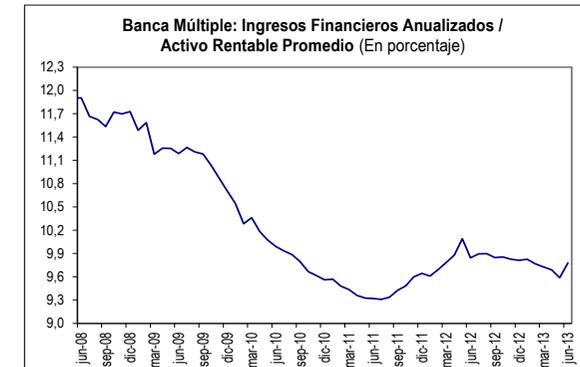
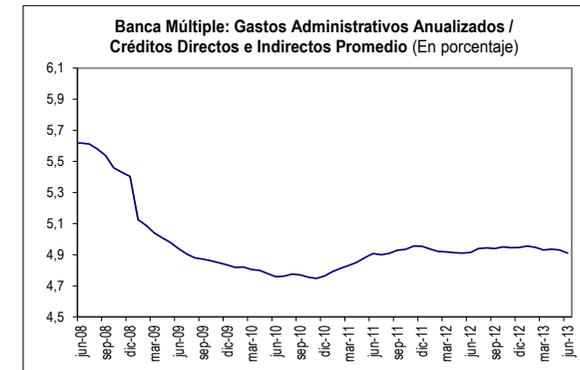
El ratio de gastos de administración anualizados entre créditos directos e indirectos promedio de la banca múltiple se situó en 4,91% en junio de 2013, nivel similar al reportado un año antes.

Ingresos financieros / Activo Rentable Promedio

A junio de 2013 el ratio de ingresos financieros anualizados entre activo rentable promedio se mantuvo estable y se ubicó en 9,78%, nivel inferior en 0,07 puntos porcentuales respecto de junio del año anterior. Este comportamiento es explicado por el crecimiento de los ingresos financieros anualizados a un menor ritmo (+15,41%) que el aumento del activo rentable promedio (+16,19%).

2.4.5 RENTABILIDAD

El indicador de rentabilidad patrimonial de la banca múltiple continuó disminuyendo en el segundo trimestre, ubicándose en 21,53% en junio de 2013, 2,32 puntos porcentuales (pp) por debajo del registrado en junio de 2012. Por su parte, el indicador de rentabilidad sobre activos se redujo en 0,24 pp, ubicándose en 2,07% al 30 de junio de 2013.



2.4.6 RIESGO DE MERCADO

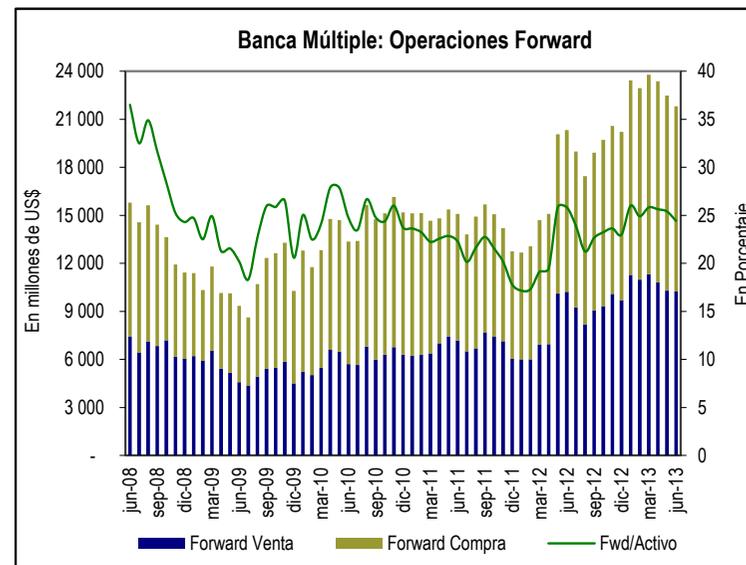
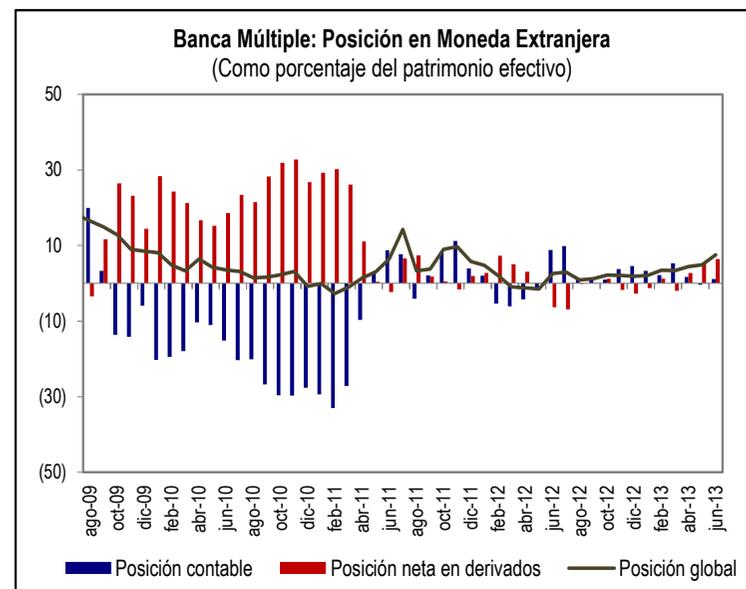
Posición en Moneda Extranjera

A junio de 2013, el promedio mensual de la posición contable en moneda extranjera (activos menos pasivos en moneda extranjera) de las empresas bancarias se ubicó en 1,17% del patrimonio efectivo del mes anterior, frente al 8,88% registrado en junio de 2012.

La posición global promedio en moneda extranjera, que incluye la posición neta en derivados, alcanzó un ratio de 7,57% en junio de 2013, frente al 2,55% registrado en junio del año anterior.

Operaciones Forward

La posición bruta de *forward* de moneda extranjera (operaciones de compra más operaciones de venta) registró un incremento de US\$ 1 483 millones en el último año, como resultado del incremento de US\$ 1 458 millones en operaciones de compra y de US\$ 25 millones en operaciones de venta. Por tanto, la posición bruta de *forward* alcanzó un saldo de US\$ 21 811 millones a junio de 2013, equivalente a 24,4% del activo total.



3. EMPRESAS FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2013, el grupo de empresas financieras estaba conformado por once entidades con activos de S/. 11 078 millones, lo que representa el 3,97% del total de activos del sistema financiero y un crecimiento de 26,39% con relación al saldo registrado a junio de 2012⁵.

3.1 CRÉDITOS Y DEPÓSITOS POR MONEDA

Créditos por moneda

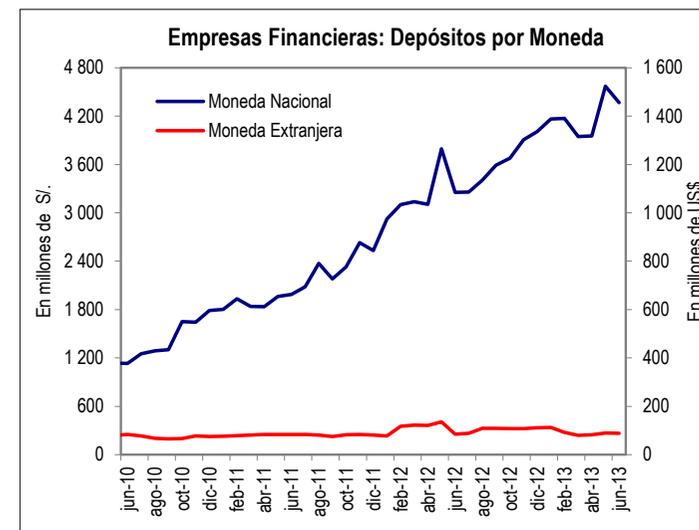
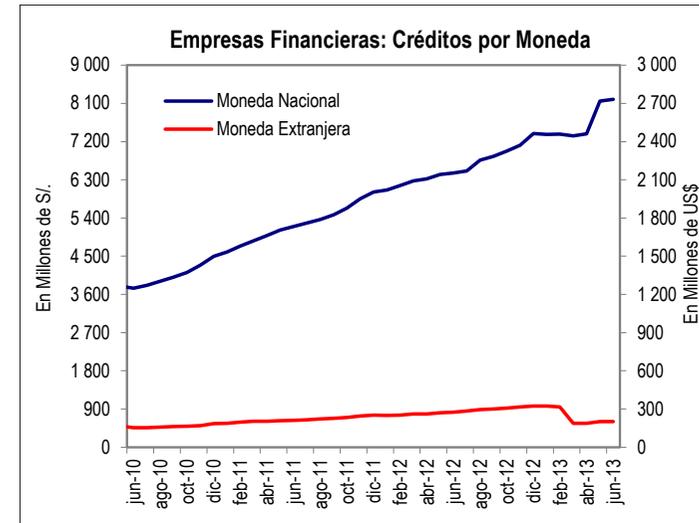
A junio de 2013, el saldo total de créditos directos de las empresas financieras se elevó a S/. 8 753 millones, lo que significa un incremento de 21,64% respecto a junio del año anterior. Del total de créditos, el 64,84% corresponde a créditos destinados a las actividades empresariales (62,84% a créditos a micro y pequeñas empresas, y 1,86% a créditos corporativos, a medianas empresas y a grandes empresas), el 34,20% corresponde a créditos de consumo, y menos de 1% a créditos hipotecarios.

Evaluando por moneda, se tiene que los créditos en moneda nacional y extranjera ascendieron a S/. 8 193 millones y US\$ 201 millones, registrando una variación anual de +26,78% y -26,67%, respectivamente.

Depósitos por moneda

El saldo de depósitos totales de las empresas financieras alcanzó S/. 4 613 millones a junio de 2013. Del total de depósitos, el 94,99% corresponde a depósitos a plazo, 4,88% a ahorro y 0,13% a la vista.

Según la moneda, el 94,70% de las captaciones es en moneda nacional y el 5,30% en moneda extranjera. Los depósitos en moneda nacional y extranjera ascendieron a S/. 4 368 millones y US\$ 88 millones, registrando un incremento anual de 34,23% y 3,53%, respectivamente.



⁵ Mediante Resolución SBS N° 1367-2013 (19/02/2013) se autorizó a Amerika Financiera la escisión de un bloque patrimonial a favor del Banco Financiero.

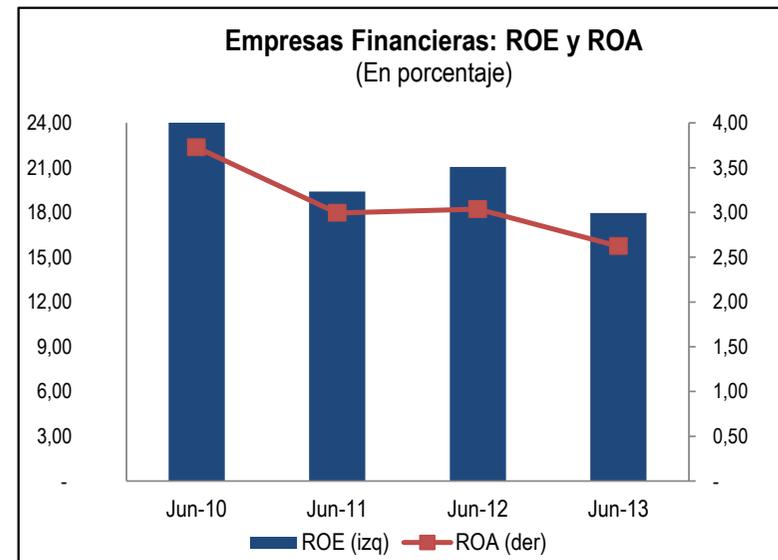
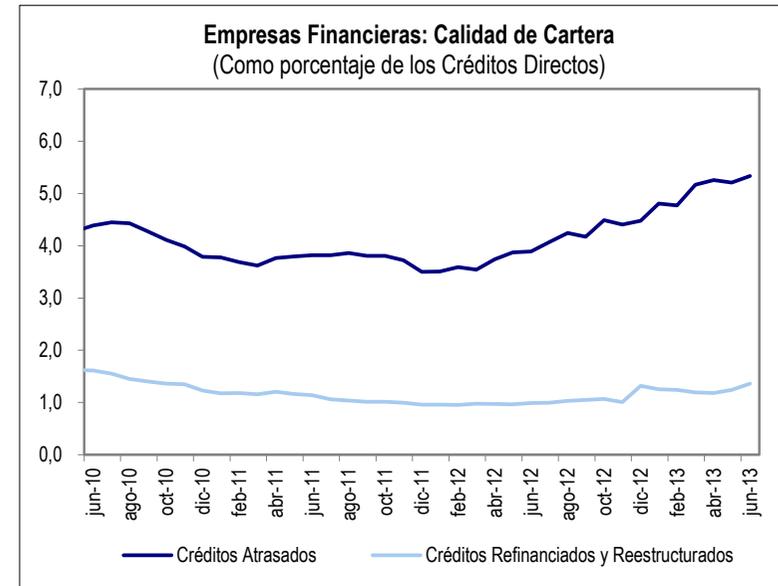
3.2 INDICADORES

3.2.1 CALIDAD DE CARTERA

En junio de 2013, el ratio de morosidad de las empresas financieras fue 5,34%, mayor al 3,89% registrado el año anterior. En tanto, el ratio de cartera refinanciada y reestructurada sobre créditos directos se incrementó ubicándose en 1,36% al 30 de junio de 2013.

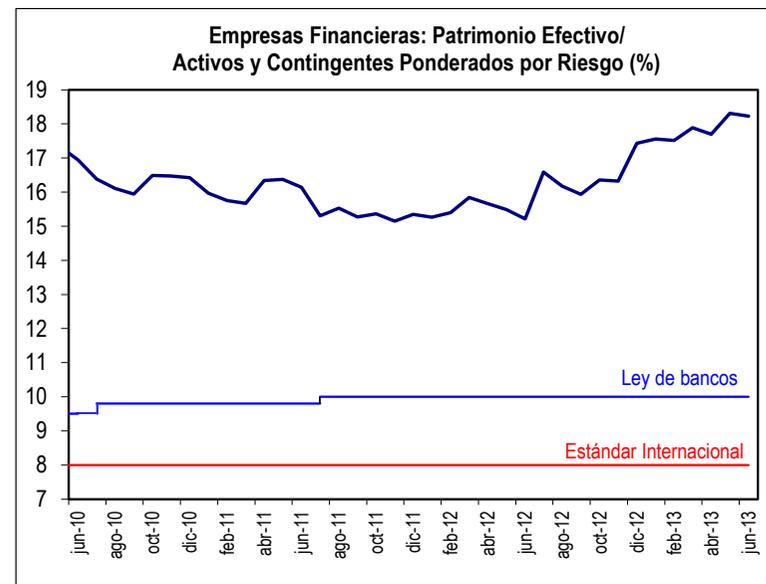
3.2.2 RENTABILIDAD

El indicador de rentabilidad patrimonial anualizada de las empresas financieras fue 17,96% a junio de 2013, lo que significa una caída de 3,08 pp con respecto a junio del año anterior. Similar comportamiento registró el indicador de rentabilidad sobre activos, al ubicarse en 2,62%, 0,41 pp por debajo del valor reportado en junio de 2012.



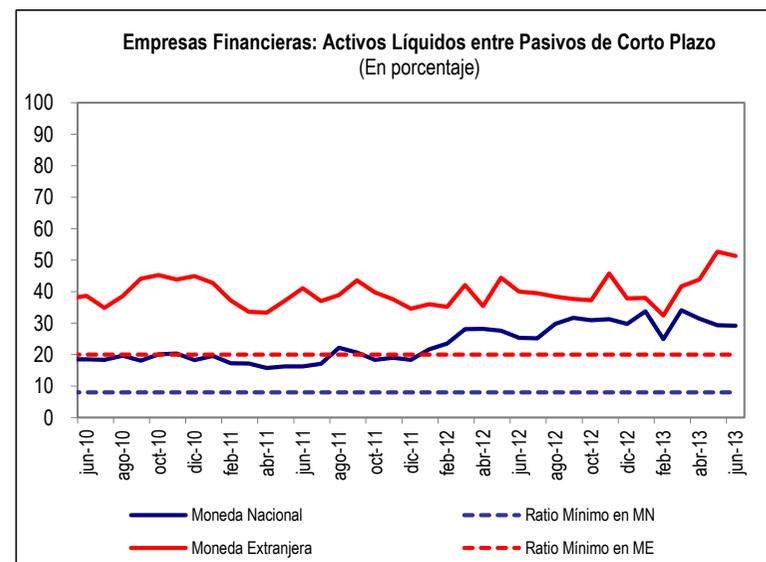
3.2.3 SOLVENCIA

El ratio de capital, medido como el patrimonio efectivo entre los activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional, alcanzó un nivel de 18,2% a junio de 2013, superior al 10% requerido por la Ley de Bancos. Esto implica que las empresas financieras tienen un colchón de capital (adicional al requerido) de S/. 824 millones para afrontar potenciales contingencias.



3.2.4 LIQUIDEZ

Al 30 de junio de 2013, los ratios de liquidez en moneda nacional y en moneda extranjera se ubicaron en 29,19% y 51,34%, respectivamente. Ambos ratios se ubican por encima de los mínimos regulatoriamente requeridos (8% en MN y 20% en ME).



4. INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS NO BANCARIAS (IMFNB)

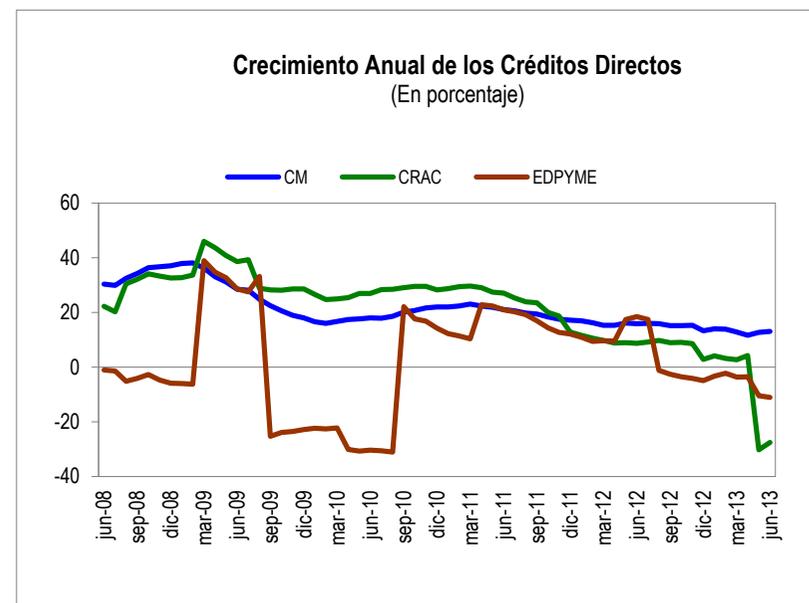
Al 30 de junio de 2013, las instituciones microfinancieras no bancarias fueron 32: 13 Cajas Municipales (CM), que agrupan un total de 12 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y la Caja Municipal de Crédito Popular de Lima, 9 Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC)⁶, y 10 Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYME).

4.1 CRÉDITOS

Las colocaciones directas de las IMFNB continuaron mostrando una tendencia creciente aunque el ritmo de crecimiento se redujo en el último año, registrando una tasa de 4,8% entre junio 2012 y junio 2013. El saldo de créditos directos de las IMFNB se ubicó en S/ 14 382 millones a junio de 2013, con una participación mayoritaria de las CM (82,1%), seguidas de las CRAC (10,5%) y las EDPYME (7,4%). La menor tasa de crecimiento fue explicada por la disminución de las colocaciones de las CR (-27,5%), debido a las fusiones de CRAC Nuestra Gente con Financiera Confianza en mayo 2013 y de CRAC Profinanzas con Financiera Universal en diciembre 2012; y las EDPYME (-11,0%), por la conversión de Proempresa a empresa financiera en agosto 2012. Por el contrario, las colocaciones de las CM se incrementaron 13,0% en el último año.

Créditos Directos por Tipo

Al cierre del segundo trimestre de 2013, el 40,0% de la cartera de créditos de las IMFNB estuvo conformado por créditos a pequeñas empresas, el 24,7% a microempresas, mientras que el 35,3% restante estuvo dividido entre los créditos de consumo (19,3%), a medianas empresas (9,3%), hipotecarios (6,1%), a grandes empresas (0,4%) y corporativos (0,2%).

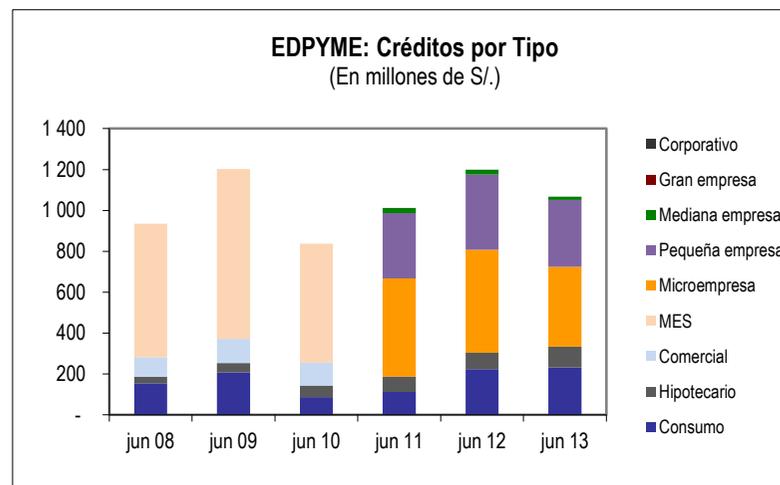
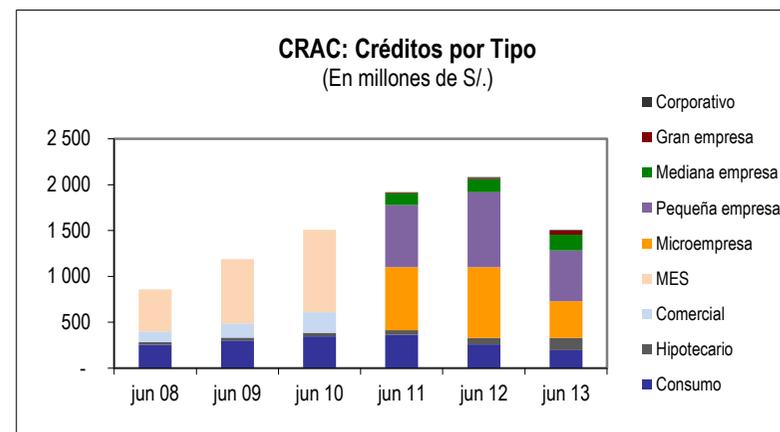
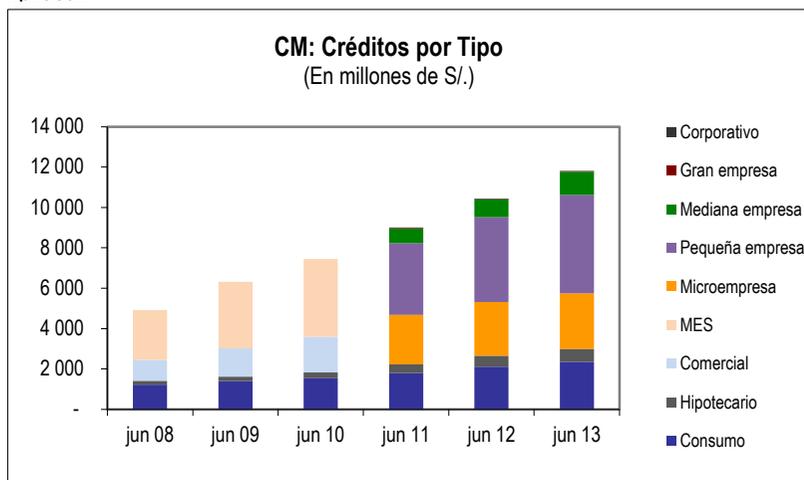


⁶ Mediante Resolución SBS N° 2445-2013 del 16.04.2013 se autorizó la fusión por absorción de CRAC Nuestra Gente S.A.A. con Financiera Confianza S.A.

Dentro de las CM, los créditos a medianas empresas e hipotecarios fueron los más dinámicos, al crecer en 32,7% y 19,1% respectivamente entre junio del 2012 y 2013, aunque la participación de este último en los créditos totales es todavía muy reducida (5,4%). Le siguieron los créditos a pequeñas empresas (+15,7%), de consumo (+11,3%) y a microempresas (+3,4%). Por el contrario, los créditos corporativos y a grandes empresas disminuyeron en 33,0% y 26,0% en el último año, respectivamente.

En el caso de las CRAC, los créditos a grandes empresas e hipotecarios fueron los más dinámicos (+345,8% y +90,0% respectivamente). Le siguieron los créditos a medianas empresas (+18,6%) y corporativos (8,7%), mientras que los créditos a micro empresas descendieron 47,7%, alcanzando una participación de 26,7%. Así también, los créditos a pequeñas empresas y de consumo, que concentraron el 49,5% de la cartera, descendieron 32,6% y 25,0% en el último año respectivamente, como consecuencia de la salida de CRAC Nuestra Gente y de CRAC Profinanzas.

En las EDPYME, los créditos hipotecarios presentaron el mayor crecimiento (+24,6%) entre junio 2012 y 2013, seguido de los créditos de consumo, que crecieron 4,0%. En tanto, los créditos a la mediana, microempresa y pequeña empresa disminuyeron en 30,1%, 22,2% y 11,6%, respectivamente, debido a la conversión de EDPYME Proempresa.



4.2. DEPÓSITOS

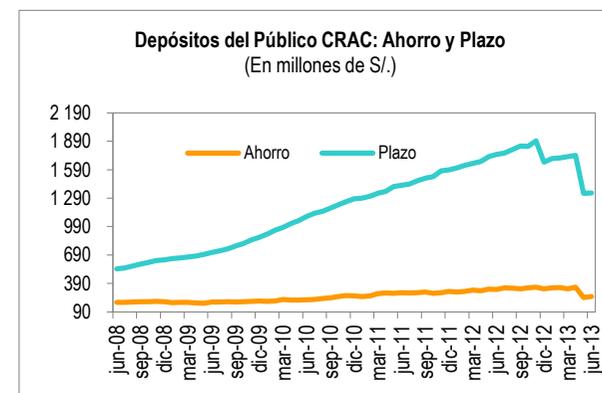
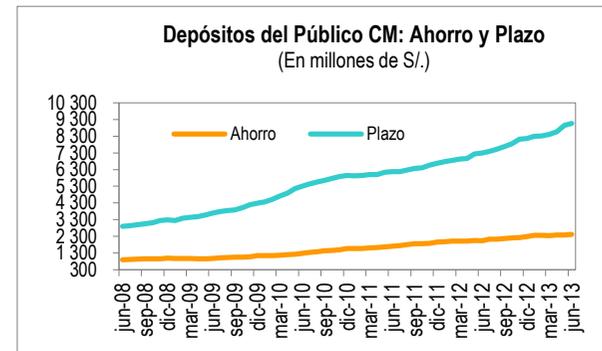
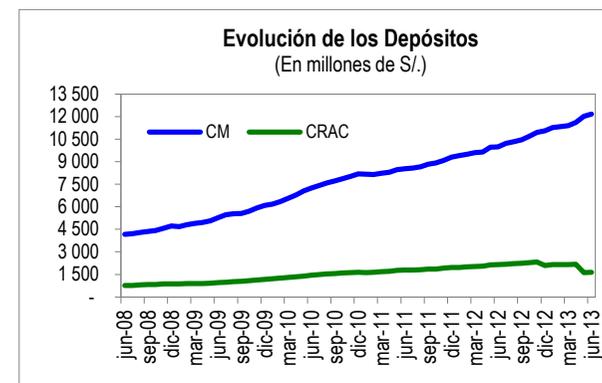
Los depósitos de las IMFNB mantuvieron una tendencia creciente, registrando en el último año un incremento de 13,6%. Al cierre de junio de 2013, los depósitos alcanzaron un saldo de S/.13 796 millones.

Las CM mantuvieron una importante participación en el total de depósitos de las IMFNB (88,1%) frente a la presentada por las CRAC (11,9%). La salida de CRAC Nuestra Gente y de CRAC Profinanzas han provocado que las CR reduzcan sus depósitos en 23,8%, comparadas con los depósitos de las CM, que aumentaron en 21,7%.

Depósitos de Ahorro y a Plazo

A junio de 2013, los depósitos de ahorro y a plazo del público mantuvieron su importancia dentro del total de depósitos del sistema microfinanciero no bancario, observándose una mayor participación de los depósitos a plazo (75,4%) en relación a los depósitos de ahorro (19,3%). El saldo de los depósitos de ahorro de las CM fue de S/.2 416 millones y de S/.251 millones en las CRAC, en tanto que el saldo de depósitos a plazo ascendió a S/.9 061 millones en las CM y a S/.1 345 millones en las CRAC.

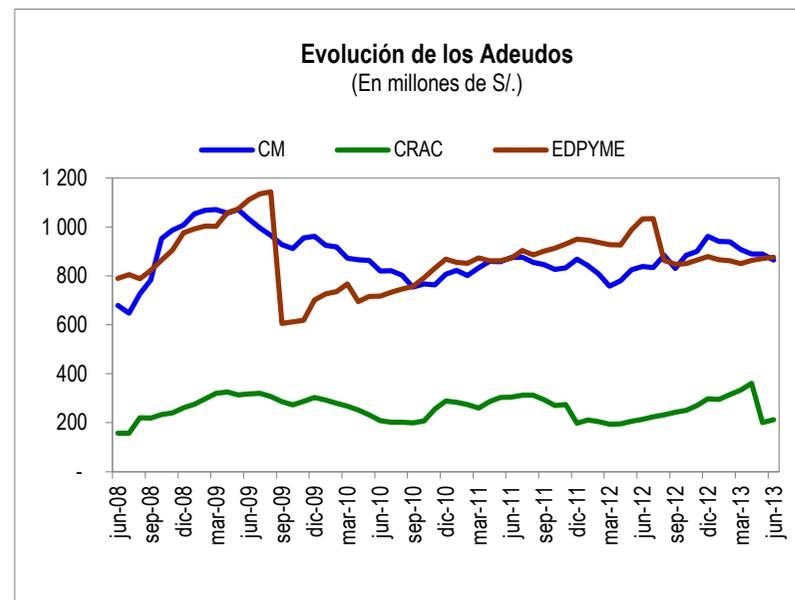
Cabe destacar que en el último año los depósitos a plazo de las CM mostraron un mayor dinamismo comparados con los depósitos de ahorro (+24,3% versus +18,6%). Sin embargo, ambos tipos de depósitos disminuyeron casi en la misma proporción para las CRAC: depósitos de ahorro (-23,3%) y depósitos a plazo (-23,2%) entre junio 2012 y junio 2013.



4.3. ADEUDOS

Los adeudos del sistema microfinanciero no bancario disminuyeron 6,3% en el último año, alcanzando S/. 1 953 millones a junio de 2013. Este comportamiento fue explicado en gran medida por la disminución registrada por las EDPYME (-15,2%) y las CRAC (-0,6%). Por el contrario, las CMAC continuaron aumentando sus adeudados, los cuales crecieron 3,2% durante el último año.

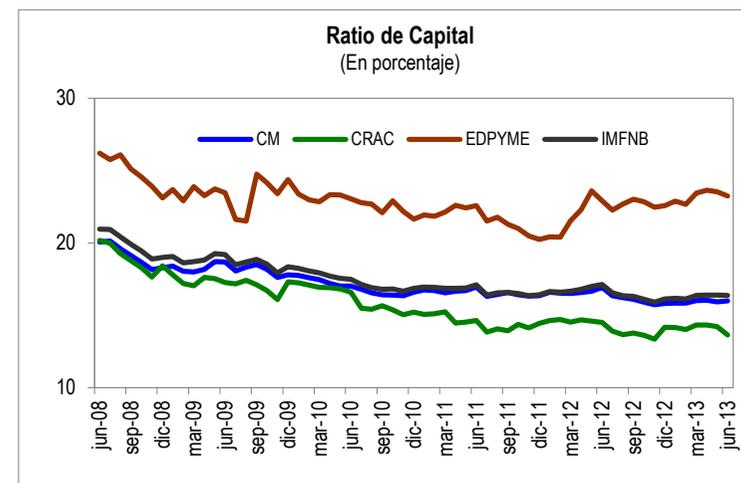
Los adeudos en moneda nacional explicaron el 78,3% del total de adeudados de las IMFNB. Estos disminuyeron 7,2% respecto a junio de 2012, mientras que los adeudados en moneda extranjera se redujeron en 2,9%. Cabe señalar que los adeudados de las EDPYME se redujeron tanto en moneda nacional como en extranjera debido a la conversión de Edpyme Proempresa a empresa financiera.



4.4. INDICADORES

4.4.1 SOLVENCIA

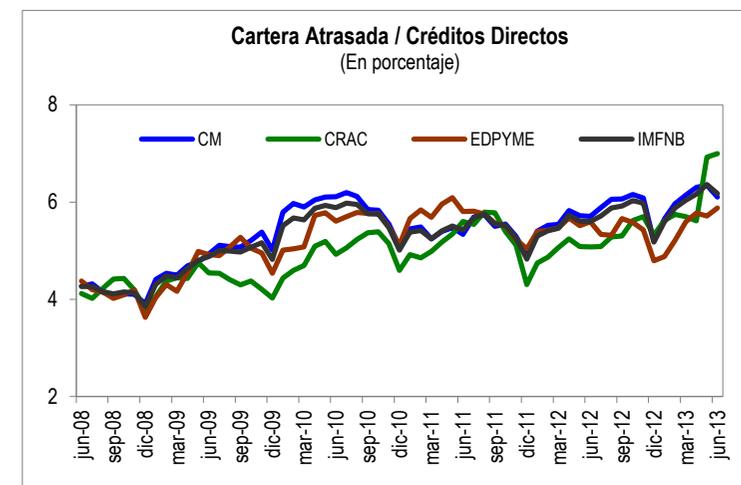
El ratio de capital de las IMFNB⁷, medido como el ratio patrimonio efectivo / activos y contingentes totales ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional, se ubicó en 16,4% al cierre de junio 2013, inferior en 0,8 puntos porcentuales al ratio presentado en junio del año anterior. A junio 2013, las EDPYME presentaron el mayor ratio de capital (23,2%), seguidas de las CM (16,0%) y las CRAC (13,6%).



4.4.2 CALIDAD DE ACTIVOS

Morosidad

La morosidad del sistema microfinanciero no bancario se situó en 6,2% al cierre de junio de 2013, porcentaje mayor en 0,6 puntos porcentuales al registrado en junio del año anterior. Las CR registraron la mayor tasa de morosidad del sistema microfinanciero (7,0%), mientras tanto, las CM y las EDPYME alcanzaron morosidades de 6,1% y 5,9%, respectivamente.

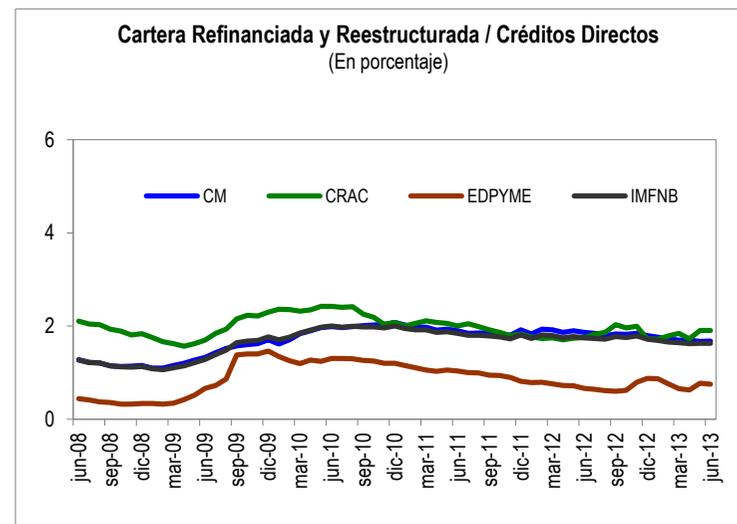


⁷ En julio 2009 entró en vigencia el Decreto Legislativo 1028 que modifica la Ley N° 26702. En dicha oportunidad, se incorporó el cálculo del requerimiento patrimonial por riesgo operacional y se elevó el requerimiento mínimo de capital de 9,1% a 9,5% de los activos y contingentes ponderados por riesgo totales: de crédito, de mercado y operacional. En julio de 2010, este requerimiento se elevó a 9,8% y finalmente a partir de julio 2011 se incrementó a 10%.

Créditos Refinanciados y Reestructurados

El porcentaje de créditos refinanciados y reestructurados respecto al total de créditos directos de las IMFNB se situó en 1,6% al cierre de junio de 2013, inferior en 0,1 punto porcentual al ratio registrado en junio del año anterior. Dicho indicador disminuyó 0,2 puntos porcentuales en el caso de las CM, mientras que las CRAC y EDPYME registraron aumentos de 0,1 punto porcentual cada una.

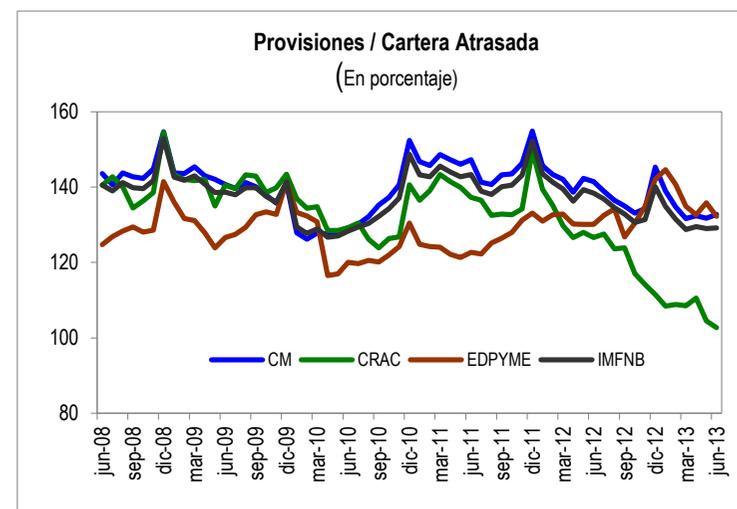
Las EDPYME mostraron el menor ratio de créditos refinanciados y reestructurados / créditos directos (0,8%), seguidas de las CM y las CRAC, con ratios de 1,7% y 1,9%, respectivamente.



Cobertura de Provisiones

El ratio de provisiones/cartera atrasada de las IMFNB se ubicó en 129,1% a junio de 2013, porcentaje inferior en 9,3 puntos porcentuales al presentado en junio del año previo, como resultado de la disminución en la cobertura de las CRAC y las CM.

Las CRAC presentaron la mayor disminución en su cobertura de provisiones (23,9 puntos porcentuales), la cual se ubicó en 102,7% a junio de 2013. Le siguieron las CM con una disminución de 8,7 puntos porcentuales y un ratio de 132,7%. Por el contrario, el ratio de cobertura de las EDPYME registró un incremento de 2,1 puntos porcentuales, alcanzando 132,2% a junio 2013.



4.4.3 LIQUIDEZ

Liquidez en Moneda Nacional

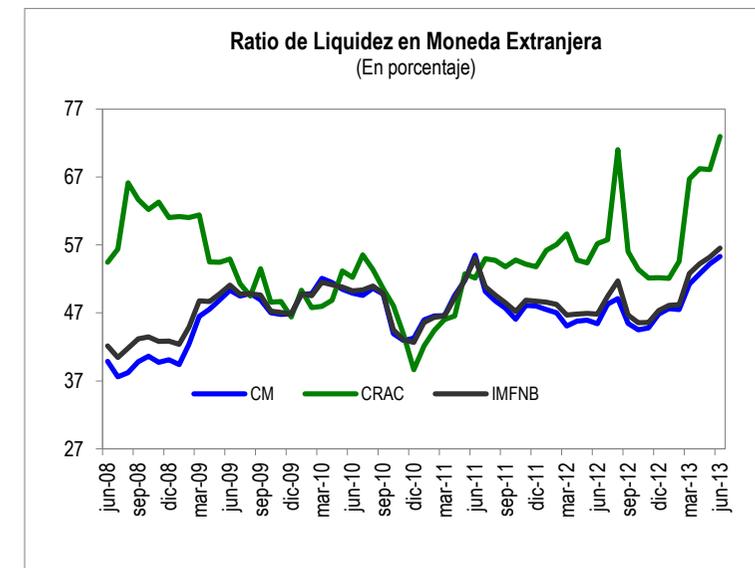
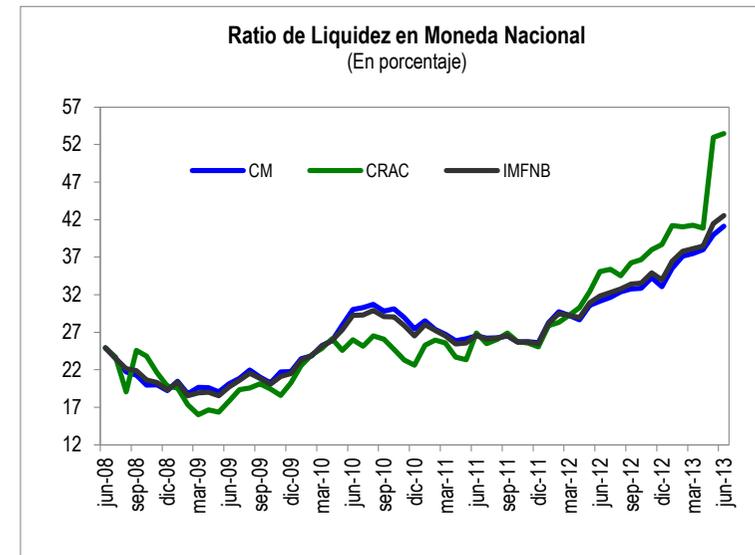
El ratio de liquidez en moneda nacional del sistema microfinanciero no bancario se incrementó en el último año en 10,7 puntos porcentuales, ubicándose en 42,6% a junio de 2013, muy por encima del mínimo requerido de 8%.

El ratio de liquidez en moneda nacional de las CRAC aumentó 18,4 puntos porcentuales, alcanzando el nivel de 53,5%. En el caso de las CM, dicho ratio se incrementó 10,0 puntos porcentuales, ubicándose en 41,1% al segundo trimestre de 2013.

Liquidez en Moneda Extranjera

El ratio de liquidez en moneda extranjera de las IMFNB se situó en 56,5% a junio de 2013, más del doble del mínimo requerido de 20% y además superior en 9,7 puntos porcentuales al ratio presentado el año previo.

A junio de 2013, el ratio de liquidez de las CRAC aumentó en 15,8 puntos porcentuales y alcanzó un nivel de 72,9%. Mientras tanto, el ratio de liquidez de las CM se incrementó en 9,9 puntos porcentuales, ubicándose en 55,3%.



4.4.4 EFICIENCIA Y GESTIÓN

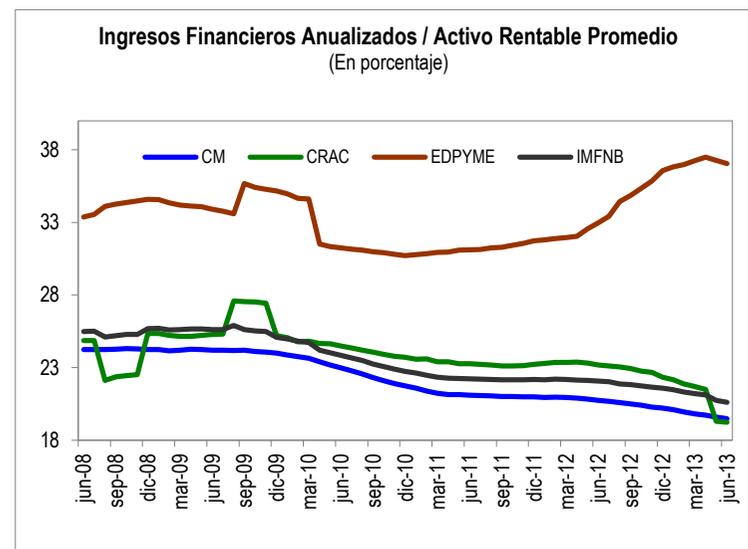
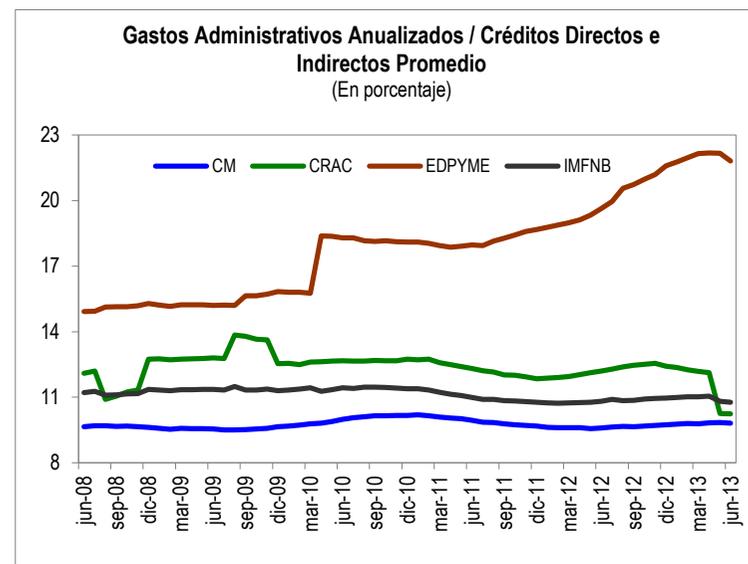
Gastos Administrativos / Créditos directos e indirectos

El ratio de gastos administrativos como porcentaje del promedio de créditos totales de las IMFNB se mantuvo en su nivel durante los últimos doce meses, situándose en 10,8% a junio de 2013. Las CM fueron las más eficientes dentro del sistema microfinanciero no bancario, al registrar el menor ratio (9,8%). Le siguieron las CRAC, con un ratio de 10,2%; en tanto las EDPYME registraron el ratio más elevado (21,8%).

Ingresos Financieros / Activo Rentable

Al cierre del segundo trimestre de 2013, los ingresos financieros anualizados de las IMFNB representaron el 20,6% del activo rentable promedio, 1,5 puntos porcentuales por debajo del porcentaje alcanzado en junio del año previo, resultado de la disminución registrada por las CRAC y las CM (-3,9 y -1,3 puntos porcentuales, respectivamente).

Por su parte, el ratio de las EDPYME se incrementó en 4,1 puntos porcentuales y alcanzó el nivel más alto a junio 2013 (37,0%).



4.4.5 RENTABILIDAD

ROA

A junio de 2013, la rentabilidad de los activos (ROA) de las IMFNB se ubicó en 1,5%, 0,6 puntos porcentuales por debajo del nivel registrado a junio de 2012. Las CM presentaron el mayor ROA (1,7%), seguidas de las EDPYME (1,5%) y de las CRAC (0,4%). Este ratio disminuyó para las CM y CRAC en 0,8 y 1,0 puntos porcentuales, respectivamente; mientras que en las EDPYME se incrementó en 0,8 puntos porcentuales.

ROE

La rentabilidad patrimonial (ROE) de las IMFNB se situó en 11,1% a junio de 2013, registrando una disminución de 3,3 puntos porcentuales respecto a junio del año previo.

Las EDPYME fueron las únicas que incrementaron su ROE (+2,9 puntos porcentuales) alcanzando un ratio de 6,0%, mientras tanto, en los otros dos subsistemas presentaron una disminución: CRAC (-5,7 puntos porcentuales) y CM (-4,8 puntos porcentuales), alcanzando ratios de 3,6% y 12,6%, respectivamente.

