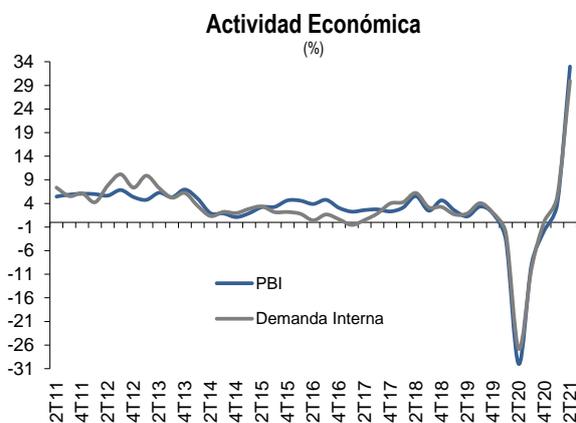


## INFORME DE GERENCIA Junio 2021

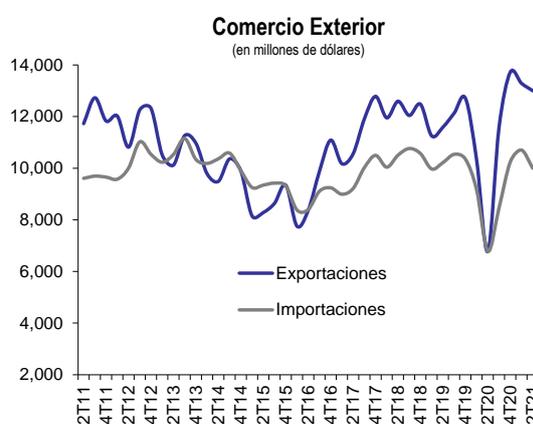
### ENTORNO MACROECONOMICO

La economía peruana habría registrado un crecimiento de alrededor de 33.0% durante el 2T21, luego del efecto rebote en sectores económicos que mostraron fuertes caídas durante el 2T20, según proyecciones del Departamento de Estudios Económicos de Scotiabank Perú. Durante el 2T20 los sectores con mejor desempeño fueron Construcción -por el impulso de la inversión pública y autoconstrucción- Comercio y Manufactura. El único sector que mostró una caída es el agropecuario -por condiciones climáticas que ocasionaron menores rendimientos de cultivos orientados al mercado interno-. Este resultado muestra la continua recuperación de la economía peruana, luego de la caída en los 4 trimestres de 2020. Durante el 2T21 el ritmo de la inflación se aceleró, superando el límite superior del rango meta por primera vez en 16 trimestres.

La recaudación tributaria continúa con su recuperación mostrando un importante rebote, de igual manera, el gasto público continuó acelerándose. El déficit fiscal se empezó a reducir. Las cuentas externas arrojaron superávit, mientras que la percepción de riesgo país se elevó, reflejando el contexto electoral.

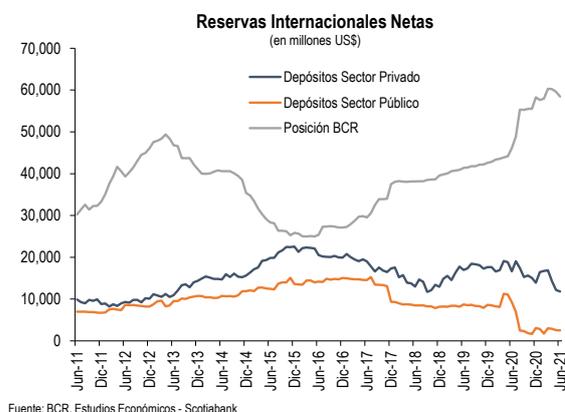


Fuente: BCR, Estudios Económicos - Scotiabank

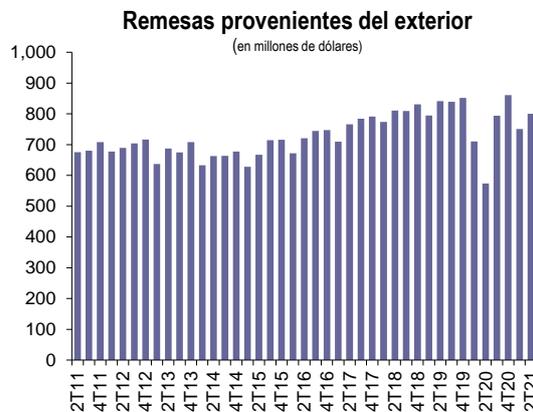


Fuente: BCR, Estudios Económicos - Scotiabank

En el sector externo, durante el 2T21 las transacciones de bienes con el resto del mundo habrían arrojado un superávit comercial cercano a los US\$ 3,000 millones, con lo cual acumularía un superávit de US\$ 12,200 millones en términos anuales. Las exportaciones aumentaron (+92%), por tercer trimestre consecutivo, de igual manera las importaciones que crecieron (+47%), por segundo trimestre consecutivo.



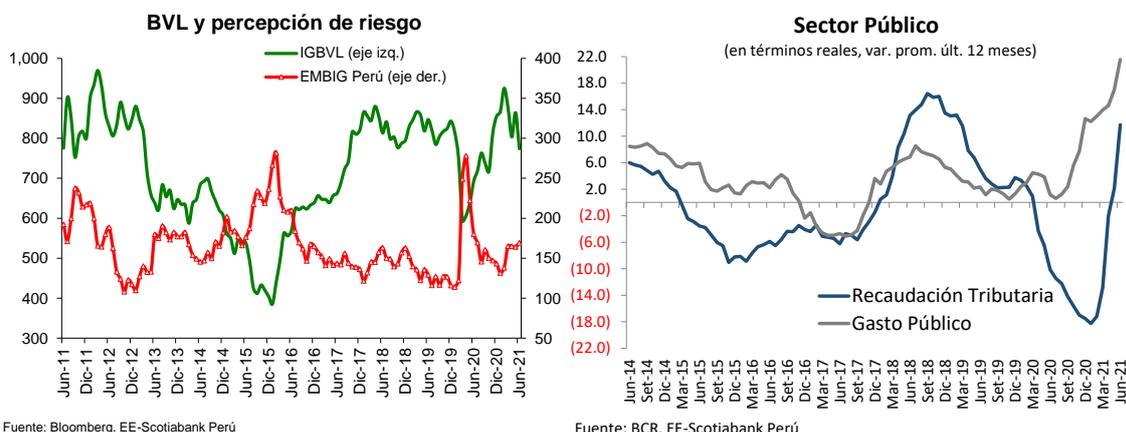
Fuente: BCR, Estudios Económicos - Scotiabank



Fuente: BCR y Estudios Económicos - Scotiabank

El flujo de RIN durante el 2T21 se contrajo en USD 8,029 millones, registrándose una caída de la posición de cambio del BCR (por US\$ 1,855 millones) y una reducción en los depósitos del sector privado (por US\$ 4,946 millones).

La percepción de riesgo país en el 2T21 según el Índice EMBIG+ Perú continuó subiendo, elevándose +4pbs, luego de tres trimestres de caída, reflejando el contexto electoral. Este aumento de la percepción de riesgo también se aprecia en Colombia (+20pbs) y Chile (+6pbs), contrastando con el descenso de México (-18pbs).



En el ámbito fiscal, la recaudación tributaria creció por primera vez luego de contraerse durante 4 trimestres consecutivos, pasando de -13.0% en términos anuales a fines de 1T21 a +11.7% a fines del 2T21 asociado al buen desempeño de la actividad económica. De otro lado, el gasto público aumentó 21.6% al 2T21 debido a la continua recuperación de la inversión pública -ante la mayor ejecución de obras por parte de los tres niveles de gobierno-. Como consecuencia de lo anterior, el déficit fiscal se viene reduciendo, pasando de 8.5% del PBI a fines del 1T21 a 6.5% PBI a fines del 2T21.

## INFLACION

Durante el 2T21 la inflación minorista, medida por la variación del Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana (IPC) aumentó, pasando de 1.46% en el 1T21 a 2.15% en el 2T21. La trayectoria anual de la inflación subió de un ritmo anual de 2.60% en el 4T20 a 3.25% en el 2T21, luego de encontrarse dentro del rango objetivo del BCR (entre 1% y 3%) durante 12 meses consecutivos. Las expectativas de inflación para los próximos 12 meses subieron de 2.17% en el 1T21 a 2.60% en el 2T21. La inflación subyacente, que sirve de guía para evaluar el impacto de la política monetaria sobre los precios, pues aísla el comportamiento de los factores volátiles de la canasta, como alimentos, combustibles y tarifas, aumentó de 1.69% en el 1T21 a 2.01% en el 2T21, manteniéndose dentro del rango meta por décimo sexto trimestre consecutivo. De igual manera, la inflación sin alimentos ni energía, que refleja las presiones inflacionarias por el lado de la demanda, se incrementó de 1.79% en el 4T20 a 1.89% en el 1T21, ubicándose dentro del rango objetivo por 19 trimestres consecutivos.

**Inflación Minorista (IPC), Mayorista (IPM) y Tipo de Cambio**  
 (Variación % promedio)

	IPC	Inflación Subyac.	IPM	Tipo de Cambio
2000	3.72	3.11	3.84	3.14
2001	-0.13	1.06	-2.19	0.53
2002	1.52	1.69	1.67	0.28
2003	2.48	0.73	2.00	-1.09
2004	3.50	1.23	4.89	-1.88
2005	1.50	1.63	3.60	-3.43
2006	1.14	1.28	1.33	-0.67
2007	1.78	1.89	2.49	-4.45
2008	6.65	3.51	8.79	-6.51
2009	2.94	2.16	-1.76	2.97
2010	1.53	1.53	1.83	-6.19
2011	3.37	2.47	6.34	-2.52
2012	3.66	2.17	1.77	-4.23
2013	2.81	3.25	0.38	2.46
2014	3.25	2.86	1.83	5.05
2015	3.55	3.89	1.77	12.21
2016	3.23	3.43	1.92	5.97
1T17	1.86	1.30	-0.19	-3.16
2T17	-0.84	0.31	-0.51	-0.75
3T17	0.85	0.29	0.29	-0.53
4T17	-0.51	0.10	-0.18	0.01
1T18	0.87	1.45	0.72	-0.23
2T18	0.22	0.67	0.89	0.62
3T18	0.71	0.41	0.83	1.04
4T18	0.39	0.27	0.74	1.99
1T19	0.92	1.64	-0.75	-1.04
2T19	0.26	0.28	0.37	-0.07
3T19	0.27	0.30	0.34	0.64
4T19	0.43	0.16	-0.06	0.61
1T20	0.84	0.95	-0.21	1.23
2T20	0.04	0.13	-0.50	0.78
3T20	0.49	0.27	1.00	3.36
4T20	0.59	0.42	1.27	1.60
1T21	1.46	0.67	3.74	1.59
2T21	2.15	0.63	2.91	3.70

Fuente: BCR, INEI Elaboración: Estudios Económicos - Scotiabank

**Tasas de Interés**

La tasa interbancaria en soles se mantuvo estable, con 0.25% en el 1T21 y 2T21 en términos promedio, en un contexto en el que el BCR mantuvo su tasa de interés de referencia en 0.25%, nivel mínimo histórico. La principal tasa benchmark del mercado financiero mundial, la tasa Libor a 3 meses, descendió -4pbs, pasando de 0.19% en el 1T21 a 0.15% en el 2T21, en un contexto en que se mantuvo la postura expansiva de la política monetaria de EE.UU. para contrarrestar el impacto negativo de la expansión del coronavirus.

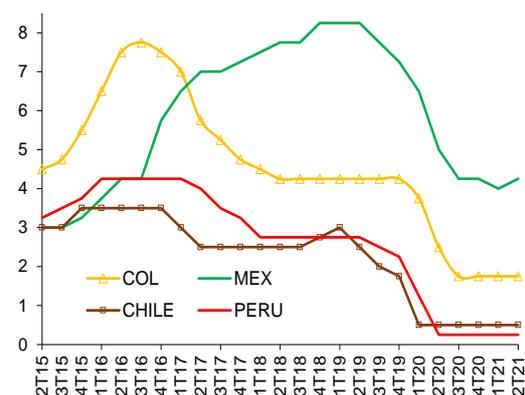
Los bancos centrales de EE.UU., Europa, Inglaterra y Japón dejaron sus tasas de interés de referencia sin cambios. En el caso de América Latina, el banco central de Brasil continuó con su ciclo de normalización monetaria elevando su tasa en 200pbs. Asimismo, México aumentó su tasa de referencia en 25pbs, luego de su constante estímulo durante los últimos 7 trimestres.

### CAMBIOS EN LA POLITICA MONETARIA INTERNACIONAL

Tasas de Interés Referenciales		2T19	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	Var. 1T21
Banco Central											
Reserva Federal	FED	2.50	2.25	1.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Banco Central Europeo	ECB	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Banco de Inglaterra	BOE	0.75	0.75	0.75	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.00
Banco de Japón	BOJ	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	0.00
Banco Central de Brasil	COPOM	6.50	5.50	4.50	3.75	2.25	2.00	2.00	2.75	4.75	2.00
Banco Central de Chile	CBC	2.50	2.00	1.75	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.00
Banco Central del Perú	BCRP	2.75	2.50	2.25	1.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.00
Banco Central de México	BCM	8.25	7.75	7.25	6.50	5.00	4.25	4.25	4.00	4.25	0.25
Banco Central de Colombia	BCC	4.25	4.25	4.25	3.75	2.50	1.75	1.75	1.75	1.75	0.00

Fuente: Bloomberg Elaboración: Estudios Económicos - Scotiabank

#### BANCOS CENTRALES DE AMERICA LATINA



Fuente: Trading Economics, Estudios Económicos - Scotiabank Perú

#### TIPO DE CAMBIO PROMEDIO (S/ por Dólar)



Fuente: BCR, Estudios Económicos - Scotiabank Perú

## Tipo de Cambio

El sol peruano (PEN) se depreció 3.7% durante el 2T20 respecto del dólar en términos promedio y 5.5% en términos fin de periodo, llegando a registrar un nivel máximo histórico en S/3.98. El alza del tipo de cambio obedeció a una mayor demanda neta de dólares, que fue compensada por ventas al contado del BCR por US\$ 2,571 millones. El BCR absorbió la oferta proveniente del sector público por US\$ 582 millones, derivada de la colocación de bonos globales.

## Sistema Bancario

La actividad crediticia del sistema bancario creció luego de contraerse por 2 trimestres consecutivos. En términos de tipo de cambio constante, el crecimiento de las colocaciones en el 2T21 fue de 2.8%, mientras que con dólares corrientes fue de 4.1%. Durante los últimos 12 meses culminados en mayo el crédito creció a un ritmo anual de 3.1% con tipo de cambio constante, desacelerándose respecto del 11.4% registrado en el 2020. En términos de tipo de cambio corriente, el ritmo de crecimiento fue de 5.8%. El siguiente cuadro resume la evolución más reciente del sistema bancario:

PRINCIPALES CIFRAS DEL SISTEMA BANCARIO																	
Millones de soles																	
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2020	Ene-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	V3m	V12m
Total activos	179,638	193,056	224,158	261,317	289,485	358,820	355,666	371,302	385,344	515,428	523,380	526,720	520,102	516,174	516,174	0.9%	20.2%
Colocaciones brutas	109,722	128,378	144,165	169,555	192,795	226,145	234,855	244,936	269,846	326,022	324,485	323,093	325,724	329,383	336,321	-0.1%	10.3%
Cartera atrasada	1,634	1,891	2,527	3,612	4,744	5,724	6,547	7,418	7,936	12,312	12,376	12,345	12,148	11,867	11,919	-1.3%	31.5%
Ratio de morosidad (%)	1.49%	1.47%	1.75%	2.13%	2.46%	2.53%	2.79%	3.03%	2.94%	3.78%	3.81%	3.82%	3.73%	3.60%	3.54%		
Provisiones	4,014	4,750	5,651	7,126	8,176	9,994	11,007	12,158	12,958	23,004	23,004	23,010	23,390	22,988	22,924	1.7%	60.6%
Ratio de cobertura (%)	246%	251%	224%	197%	172%	175%	168%	164%	163%	187%	186%	186%	193%	194%	192%		
Cartera deteriorada	2,827	3,172	3,966	5,113	6,666	8,046	9,335	10,622	11,862	17,773	17,941	18,050	18,180	18,041	18,143	2.3%	36.4%
Ratio Cartera Pesada (%)	3.1	3.0	3.2	3.4	3.7	3.8	4.3	5.1	5.0	6.3	6.2	6.2	6.2	6.2	6.1		
Ratio Dolarización (%)	52.3	51.0	49.7	45.9	42.9	33.0	31.9	33.0	32.0	25.4	25.4	25.2	25.6	25.9	26.6		
Depósitos	116,755	126,071	140,325	170,320	177,694	210,400	209,710	228,865	243,205	329,926	331,566	332,477	336,150	332,481	264,565	1.9%	21.4%
Adeudados	24,571	20,743	28,830	25,670	27,249	28,071	22,053	20,223	22,917	19,707	19,071	20,348	18,349	18,535	20,807	-6.9%	-26.9%
Patrimonio	17,141	19,468	22,320	25,397	29,324	34,695	39,252	43,645	47,495	53,560	53,603	53,396	52,177	52,261	53,055	-2.6%	-3.3%
Capital Global ratio (x)	13.6	13.4	14.1	13.7	14.1	14.2	15.0	15.2	14.7	15.5	15.3	15.5	16.3	24.5	24.2		
Ingresos Totales 1/	16,972	17,411	19,809	23,368	25,988	30,339	31,483	32,214	34,478	33,565	33,068	34,981	39,707	47,442	57,515	18.3%	10.5%
Ratio de Eficiencia 2/	35.3	41.7	40.3	37.4	35.3	34.1	33.4	33.3	32.7	34.0	34.3	34.9	35.7	36.3	37.1		
Utilidad Neta 3/	3,783	4,418	4,767	4,964	5,332	7,030	7,226	7,442	8,218	2,049	1,390	1,144	1,221	1,580	2,017	-40.4%	-86.1%
ROA (%)	2.1%	2.3%	2.1%	1.9%	1.8%	2.0%	2.0%	2.0%	2.1%	0.4%	0.3%	0.2%	0.2%	0.3%	0.4%		
ROE (%)	22.1%	22.7%	21.4%	19.5%	18.2%	20.3%	18.4%	17.1%	17.3%	3.8%	2.6%	2.1%	2.3%	3.0%	3.8%		

1/ Ingresos financieros + Ingresos por Servicios Financieros

2/ Gastos Operativos / Ingresos Totales

3/ Acumulada últimos 12 meses

Fuente: Asbanc. Elaboración: Estudios Económicos - Scotiabank

El crédito a empresas se desaceleró por tercer trimestre consecutivo, pasando de un ritmo anual de 17.8% en el 1T21 a 4.6% en el 2T21, reflejando el agotamiento del impacto del programa de facilidad crediticia con garantía estatal Reactiva Perú. El crédito corporativo acumula un ritmo anual de -13.3%, sin embargo, creció +8.8% durante los últimos tres meses; en el caso de grandes empresas el saldo del crédito se contrajo -0.2% durante los últimos tres meses, acumulando así una contracción de -1.8% en términos anuales.

Por el contrario, el crédito a medianas empresas aumentó 6.0% durante los últimos tres meses, acumulando un aumento de 40.3% en términos anuales, mientras que el crédito mype se contrajo -7.6% durante los últimos tres meses, a pesar ello, acumuló un aumento de 8.4% en términos anuales.

El crédito a personas creció en 1.4% durante los últimos tres meses, acelerando a -0.3% en términos anuales, explicado principalmente por la contracción del crédito de consumo (0.6% en el trimestre), y por el crecimiento del crédito hipotecario (2.2% en el trimestre), reflejando la recuperación en el nivel de empleo y de ingreso.

## Financiamiento Bancario

El ritmo de crecimiento de los depósitos del sistema bancario se contrajo, pasando de un ritmo anual de 17.4% en el 1T21 a -18.4% a mayo, alcanzando un saldo de S/ 247 mil millones. Los depósitos a la vista, vinculados al financiamiento de capital de trabajo y a la actividad económica, desaceleraron nuevamente pasando de un ritmo anual de 31.3% en el 1T21 a 3.4% a mayo. Los depósitos de ahorros, vinculados al comportamiento del nivel de ingreso y del empleo, pasaron de 38.3% en el 1T21 a 27.5% a mayo, mientras que los depósitos a plazo, vinculados a excedentes de personas, utilidades no distribuidas de empresas, y portafolios de inversión de fondos institucionales y del sector público, continuó desacelerando, pasando de -11.0% en el 1T21 a -20.4% a mayo.

## Calidad de Cartera

La cartera atrasada (créditos vencidos más créditos en cobranza judicial) alcanzó un saldo de S/12.0 mil millones, aumentando 23% durante el último año. La tasa de morosidad bajó, pasando de 3.75% en el 1T21 a 3.57% a mayo.

La cartera deteriorada, que incluye a la cartera atrasada, refinanciada y reestructurada, alcanzó un saldo de S/18.3 mil millones (+32% anual). El ratio de deterioro se mantuvo cerca de 5.5%.

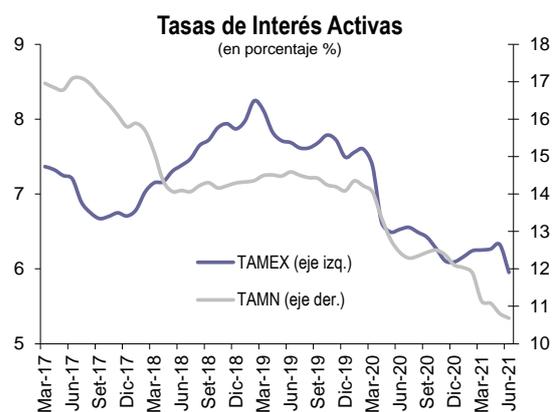
A mayo de 2021 los sectores económicos con más altas tasas de morosidad fueron construcción (5.9%), comercio (5.2%) y electricidad, gas y agua (4.5%).

### Gestión Bancaria

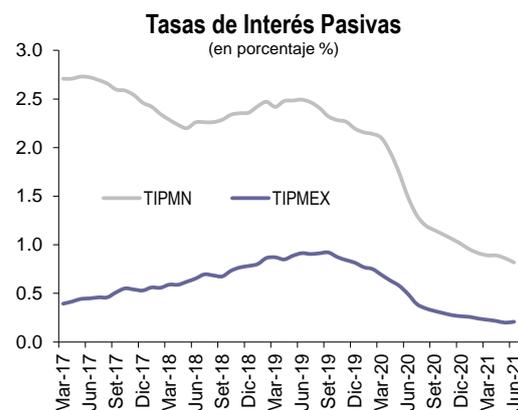
Los ingresos totales, que reflejan los resultados operativos del sistema a partir de la sumatoria de los ingresos financieros y los ingresos por servicios financieros (comisiones), pasaron de un ritmo anual de -21.8% en el 1T21 a -18.3% en el 2T21. El ratio de eficiencia, que relaciona los gastos operativos con respecto a los ingresos totales, se elevó de 35.7% en el 1T21 a 37.1% en el 2T21. Las utilidades acumularon un flujo de S/ 2.0 mil millones durante los últimos 12 meses culminados en febrero, idéntico al monto acumulado durante el 2020. La rentabilidad en términos de ROA subió de 0.2% en el 1T21 a 0.4% en el 2T21, mientras que el ROE pasó de 2.3% en el 1T21 a 3.8% en el 2T21, ubicándose por encima del promedio de los países de la Alianza del Pacífico y Brasil (3% a marzo de 2020 según Felaban).

### Tasas de Interés bancarias

Durante el 2T21 las tasas de interés bancarias en soles continuaron descendiendo, reflejando aún el efecto rezagado de la postura expansiva de la política monetaria del BCR. La tasa activa en soles (TAMN) cayó 45pbs a 10.7%. De igual manera, las tasas de créditos a empresas cayeron en promedio (-56pbs). Las tasas de interés se contrajeron -79pbs en el crédito corporativo, -67pbs en el crédito a medianas empresas, -57pbs en el crédito a pequeñas empresas y -47pbs en el crédito a microempresas. Las tasas de créditos para personas se incrementaron en +11pbs en el crédito de consumo y descendió -2pbs en el crédito hipotecario. La tasa pasiva en soles (TIPMN) también cayó 7pbs a 0.82%, en un contexto de abundante liquidez y crecimiento de los depósitos.



Fuente: BCR Elaboración: Estudios Económicos - Scotiabank



Fuente: BCR Elaboración: Estudios Económicos - Scotiabank

Las tasas de interés en moneda extranjera tuvieron un comportamiento mixto. La tasa activa (TAMEX) subió 30pbs, pasando de 6.25% a fines del 1T21 a 5.95% en el 2T21. Las tasas de interés para empresas subieron, con importantes aumentos para pequeña empresa (+265pbs), microempresas (+817pbs) y siendo contrarrestadas por el descenso de las tasas para corporaciones (-26pbs), medianas empresas (-6pbs) y grandes empresas (-1pb). En el caso de las tasas de interés para personas, estas descendieron -297pbs para los créditos de consumo y aumentaron +20pbs para los créditos hipotecarios. La tasa de interés pasiva (TIPMEX) descendió -2pbs, pasando de 0.23% a 0.21% en el periodo de análisis.

## ASPECTOS INSTITUCIONALES

El 15 de marzo de 2020 el Gobierno Peruano, mediante Decreto Supremo N° 044-2020 decretó Estado de Emergencia Nacional y el aislamiento social obligatorio como consecuencia del brote del COVID-19. A la fecha de este informe este período de emergencia nacional se ha extendido hasta el 08 de setiembre de 2021 inclusive. Como consecuencia, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y el Banco Central de Reserva del Perú, en coordinación con el Ministerio de Economía y Finanzas, activaron un paquete de medidas preventivas enfocadas en mitigar el impacto por incumplimiento de obligaciones de los deudores debido a la limitación de su desplazamiento dentro y fuera del territorio nacional, y la inoperatividad de ciertos sectores económicos; así como medidas enfocadas en el aseguramiento de la continuidad de la cadena de pagos en el país.

Durante este período Scotiabank se mantuvo operando; la operatividad en sedes y agencias se adaptó al protocolo de seguridad requerido para salvaguardar la salud de los colaboradores y clientes; se activaron medidas para asegurar dicha operatividad durante el período de inamovilidad, incluso antes de que los decretara el Gobierno, tales como: la identificación de colaboradores clasificados como de alto riesgo, el trabajo remoto para colaboradores, soporte psicológico, programas de acompañamiento y herramientas para el trabajo remoto. Para los que asisten a trabajar, se definió una asignación extraordinaria diaria, suministro permanente de elementos de protección personal y la contratación de buses para el transporte de personal. Para clientes, se redujo el aforo al 50% en agencias y designó un horario exclusivo para clientes mayores de 60 años.

Durante el periodo, la red de agencias operó en promedio con 200 agencias en Lima y provincias; asimismo, un 56% de colaboradores aplicó el trabajo remoto.

Los resultados financieros a junio 2021 incluyen los impactos de las medidas que han estado vigentes en este período.

Las medidas más destacables han sido la reprogramación de créditos, la suspensión del conteo de días de atraso; a la fecha el conteo de los días de atraso estuvo suspendido hasta el 31 de agosto del 2020. Durante los meses de marzo y abril del 2020, el Ministerio de Economía y Finanzas lanzó programas para afrontar la crisis económica que viene afectando algunos sectores como consecuencia del estado de emergencia por el COVID-19: programas de apoyo económico a las empresas con garantía del Estado peruano, tales como Reactiva Perú I y II con una cobertura de garantía soberana con un rango de cobertura entre 80-98%, el Fondo de Apoyo Empresarial FAE I y II, el Fondo Crecer, así como Operaciones de reporte de créditos con garantía del Gobierno Peruano representados en títulos valores - Repos de Cartera con el BCRP. También se promulgaron medidas de apoyo económico a las personas, como subsidios monetarios (bonos), retiros parciales de CTS, suspensión temporal y excepcional de aporte previsional, y el retiro extraordinario parciales de los fondos del SPP, entre otros.

## 1. Principales Cifras

### Scotiabank Perú S/ MM

	Jun-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21	Variación 12 meses jun-21/jun-20		Variación Año jun21/ dic-20		Variación Trim. jun-21/mar21	
					Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%
Activo Total	81,647	77,228	76,094	79,095	-2,552	-3%	1,868	2%	3,002	4%
Disponible	16,238	16,915	13,258	12,115	-4,123	-25%	-4,800	-28%	-1,142	-9%
Inversiones	10,751	9,995	10,424	12,095	1,345	13%	2,101	21%	1,671	16%
Colc. Brutas	53,690	51,007	52,232	54,127	437	1%	3,120	6%	1,896	4%
Colc. Netas	51,085	47,490	48,866	50,907	-178	0%	3,417	7%	2,041	4%
Colc. Refinanciada	594	847	1,153	1,224	630	106%	377	45%	72	6%
Créditos Vencidos	1,146	1,638	1,410	1,221	75	7%	-417	-25%	-189	-13%
Cobranza Judicial	1,067	1,096	1,142	1,150	83	8%	53	5%	7	1%
Provisión Colocaciones	3,011	3,726	3,566	3,431	420	14%	-294	-8%	-134	-4%
Pasivos Totales	71,363	67,234	66,031	68,849	-2,514	-4%	1,615	2%	2,817	4%
Depósitos	50,282	46,270	46,835	47,355	-2,927	-6%	1,086	2%	520	1%
Adeudados	9,206	10,554	9,438	12,010	2,804	30%	1,456	14%	2,572	27%
Valores en Circulación	2,071	2,106	2,185	2,197	125	6%	91	4%	12	1%
Patrimonio Neto	10,284	9,994	10,062	10,247	-37	0%	253	3%	184	2%
Utilidad Neta	368	266	140	380	13	4%				
<b>Cartera Total</b>	<b>63,742</b>	<b>62,713</b>	<b>63,829</b>	<b>65,807</b>	<b>2,066</b>	<b>3%</b>	<b>3,095</b>	<b>5%</b>	<b>1,979</b>	<b>3%</b>
- Créditos Directos	53,690	51,007	52,232	54,127	437	1%	3,120	6%	1,896	4%
- Créditos Contingentes	10,051	11,705	11,597	11,680	1,629	16%	-25	0%	83	1%
- Aceptaciones Bancarias	157	210	247	168	11	7%	-42	-20%	-79	-32%
- Fianzas	9,263	10,773	10,499	10,669	1,407	15%	-104	-1%	170	2%
- Cartas de Crédito	632	722	851	843	211	33%	121	17%	-8	-1%

## 2. Activos

Los activos totales al 30 de junio 2021 alcanzaron S/ 79,095 MM cifra inferior en S/2,552 MM (-3%) respecto a la de doce meses atrás, explicable por la disminución en S/4,123 MM en Disponible y en Colocaciones netas por S/178 MM, mientras que las Inversiones crecieron S/1,345 MM.

El Disponible al cierre de junio 2021 alcanza un monto de S/ 12,115 MM, y tuvo una reducción anual de 25% explicable por menor monto en Disponible Restringido (-S/2,673 MM) relacionado con menor saldo en operaciones Repos de moneda con el BCR, y por menor saldo en BCR - S/2,108 MM. En el trimestre el Disponible disminuyó -S/ 1,142 MM (-9%) debido a menor saldo en BCR (-S/1,878 MM).

Desde abril a setiembre 2020 hubo un significativo y atípico incremento de la liquidez total del sistema financiero, producto de las medidas económicas establecidas por las autoridades económicas y monetarias para inyectar liquidez de corto plazo con el fin de mantener la solidez del sistema financiero, no romper la cadena de pagos en el sector real y a su vez generar primer impulso económico, en el contexto de crisis sanitaria producto de la pandemia generada por el COVID 19. Sumado a ello, el Congreso de la República aprobó una ley para el retiro de hasta el 25% de fondos de pensionistas en las AFPs, con topes específicos, que se sumaron al Sistema Financiero, como exceso de liquidez en ambas monedas.

Los factores temporales antes indicados, ocasionaron que, las empresas y personas, mantengan sus saldos en cuentas de depósitos vista, ahorro y plazos, mientras van disponiendo de los mismos, y que terminaron siendo depositados temporalmente en nuestra cuenta corriente en el BCRP, como se observa en los elevados saldos a diciembre 2020. Durante el año 2021 la liquidez del sistema se viene reduciendo y normalizando.

Las Inversiones Financieras Netas aumentaron en 13% en los últimos doce meses (+S/1,345 MM) y alcanzaron los S/ 12,095 MM. El aumento se explica por mayores inversiones a valor razonable que crecieron +S/1,637 MM por mayores CDBCRP. La Inversión en Participaciones disminuyó en 24% (-S/ 453 MM), explicado por subsidiarias, debido a las pérdidas en Crediscotia y en Cencosud atribuible a mayores provisiones así como al ajuste patrimonial efectuado en ambas empresas en diciembre 2020 para constitución de provisiones voluntarias.

La cartera de colocaciones netas alcanzó S/50,907 MM y su participación en el total de activos fue de 64%, superior en un punto porcentual respecto a la mostrada doce meses atrás, debido a la menor participación de Disponible en el total de activos en -5 puntos porcentuales hasta 15%.

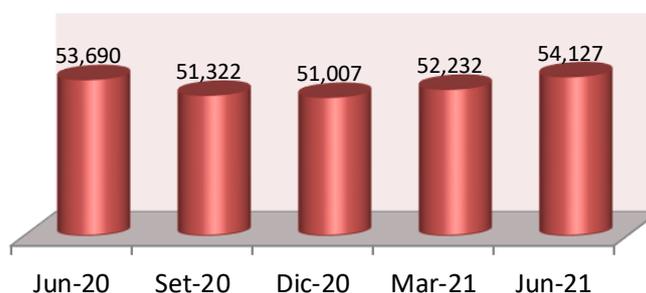
### Estructura del Activo (%)

Rubros	Jun-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21
<b>Disponible</b>	20	22	17	15
<b>Fondos Interbancarios</b>	0	0	0	0
<b>Inversiones</b>	13	13	14	15
<b>Colocaciones Netas</b>	63	61	64	64
<b>Activo Fijo</b>	0	0	0	0
<b>Otros Activos</b>	4	3	4	5
<b>Total Activo</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### Colocaciones

Por tipo de moneda, las colocaciones brutas en moneda nacional mantuvieron su participación en 73%, similar a la de doce meses atrás, alcanzando la cifra de S/ 39,726 MM con un crecimiento de 2% en los últimos doce meses. Por su parte, las colocaciones en moneda extranjera alcanzaron US\$ 3,733 MM (equivalentes a S/ 14,401 MM), con una reducción de -10% con respecto a junio 2020.

### Colocaciones Brutas Trimestrales En S/ MM



### Colocaciones por moneda

	Jun-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21	Var.12 ms. %	Var Año %	Var Trim %
Colocaciones Brutas MN (S/MM)	38,936	37,201	37,931	39,726	2%	7%	5%
Colocaciones Brutas ME (US\$ MM)	4,170	3,813	3,806	3,733	-10%	-2%	-2%
<b>Total Colocaciones Brutas (S/ MM)</b>	<b>53,690</b>	<b>51,007</b>	<b>52,232</b>	<b>54,127</b>	<b>1%</b>	<b>6%</b>	<b>4%</b>
Estructura %							
Colocaciones Brutas MN	73%	73%	73%	73%			
Colocaciones Brutas ME	27%	27%	27%	27%			
Total	100%	100%	100%	100%			

Las colocaciones brutas al 30 de junio de 2021 totalizaron S/ 54,127 MM, cifra superior en 1% a la de junio 2020, atribuible al crecimiento de las colocaciones refinanciadas (+106%) y atrasadas (+7%), mientras que las vigentes disminuyeron (-1%). Con respecto al trimestre, las

colocaciones brutas crecieron 4% (+S/ 1,896 MM) debido al crecimiento de vigentes en S/2,005 MM (+4%), mientras que la cartera atrasada se redujo en -7%. Los créditos del Programa Reactiva I y II al cierre de marzo 2021 alcanzaron un monto de S/ 4,912 MM con un porcentaje garantizado de 91% en promedio.

A continuación se presenta la evolución de las colocaciones brutas por modalidad:

### Colocaciones Brutas por modalidad S/ MM

Colocaciones Brutas	Jun-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21	Variación 12 meses jun-21/jun-20		Variación Año jun21/ dic-20		Variación Trim. jun-21/mar21-20	
					Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Sobregiros y Avan. Cta. Cte	104	41	41	47	-57	-54%	6	16%	6	14%
Tarjetas de Crédito	3,086	2,184	1,664	1,458	-1,627	-53%	-726	-33%	-206	-12%
Descuento	495	475	483	508	14	3%	33	7%	25	5%
Factoring	1,015	1,101	1,042	1,170	155	15%	70	6%	128	12%
Préstamos	35,943	32,847	34,300	36,134	191	1%	3,287	10%	1,835	5%
Arrendamiento Financiero	3,303	3,204	3,076	2,939	-364	-11%	-265	-8%	-137	-4%
Créditos Hipotecarios	6,928	7,557	7,901	8,255	1,327	19%	698	9%	354	4%
<b>Colocaciones Vigentes</b>	<b>50,873</b>	<b>47,408</b>	<b>48,508</b>	<b>50,512</b>	<b>-361</b>	<b>-1%</b>	<b>3,104</b>	<b>7%</b>	<b>2,005</b>	<b>4%</b>
Refinanciadas	601	861	1,169	1,241	639	106%	380	44%	72	6%
Cartera atrasada	2,216	2,738	2,555	2,374	158	7%	-364	-13%	-181	-7%
- Vencidas	1,148	1,640	1,412	1,223	75	7%	-417	-25%	-188	-13%
- Cobranza Judicial	1,068	1,097	1,143	1,151	83	8%	53	5%	7	1%
<b>Total Colocaciones Brutas</b>	<b>53,690</b>	<b>51,007</b>	<b>52,232</b>	<b>54,127</b>	<b>437</b>	<b>1%</b>	<b>3,120</b>	<b>6%</b>	<b>1,896</b>	<b>4%</b>

Al 30 de junio del 2021, los créditos bajo la modalidad de préstamos continúan siendo los más significativos, con el 67% del total de colocaciones, por un monto de S/ 36,134 MM y muestran un incremento de 1% en los últimos doce meses. Las colocaciones que mostraron mayor dinamismo con respecto a junio 2020 fueron los créditos hipotecarios +19% y factoring +15%. Por su parte las tarjetas de crédito se redujeron -53%, sobregiros -54% y arrendamiento financiero -11%.

Con respecto al trimestre anterior, las colocaciones vigentes subieron en S/2,005 MM (+4%), principalmente Préstamos +S/1,835 MM (+5%), Hipotecarios (+4%), Factoring +12%, Sobregiros +14% y Descuentos +5%.

La cartera total del Banco (créditos directos más contingentes) al 30 de junio 2021 asciende a S/. 65,807 MM, mostrando un crecimiento anual de 3%. La mayor parte de la cartera (82%) está compuesta por créditos directos, la cual creció 1%, mientras que la cartera de créditos contingentes del Banco totalizó S/ 11,680 MM, con un crecimiento anual de +S/ 1,629 MM (+16%), atribuible principalmente a Fianzas (+S/ 1,407 MM).

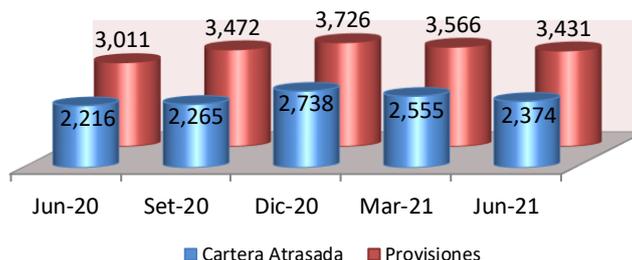
En términos de colocaciones directas, el Banco mantuvo su posición en el tercer lugar del sistema bancario, con una participación de 16.19% al 31 de mayo de 2021, inferior en - 55bps a la que tenía al cierre de junio 2020 (16.74%) explicada porque la participación de Scotiabank en el Programa Reactiva fue cercana al 10%. En el trimestre, la participación de mercado subió en +15 bps respecto al 16.04% que tenía en marzo 2021.

#### Calidad de Activos

La cartera atrasada aumentó en 7% en los últimos doce meses, a S/ 2,374 MM, que se compara con el crecimiento de 1% de las colocaciones brutas, por lo que el índice de morosidad (colocaciones atrasadas / colocaciones brutas) fue de 4.39% en junio 2021, superior en 26 bps al 4.13% de junio 2020. En términos trimestrales, se viene mostrando una mejora al haberse reducido la morosidad en -98 bps respecto a diciembre 2020 y -51 bps respecto a marzo 2021 que fue 4.89%.

**Morosidad %**

**Cobertura de Cartera Atrasada %**

**Cartera Atrasada y Provisiones S/ MM**


Las provisiones para colocaciones al 30 de junio de 2021 alcanzaron S/3,431 MM, mostrando un incremento de 14% en los últimos doce meses, con lo que el aprovisionamiento (provisiones por cartera de créditos respecto a cartera atrasada) a junio 2020 fue de 145% nivel holgado y superior al 136% de junio 2020, superando también el 140% del trimestre anterior.

**3. Pasivos**

Al 30 de junio de 2021 los pasivos totales del Banco alcanzaron la cifra de S/ 68,849 MM, cifra inferior en S/ 2,514 MM (-4%) a la de junio 2020, explicado por menores depósitos -S/2,927 MM (-6%) y menores cuentas por pagar -S/2,862 MM, compensado con incremento de adeudos por +S/2,804 MM.

Los depósitos constituyen el pasivo más importante, con un monto de S/ 47,355 MM y concentran el 69% del pasivo total, un punto porcentual menor al de junio 2020.

**Estructura de Pasivos (%)**

Rubros	Jun-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21
<b>Depósitos</b>	70	69	71	69
<b>Fondos Interbancarios</b>	0	0	0	0
<b>Valores en Circulación</b>	3	3	3	3
<b>Adeudados</b>	13	16	14	17
<b>Otros Pasivos</b>	14	12	11	11
<b>Total Pasivo</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

En cuanto a la captación por tipo de moneda, los depósitos en moneda nacional tienen una participación sobre el total de depósitos de 64% y un monto de S/ 30,149 MM al cierre de junio 2021, el cual muestra una disminución de -2% en los últimos doce meses, aumentando su participación porcentual en el total de depósitos en tres puntos porcentuales con respecto a doce meses atrás. Por su parte, los depósitos en moneda extranjera se redujeron -19% en dólares en los últimos doce meses, alcanzando US\$ 4,460 MM, equivalente a S/ 17,206 MM, con una reducción de 11% al solarizarse, por efecto del alza del tipo de cambio.

### Depósitos por moneda

	Jun-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21	Var.12 ms. %	Var Año %	Var Trim %
Depósitos MN (S/MM)	30,900	28,039	27,610	30,149	-2%	8%	9%
Depósitos ME (US\$ MM)	5,478	5,035	5,117	4,460	-19%	-11%	-13%
Total Depósitos MN+ ME (S/. MM)	50,282	46,270	46,835	47,355	-6%	2%	1%
Participación %							
Depósitos MN	61%	61%	59%	64%			
Depósitos ME	39%	39%	41%	36%			
Total	100%	100%	100%	100%			

### Evolución de Depósitos En S/ MM



Los Depósitos a junio 2021 comparados con doce meses atrás muestran una disminución de -6%, donde los depósitos de ahorro fueron los únicos que incrementaron, +S/2,488 MM, +19% en los últimos doce meses, alcanzando S/ 15,302 MM y concentrando el 32% del total de depósitos; los depósitos vista se redujeron en -14% hasta llegar a un monto de S/20,576 MM y una participación de 43% del total de depósitos del banco. Los depósitos a plazo disminuyeron -17% en los últimos doce meses, hasta el monto de S/ 10,695 MM, el mismo que concentra el 23% del total de depósitos y se explica en parte por los retiros de CTS debido al retiro parcial autorizado por el Gobierno entre las medidas para mitigar los efectos del COVID19, así como por la coyuntura electoral.

### Depósitos por Modalidad En S/ MM

Depósitos	Jun-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21	Variación 12 meses jun-21/jun-20		Variación Año jun21/ dic-20		Variación Trim. jun-21/mar21-20	
					Absoluta	%	Absoluta	%	Absoluta	%
Vista	24,010	17,524	18,999	20,576	-3,434	-14%	3,052	17%	1,577	8%
Ahorros	12,814	14,861	15,840	15,302	2,488	19%	441	3%	-537	-3%
Plazo	12,864	13,279	11,157	10,695	-2,169	-17%	-2,584	-19%	-462	-4%
Otras Obligaciones	594	606	840	782	188	32%	176	29%	-58	-7%
<b>Depósitos Totales</b>	<b>50,282</b>	<b>46,270</b>	<b>46,835</b>	<b>47,355</b>	<b>-2,927</b>	<b>-6%</b>	<b>1,086</b>	<b>2%</b>	<b>520</b>	<b>1%</b>

En términos de depósitos, el Banco ocupa el cuarto lugar del mercado bancario peruano, con una participación de 13.03% al 30 de junio de 2021.

Con respecto a junio 2020, los adeudados crecieron 30%, atribuible principalmente a adeudados con bancos del exterior. Por su parte, los valores en circulación aumentaron en S/125 MM, y alcanzaron la cifra de S/ 2,197 MM al cierre de junio 2021, compuesto por bonos subordinados por S/ 2,079 MM, bonos corporativos por S/ 105 MM y certificados de depósitos negociables por S/3 MM. El incremento se explica por el impacto del mayor tipo de cambio en los bonos subordinados en dólares.

En el trimestre los adeudados aumentaron en S/ 2,572 MM, debido a adeudados con bancos en el exterior.

La participación de adeudados creció en 4 puntos porcentuales respecto a doce meses atrás, hasta llegar al 17% de los pasivos.

Las cuentas por pagar fueron de S/5,555 MM, de las cuales S/4,760 MM son obligaciones por operaciones de compra con compromiso de recompra de moneda extranjera y operaciones de reporte sobre valores celebradas con el BCRP, de las cuales S/4,429 MM están vinculados al Programa Reactiva.

#### 4. Patrimonio

El Patrimonio al 30 de junio del 2021 fue de S/ 10,247 MM, habiéndose reducido en S/ - 37 MM (0%) con respecto al 30 de junio 2020, explicado por el ajuste patrimonial en subsidiarias efectuado en diciembre 2020 y por la pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta, compensado con resultados del ejercicio.

#### Patrimonio S/ MM

	Jun-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21	Variación 12 meses jun-21/jun-20		Variación Año jun21/ dic-20		Variación Trim. jun-21/mar21	
					Absoluta	%	Abs.	%	Abs.	%
					<b>PATRIMONIO</b>	<b>10,284</b>	<b>9,994</b>	<b>10,062</b>	<b>10,247</b>	<b>-37</b>
Capital Social	7,840	7,840	8,027	8,027	186	2%	186	2%	0	0%
Capital Adicional	394	394	394	394	0	0%	0	0%	0	0%
Reservas	1,357	1,357	1,384	1,384	27	2%	27	2%	0	0%
Resultado Acumulado	241	241	295	295	53		53	22%	0	0%
Ajuste de patrimonio	83	-106	-177	-234	-317	-381%	-128	121%	-56	32%
Resultado Neto del Ejercicio	368	266	140	380	13	4%	114	43%	241	172%

En el trimestre, el patrimonio se incrementó en S/ 184 MM (2%) respecto a marzo21 explicable por la utilidad en el periodo.

En términos de patrimonio, Scotiabank Perú mantiene su posición en segundo lugar de los Bancos, con una participación de mercado de 19.08% al 30 de junio del 2021.

## 5. Resultados

### Estado de Resultados S/ MM

	Acumulado				Variación 12 meses		Resultados Trimestrales				Variación 2T-21 / 2T-20		Variación 2T-21 / 1T-21	
	Jun-20	Dic-20	Mar-21	Jun-21	Var. Abs.	Var.%	2T-20	4T-20	1T-21	2T-21	Var. Abs.	Var.%	Var. Abs.	Var.%
	Ingresos por Intereses	2,004	3,691	734	1,480	-524	-26%	979	773	734	746	-233	-24%	13
Gastos por Intereses	543	872	137	267	-276	-51%	252	151	137	130	-121	-48%	-6	-5%
Provisiones para Créditos Directos	763	1,693	263	460	-303	-40%	516	425	263	196	-320	-62%	-67	-25%
Ingresos por Servicios Financieros, neto	208	446	122	272	64	31%	76	113	122	149	73	96%	27	22%
Resultados por Operaciones Financieras (ROF)	283	310	70	209	-75	-26%	104	(29)	70	138	34	33%	68	97%
Gastos de Administración	(697)	(1,399)	(314)	(676)	20	-3%	(331)	(355)	(314)	(362)	-32	10%	-48	-15%
Depreciaciones y Amortizaciones	(29)	(66)	(19)	(37)	-8	27%	(15)	(19)	(19)	(18)	-3	22%	0	2%
Valuación de Activos y Provisiones	(12)	(80)	(6)	(21)	-9	79%	(8)	(36)	(6)	(15)	-6	74%	-8	-128%
Otros Ingresos y Gastos	1	8	3	(3)	-5	-319%	3	3	3	(6)	(9)	-275%	(8)	-328%
Impuesto a la Renta	(86)	(79)	(49)	(115)	-29	34%	(1)	9	(49)	(66)	-65	6218%	-16	-33%
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>368</b>	<b>266</b>	<b>140</b>	<b>380</b>	<b>13</b>	<b>4%</b>	<b>39</b>	<b>-117</b>	<b>140</b>	<b>241</b>	<b>201</b>	<b>513%</b>	<b>101</b>	<b>72%</b>

#### Resultado acumulado versus año anterior

Los ingresos generados por intereses ascendieron a S/ 1,480 MM en el período enero – junio 2021, y mostraron una disminución de 26% respecto al año anterior explicado por los menores intereses de cartera de créditos directos (-S/451 MM), principalmente por menor tasa; menores intereses del Disponible (-S/16 MM), explicable por baja en las tasas pagadas por el BCR, así como los intereses por Inversiones disminuyeron en -S/57 MM explicable por el menor nivel de tasas de interés.

Los gastos por intereses del período fueron de S/ 267 MM y disminuyeron en S/ 276 MM (-51%) respecto al año anterior, explicados principalmente por menores intereses pagados a obligaciones con el público -S/202 MM (-71%) debido a la baja en tasas del mercado así como por el mix del portafolio de depósitos, los menores intereses pagados por adeudados -S/ 47 MM (-25%) atribuible a la reducción de tasas, y menores intereses pagados en cuentas por pagar -S/40 MM (-65%) relacionados con menores operaciones de reporte con el BCR.

Los ingresos por servicios financieros netos fueron de S/271 MM, superiores en S/63 MM (+31%) al del período enero-junio 2020, explicable principalmente por mayor ingreso por seguros y finanzas corporativas, así como cash management y comercio exterior, compensado parcialmente por menores ingresos en tarjetas atribuible a menor facturación en compras.

Los resultados por operaciones financieras (ROF) fueron de S/ 209 MM, cifra inferior en -S/ 75 MM (-26%) respecto a doce meses atrás, explicable por participaciones en subsidiarias (-S/102 MM), menor ingreso en venta de valores (-S/28 MM), compensado con mayor ganancia en diferencia de cambio y derivados (+S/ 55 MM).

Los gastos por provisiones de créditos directos netos de recuperación de castigos alcanzaron S/ 460 MM, cifra inferior en S/303 MM (-40%) a los gastos de provisiones a junio 2020.

Los gastos de administración fueron de S/ 676 MM, inferiores en S/ 20 MM (-3%) a los del mismo período del año anterior, explicado por la reducción en gastos de personal -S/23 MM (-6%).

La eficiencia operativa o productividad, medida por el ratio (Gastos Administrativos + Depreciación y Amortización) / Ingresos Totales, fue de 42.14% en el período enero-junio 2021, y tuvo un incremento con respecto al ratio de 37.19% del mismo periodo del año anterior, atribuible a la reducción de ingresos en mayor medida que la reducción de gastos debido al efecto de la pandemia.

La utilidad del período enero-junio 2021 fue de S/ 380 MM, superior en 4% respecto al mismo período del 2020, debido a menores gastos de provisiones, mayores ingresos por servicios financieros netos y reducción de gastos por intereses, compensados parcialmente con menores ingresos por intereses y por resultado de operaciones financieras.

La Rentabilidad sobre Patrimonio Promedio (ROE) del período fue de 7.4%, mayor al ROE de doce meses atrás el cual fue de 7.1%, explicado por la mejora en la utilidad neta.

### **Resultado del trimestre versus trimestre anterior**

Los ingresos generados por intereses fueron de S/746 MM y aumentaron 2% en el trimestre debido a mayores intereses por colocaciones +S/14 MM (+2%), mientras que intereses de disponible decrecieron S/1 MM.

El pago de intereses del 2Trim21 fue S/ 130 MM, inferior en S/6 MM (-5%) al del trimestre anterior, principalmente debido principalmente a los menores intereses por obligaciones con el público -S/ 6 MM (-13%) así como también por cuentas por pagar -S/7 MM (-47%) relacionados a las operaciones con el BCR.

Los ingresos por servicios financieros netos aumentaron en +22% en el trimestre, explicado principalmente por productos comerciales.

Los resultados por operaciones financieras (ROF) fueron por S/138 MM en el 2T21, +S/68 MM (+97%) mayores en el trimestre, debido a mayor ganancia en cambio y derivados (+S/ 60 MM) y menor pérdida en subsidiarias (+S/18 MM), mientras que la ganancia en Inversiones se redujo en S/9 MM.

Los gastos por provisiones de créditos directos netos de recuperación de castigos del 2Trim21 fueron de S/ 196 MM, inferiores en S/67 MM (-25%) a los del 1Trim21.

Los gastos de administración fueron de S/ 362 MM, superiores en S/ 48 MM (+15%) a los del trimestre anterior, debido al mayor gasto de personal (+S/35 MM) y de gastos por servicios de terceros (+S/11 MM).

En términos trimestrales, la productividad del 2Trim 21 fue de 42.1% y mejoró respecto al 42.2% del 1Trim 21, explicado por el crecimiento de los ingresos superior al crecimiento de gastos en el trimestre.

En el 2Trim 21 el resultado del banco fue una utilidad de S/240 MM versus S/ 140 MM en 1Trim21, habiendo mejorado en S/101 MM (+72%), explicado por menores provisiones, mayor ganancia en cambio y derivados, menor pérdida de subsidiarias, así como el crecimiento de intereses por colocaciones y reducción en gasto de intereses pagados.

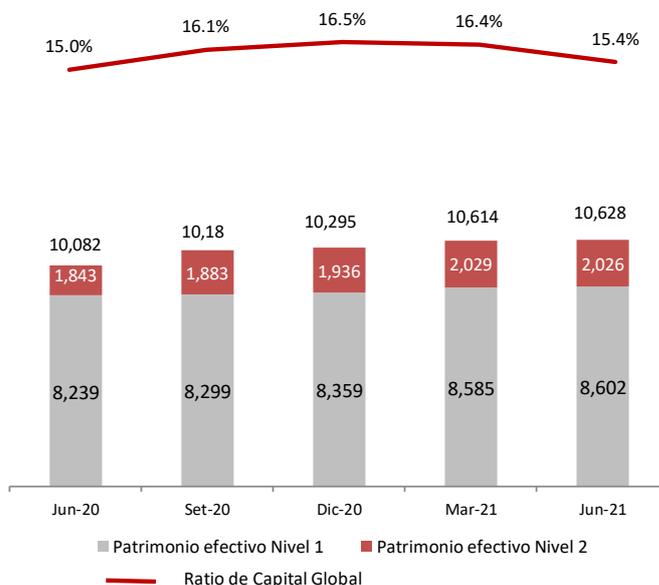
### **6. Ratio de Capital**

El total de Activos Ponderados por Riesgo- APR al 30 de junio del 2021 alcanzó el monto de S/ 69,178 MM, el cual incluye riesgo de crédito, mercado y operacional, mostrando un incremento de 3% respecto a junio 2020.

Por su parte, el patrimonio efectivo total de Scotiabank sumó S/ 10,628 MM, superior en S/546 MM (+5%) a los S/10,082 MM de patrimonio efectivo a junio 2020, debido a las capitalizaciones e incremento de la reserva legal, al mayor monto en provisiones, incremento en bonos subordinados debido al alza del tipo de cambio, así como menores deducciones por subsidiarias.

El Ratio de Capital Global es 15.4%, por encima del límite legal mínimo, que es 10%, mostrando una amplia holgura. El ratio de capital global aumentó en +41 bps respecto al cierre de junio 2020, que fue de 14.95% debido al mayor crecimiento del patrimonio efectivo respecto al de APRs.

### Patrimonio Efectivo S/MM y Ratio de Capital Global %



El requerimiento patrimonial por riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operativo es el 8% de los activos ponderados por riesgo para el periodo abril21-marzo22, el mismo que SBS ha reducido de 10% a 8% por la pandemia, es decir el requerimiento patrimonial es de S/ 5,648 MM. A esto se agrega el requerimiento de patrimonio adicional (Resolución SBS 8425-2011), el cual está en función al riesgo sistémico, al riesgo por concentración (individual, sectorial y regional), tasa de interés del balance, ciclo económico y propensión al riesgo. Al 30 de junio de 2021 el requerimiento adicional es S/651 MM, inferior al de junio 2020 que fue de S/ 1,085 MM, debido a que a partir de enero 2021 SBP viene aplicando la Resolución SBS 1264-2020 por la cual las instituciones financieras no requieren patrimonio efectivo adicional por ciclo económico.

Al cierre de junio de 2021, el patrimonio efectivo de SBP es de S/ 10,628 MM, y tiene un excedente de patrimonio efectivo de S/ 4,330 MM, el cual le permite solventar con holgura el crecimiento sostenible de sus operaciones.



María Viola  
CFO