



BANCO NUEVO MUNDO

Rating de la Institución: B

Las clasificaciones vigentes otorgadas a los instrumentos financieros del Banco Nuevo Mundo son las siguientes:

Instrumento	Nº Emisión	Monto	Plazo	Rating
Depósitos a plazo			Hasta 1 año	CP-1- (pe)
BAF	3era. Emisión	US\$ 10 millones	3 años	AA - (pe)
BAF	4ta. Emisión	US\$ 40 millones	5 años	AA - (pe)
BAF	5a. Emisión	US\$ 30 millones	3 años	AA - (pe)
BAF Nuevo Mundo Leasing	1era. Emisión	US\$ 10 millones	5 años	AA - (pe)
Bonos Subordinados	1era. Emisión	US\$ 4 millones	5 años	A (pe)
Bonos Subordinados	2da. Emisión	US\$ 4 millones	5 años	A (pe)
Bonos Subordinados	3era. Emisión	US\$ 8 millones	10 años	A (pe)

Principales cuentas	Dic. 98	Jun. 99	Dic. 99	Jun. 2000
Activos Totales	1,729,808	1,835,874	2,417,693	2,677,647
Colocaciones Brutas	1,199,884	1,382,609	1,743,011	1,892,380
Cartera Vencida y Judicial	40,146	58,196	61,352	109,386
Cartera Refin. Y Reest.	28,161	42,872	32,830	74,269
Provisiones	41,574	48,856	86,385	110,108
Pasivos Totales	1,595,243	1,698,269	2,180,941	2,448,444
Patrimonio	134,565	137,604	236,752	229,202
Utilidad Neta	14,698	4,847	18,514	7,746
Indice de Basilea	9.50	10.28	9.08	8.57

Cifras en miles de soles corregidos por inflación a jun. 2000

Analista: Johanna Izquierdo

A partir de set. 99 se consolida con Banco del País, Nuevo Mundo Leasing y Coordinadora Primavera

Antecedentes

El Banco Nuevo Mundo es una empresa bancaria múltiple que inició sus actividades el 21 de enero de 1993. A fines de setiembre 99 se concretó la fusión por absorción con Banco del País, institución especializada en banca de consumo de capital chileno (Empresas Conosur), y con dos empresas que pertenecían 100% a los accionistas del Banco: Nuevo Mundo Leasing, empresa especializada en arrendamiento financiero, y Coordinadora Primavera, empresa inmobiliaria. Luego de la fusión, Nuevo Mundo Holding (de propiedad de la familia Levy, la familia Franco y la familia Herschkowics, principales accionistas del Banco) tuvieron la propiedad del 92% del capital social, siendo el 8% restante de propiedad de Empresas Conosur. A inicios del presente año, Empresas Conosur se retiró del Banco, con lo cual Nuevo Mundo Holding obtuvo el 100% del accionariado.

Actividades y mercados

Inicialmente, el desarrollo del Banco estuvo apoyado en el segmento de la Banca Corporativa y, sobre todo, orientado a las empresas más importantes y solventes. Ahora viene diversificando sus operaciones incursionando en el segmento de la mediana empresa, especialmente en los sectores más dinámicos de la economía, y en banca personal y de consumo, este último orientado a las personas naturales de los niveles socioeconómicos medio alto y alto. Cuenta con una filosofía de servicio orientada al cliente basada en alta calidad y un trato personalizado.

El desarrollo de su cartera de productos en sus siete años de operación y la reciente fusión con Nuevo Mundo Leasing y el Banco del País le han permitido ubicarse en la sexta posición en colocaciones y en depósitos (séptima a fines de 1999), con una participación de mercado de 4.5 y 2.8% a junio 2000, respectivamente.

A comienzos de junio de 1999, el Sr. José Armando Hopkins (anterior Gerente General del Banco Financiero) asumió la Gerencia General en reemplazo del Sr. Juan Chau Elías. Con él se inició una etapa de reorganización en la estructura administrativa del Banco.

Con la fusión, el número de oficinas en funcionamiento se incrementó, de 19 en junio 99, a 26 en junio 2000. Actualmente, en las seis oficinas del ex Banco del País sólo se atienden las operaciones que realizaba aquel Banco; sin embargo, se están realizando los cambios necesarios en los sistemas y procesos para que todas las oficinas ofrezcan el total de los servicios. Asimismo, el número de personal se ha incrementado de 342 a 500 trabajadores, en similar periodo.

Actualmente, el Banco está inmerso en un Plan Comercial que se resume en los siguientes puntos: (i) refuerzo de la imagen institucional: vía el apoyo a la Selección Peruana de Fútbol y a niños futbolistas de escasos recursos económicos; (ii) campaña de captación de depósitos vía la promoción de premios: un año de lujo; (iii) apertura de nuevas agencias; (iv) cambio en la concepción de la función de las agencias: pasan de la función de colocadores a ser principalmente captadores de depósitos.

Análisis financiero y factores de riesgo

Durante el primer semestre, el sistema financiero peruano siguió mostrando una evolución negativa en sus colocaciones acompañado de un mayor índice de morosidad producto del contexto recesivo que siguió experimentando la economía durante este periodo. Así, las colocaciones brutas del sistema mostraron una reducción del 3.4%, mientras que el índice de morosidad se incrementó, de 8.33% a fines de 1999, a 10.05% a fines de junio 2000. Asimismo, si incluimos los créditos refinanciados, el índice de cartera deteriorada del sistema se incrementó de 13.52 a 16.12% en similar periodo. Esto último como resultado del Programa de Saneamiento Empresarial al cual se han acogido un total de 309 empresas a fin de reprogramar o refinar sus deudas.

Si bien el PBI del primer semestre se incrementó en 6%, sustentado básicamente por el crecimiento de los sectores pesca (20.2%) y manufactura (11.6%), éste no se evidenció en una franca mejora de la economía. A lo anterior se suma la posición conservadora de los bancos en la aprobación de sus créditos, orientándose hacia la banca corporativa, de menor riesgo pero también de menor margen.

Con relación al Banco Nuevo Mundo, el total de activos se incrementó en 10.75% durante el primer semestre, alcanzando la suma de S/. 2,678 millones. Lo anterior fue producto del incremento de las colocaciones así como de los fondos disponibles. Cabe señalar que la campaña de publicidad que lanzó el Banco orientada a incrementar la captación de pasivos vía la promoción de nuevos productos financieros con atractivos regalos, ha incidido positivamente, incrementando los depósitos en 23.3%, recursos que a su vez han permitido incrementar su portafolio, reducir los adeudados así como incrementar la liquidez.

Las colocaciones brutas se incrementaron en 8.6%, alcanzando la suma de S/. 1,892.4 millones. Cabe señalar que el crecimiento de las colocaciones se registró principalmente durante el segundo trimestre ya que en el primer trimestre las colocaciones registraron una caída del 1.4%. Asimismo, estas nuevas colocaciones fueron otorgadas a clientes corporativos de diferentes sectores económicos.

El tipo de crédito que más creció fueron las operaciones de arrendamiento financiero, las cuales ascendieron a S/. 693 millones, representando el 36.6%, constituyéndose como el principal tipo de crédito. Le siguieron los préstamos con el 27.84%, y otras colocaciones (operaciones de financiamiento de comercio exterior) con el 7.43%.

Cabe señalar que la tendencia creciente que muestran las operaciones de arrendamiento financiero es consecuente con la estrategia del Banco de impulsar este tipo de operaciones que significan mayores beneficios para los clientes y permiten al Banco mantener créditos convenientemente garantizados con un mayor margen financiero.

Asimismo, cabe destacar el incremento de los sobregiros durante el segundo trimestre, de S/. 84 a 106 millones, los cuales representaron el 5.6% de las colocaciones. Según funcionarios del Banco, dicho crecimiento se debe a operaciones puntuales de muy corto plazo dirigidas a grandes empresas, y no a un crecimiento sistemático; prueba de ello, al 23 de agosto, el saldo de sobregiros se habría reducido a S/. 92.3 millones. Lo anterior responde a la aplicación de una política más conservadora de créditos del Banco, la cual restringe este tipo de operaciones.

Por otro lado, los créditos indirectos mostraron un saldo de S/. 488 millones, 7.2% superior respecto al registrado a fines de 1999. Las cartas fianza son las más representativas (68%), seguidas por los avales y los créditos documentarios.

El portafolio del Banco se encuentra distribuido en 25.0% en manufactura; 16.9% en comercio; 13.2% en banca personal; 9.7% en construcción; y, 8.6% en el sector inmobiliario.

En cuanto a la diversificación de clientes, a finales de junio 2000, el total de su cartera se encontraba distribuida en 25,928 deudores, cifra muy superior a los 7,826 deudores de junio 99, debido a la absorción de la cartera de créditos de consumo del Banco del País, la misma que se encontraba altamente diversificada acorde con el tipo de crédito que otorgaba y con el segmento al cual se dirigía. Sin embargo, debido a la importancia del portafolio del Banco, los principales diez grupos económicos representaron el 11.62% de la cartera y el 110.73% del patrimonio efectivo, a junio 2000, cifras ligeramente inferiores a las de diciembre 99 (13.68 y 116.46%, respectivamente).

De otro lado, la cartera vinculada del Banco ascendió a S/. 76.1 millones, 3.2% del total de la cartera y el 30.5% de patrimonio efectivo, cifra superior a la registrada a fines de 1999 (2.5 y 24.9%, respectivamente). Lo anterior no se debe a nuevos desembolsos realizados a las personas vinculadas al Banco, sino que en enero del 2000, al retirarse Conosur del accionariado del Banco, la cuenta por cobrar que se tenía con dicha empresa por S/. 13.1 millones al 31 de enero y que se encontraba totalmente provisionada, fue asumida por Nuevo Mundo Holding. Lo anterior permitió revertir tales provisiones, las cuales han sido reasignadas a otros créditos no habiéndose registrado nuevos ingresos por este concepto. Según funcionario del Banco, los accionistas han expresado su voluntad de cancelar dicha obligación en el corto plazo.

Señalar que el Banco posee S/. 20.1 millones en cuotas de participación de Nuevo Mundo SAFI, los cuales explicaron el 69.6% del total de las inversiones (77.7% a fines de 1999). De esta manera, los créditos e inversiones vinculadas ascendieron a S/. 86.2 millones, los mismos que representaron el 34.5% del patrimonio efectivo, porcentaje inferior al 75%, máximo permitido.

De otro lado, cabe recordar que en diciembre 99, el Banco se acogió al programa de canje de cartera por bonos del tesoro (D.S. No. 099-99-EF) por US\$33.7 millones (incluidos S/. 47.7 millones de cartera de consumo, obtenida del Banco del País), equivalentes a cerca del 50% de su patrimonio efectivo al momento de la transferencia. La cartera canjeada liberó provisiones por S/. 30.55 millones, las cuales fueron reasignadas.

Los bonos producto de la transferencia se registraron en la cuenta intereses, comisiones y otras cuentas por cobrar. Adicionalmente, en el rubro otros contingentes se registró el compromiso de recompra de la cartera transferida.

El Banco considera que la recuperabilidad de la cartera transferida será del 60%. Por lo tanto, a partir del año 2001 hasta el 2004 se recomprará cada año el 25% de la cartera, provisionándose anualmente el 40% del monto adquirido. Como parte de la transferencia de cartera, el Banco se ha comprometido a capitalizar las utilidades de cada periodo y a no distribuir dividendos, salvo en los casos normados por el Reglamento Operativo que establece la distribución siempre que se capitalice por lo menos el 50% de las utilidades distribuibles, en cuyo caso los dividendos a distribuirse no excederán de una proporción equivalente al porcentaje del portafolio readquirido.

Al 25 de agosto del 2000, se había recuperado US\$4.7 millones, equivalente al 13.86% del total de la cartera transferida y al 55.8% del monto que se tendría que recomprar en el año 2001.

007

Con respecto a la morosidad de la cartera, a la fecha no existe una evidencia de una mejora en los índices de morosidad en todo el sistema financiero debido al contexto recesivo de la economía, por lo que continuó la tendencia creciente de dicho ratio, alcanzando el sistema un ratio de morosidad de 10.05% a fines de junio, superior al 8.33% alcanzado a fines del 99, ratio que incorpora los canjes de cartera por US\$310.9 millones.

Por el lado del Banco, si bien la cartera morosa se incrementó en términos absolutos en 79% en el primer semestre, el índice de morosidad ascendió a 5.78%, inferior al registrado por el sistema pero superior al 3.92% de fines de 1999. Similar tendencia mostraron los créditos refinanciados, los cuales se incrementaron en 131%, alcanzando una participación de 3.92% del total de las colocaciones brutas (6.07% para el sistema a fines de junio 2000).

Cabe señalar que el incremento en la morosidad del Banco no ha producido un deterioro de la calificación de la cartera, debido al crecimiento que experimentó el portafolio, siendo las nuevas colocaciones clasificadas como categoría normal. Asimismo, el cambio de la legislación que permitió clasificar como CPP o normal y no sólo como deficiente a los créditos refinanciados, ha incidido positivamente en la calificación. Así, la cartera crítica (deficiente, dudoso y pérdida) se redujo, de 9.82% a fines de 1999 y 10.11% a marzo 2000, a 9.32% a fines de junio 99, mientras que los créditos normales se incrementaron de 76.87 a 78.77% en el primer semestre.

De otro lado, las provisiones se incrementaron en S/. 21 millones, alcanzando un stock de S/.110.1 millones. Cabe destacar que de dicho incremento sólo S/. 9.7 millones fueron constituidos con la reversión de provisiones de ejercicios anteriores; el resto fue constituido vía la aplicación de las reservas facultativas. Tal como se acordara en la Junta General de Accionistas de febrero 2000, las utilidades del ejercicio 99 (S/. 15.08 millones) se destinaron a constituir reservas facultativas con el fin de ir aplicándolas para constituir provisiones genéricas. Asimismo, cabe señalar que durante el presente año se han realizado castigos de cartera, totalmente provisionadas, por S/. 8.2 millones.

Dado que el aumento de las provisiones fue inferior al deterioro de la cartera, los índices de cobertura de la cartera atrasada y deteriorada se redujeron a 100.66 y 59.95%, respectivamente, de 140.80 y 91.72%, respectivamente a fines del 99; no obstante, resultan superiores a los índices de 90.07 y 56.13%, respectivamente, registrados por el sistema.

Si bien el Banco registra un menor índice de morosidad y una mayor cobertura del mismo que el sistema, el deterioro que se ha mostrado en el banco ha sido mucho mayor al registrado por el sistema en su conjunto. Así, el índice de cobertura de la cartera deteriorada se redujo en 31 puntos porcentuales, mientras que el sistema lo redujo en 5 puntos porcentuales.

Lo anterior también se evidencia en el incremento del compromiso patrimonial. Mientras el Banco incrementó dicho nivel en 29 puntos porcentuales, el sistema lo hizo en 11 puntos, aunque el Banco registre una menor exposición (32.1% versus 44.38%).

Asimismo, debe resaltarse que el Banco registra un monto importante de cartera loaning respecto al sistema (36.62 % vs. 9.08%), cartera cuyas provisiones están sujetas al rango de garantías preferidas, las mismas que resultan ser en un 50% menores a las de créditos comerciales. Si bien las garantías constituyen un elemento importante para la recuperación del crédito, el actual sistema jurídico peruano viene demostrando que la realización de las mismas puede tomar más de un año, lo cual se traduce en una menor cobertura sobre el riesgo existente.

De otro lado, el patrimonio neto del Banco ascendió a S/. 229.2 millones, 3.2% inferior al registrado a fines del 99 debido a la aplicación de las reservas facultativas a provisiones genéricas, lo cual fue atenuado por los S/. 7.7 millones de utilidades generadas en el primer semestre del año. Cabe recordar que el patrimonio del Banco se incrementó sustancialmente, de S/. 137.6 millones en junio 99, a S/. 245.1 millones en setiembre 99, debido a la revaluación del activo fijo que hiciera el Banco Nuevo Mundo traducido en la capitalización del excedente de revaluación, así como por la adquisición del Banco del País que permitió el incremento del capital y de la reserva especial por el crédito mercantil, el cual será amortizado en un plazo de cinco años.

A fines de junio, el patrimonio (S/. 229.2 millones) representó el 8.56% del total de los activos, participación inferior a la registrada a diciembre 99 (9.79%). De esta manera, el endeudamiento contable del Banco se incrementó con respecto al nivel registrado a diciembre 99, de 9.21 a 10.68. Sin embargo, el índice de apalancamiento global disminuyó de 9.08 a 8.57 en el mismo periodo, explicado básicamente por una reducción de los activos ponderados por riesgo, ya que el aumento de los activos del Banco se registró principalmente en activos de muy bajo riesgo.

Por el lado de los pasivos, éstos alcanzaron la suma de S/. 2,448 millones, superiores en 12.3% a los registrados en diciembre 99. Este crecimiento se debió principalmente a los mayores depósitos a plazo, depósitos de ahorro y depósitos del sistema financiero.

Los adeudos a bancos y corresponsales se constituyen en su principal fuente de financiamiento con una importancia de 28.9% del total de activos, significativamente mayor a la registrada por el sistema (15.35%); sin embargo, viene reduciéndose dicha dependencia (33.5% a fines de 1999). Del total de adeudos, correspondientes a S/. 773.7 millones, S/. 362.2 millones se refieren a la utilización de la línea con Cofide, la cual representó 1.45 veces el patrimonio efectivo a junio 2000 (1.59 a fines del 99). Sin embargo, cabe señalar que la exposición con Cofide se ha reducido respecto a diciembre 99 (S/. 404 millones) como resultado de la política que viene adoptando el Banco de reducir su exposición con empresas estatales y con líneas de mayor costo financiero.

Del total de los adeudados, un 53.2% proviene de la utilización directa de las líneas del exterior. A fines de junio 2000, el Banco contaba con líneas aprobadas por US\$270 millones, de las cuales había utilizado US\$118 millones en forma directa y US\$45.3 millones en forma indirecta. De esta manera, el Banco cuenta con líneas del exterior aprobadas no utilizadas por US\$106.6 millones (US\$57.2 millones a fines del 99); sin embargo, la utilización de las mismas está sujeta a la percepción de riesgo que tenga la banca extranjera sobre la economía de la región.

Dentro de las principales líneas otorgadas se encuentran: BCR Perú (US\$80 millones), EFG Private Bank (US\$27.7 millones), FLAR (US\$18 millones), First Union National Bank (US\$13.5 millones), Corporación Interamericana de Inversiones (US\$10 millones), y Commerzbank (US\$8.2 millones), entre otras.

Con respecto a los depósitos y obligaciones con el público, éstos ascendieron a S/. 1,476.3 millones, mayores en 18.1% a los de diciembre 99. Lo anterior es el resultado de las diversas acciones que viene tomando la Administración con el fin de reducir la concentración y dependencia de empresas públicas de sus fuentes de fondeo, entre las cuales se tiene la creación del área comercial, quién tiene a su cargo el proceso de captación, principalmente de personas naturales; incorporación de nuevos clientes a la cartera del Banco, incrementos de tasas de interés para personas jurídicas; así como el desarrollo de nuevas campañas de imagen.

Los depósitos a plazo se constituyen como su segunda fuente de financiamiento seguidos de los bonos de arrendamiento financiero. Estos registraron una participación del 28.11 y 7.8% sobre el total de activos a junio 2000. Cabe destacar la alta participación de los bonos de arrendamiento dentro de su estructura de fondeo con relación a la situación registrada por el sistema (7.80 vs. 1.12%) lo cual responde a la estrategia del Banco de mantener un calce sano y adecuado de plazo y moneda de su portafolio de leasing.

Con la fusión, el Banco asumió la responsabilidad de pagar la primera emisión de bonos de arrendamiento financiero (BAF) de Nuevo Mundo Leasing por US\$10 millones, los cuales vencen entre junio y setiembre del año 2002 y reditúan un interés del 8.0% anual. Adicionalmente, el Banco tiene en circulación la tercera emisión de BAF por US\$10 millones que vence en octubre del año 2000, la cuarta emisión de BAF por US\$40 millones que vence en mayo del 2003, ambas emisiones pagan un cupón anual del 8%. Asimismo, mantiene en circulación la primera y segunda emisión de bonos subordinados por US\$4 millones cada una con vencimientos en setiembre del 2000 y diciembre del 2001, respectivamente. Cabe señalar que se encuentra pendiente por emitir la tercera emisión de bonos subordinados por US\$8 millones y la quinta emisión de BAF por US\$30 millones.

Respecto a los depósitos del público, el 68.5% fueron captaciones en moneda extranjera mientras que el 31.5% restante correspondió a captaciones en moneda nacional. A pesar de los esfuerzos realizados por el Banco para captar mayores depositantes a través de los nuevos productos que lanzó al mercado ("Nuevo Mundo Plazo", depósito a plazo en moneda extranjera que ofrece una tasa asegurada, y "Nuevo Mundo Ahorros", el cual ofrece una tasa preferencial en moneda nacional y extranjera y ambos otorgan premios adicionales como la oportunidad de ganar viajes alrededor del mundo), aún existe una elevada concentración. A fines de junio 2000, los diez principales ahorristas representaron el 28.8% del total de las captaciones, concentración que se eleva al 42.0% si se considera los adeudados. Los principales acreedores son las empresas públicas e inversionistas institucionales, de ahí que las personas naturales sólo expliquen el 32.3% del total de los depósitos, distribuidos en 105,780 ahorristas (38,307 ahorristas a fines de 1999). La Administración espera reducir esta concentración con las medidas que viene tomando. No obstante cabe señalar que el ratio *Depósitos de empresas del estado / Total de depósitos* se ha reducido, de 33.0% a fines del 99, a 28.4% a fines de junio.

En cuanto a los ratios de liquidez, a fines de junio se aprecia una notable mejora luego de haber registrado una liquidez ajustada durante el mes de diciembre. El total de fondos disponibles ascendió a S/. 373.2 millones, 54% superior al registrado a fines del 99.

De esta manera, la relación *fondos disponibles sobre depósitos a la vista* se incrementó de 3.13 en diciembre 99 a 5.06 en junio 2000. Si incluimos los depósitos de ahorro, el ratio aumenta de 1.08 a 1.50 en el mismo periodo. Ambos ratios fueron mayores a los registrados por el sistema (2.22 y 0.81); no obstante, debe señalarse que las participaciones de los depósitos a la vista y de ahorro como fuente de financiamiento son significativamente mayores en el sistema en comparación con el Banco (9.24 y 17.57% vs 2.76 y 6.39%, respectivamente).

Asimismo, en cuanto a los ratios de liquidez exigidos por la SBS también se aprecia una mejora. En el mes de junio, el Banco registró un ratio promedio de 10.80% en moneda nacional y 22.74% en moneda extranjera, superiores al 8.1 y 22.6%, respectivamente, de fines del 99. La mayor liquidez le permitió al Banco mantener una posición neta colocadora de interbancarios.

Cabe mencionar que tras la absorción del Banco del País, el Banco tuvo que afrontar mayores requerimientos de liquidez. Cabe recordar que uno de los problemas que más afectó a la banca de consumo, luego de la crisis financiera internacional (Rusia, Brasil), fue la no renovación de líneas del exterior, las que representaban una parte importante de sus fuentes de financiamiento. Las líneas del Banco del País eran por lo general de plazos entre 30 y 90 días, renovables, las cuales no pudieron ser renovadas en su totalidad y, a la vez, incrementó considerablemente los costos financieros de las mismas. El Banco Nuevo Mundo, tras el anuncio de la fusión, ha trabajado en la renovación de los depósitos a mayores plazos que poseía el Banco del País, pero bajando el costo financiero de los mismos, ya que el riesgo del acreedor sería el Banco. Sin embargo, no se tuvo una buena aceptación por lo que el Banco decidió cancelar los pasivos de corto plazo del Banco del País con las captaciones propias del Banco, así como con sus líneas de Cofide.

Según funcionario del Banco, luego de la crisis originada por la absorción del Banco del País, y ante el actual contexto político inestable, la decisión de la administración ha sido mantener una posición líquida, principalmente en moneda extranjera.

En cuanto a los calces de plazos, el Banco no registra descalces importantes. En plazos menores a 30 días la posición es sumamente líquida, es decir, los activos superan a los pasivos; en los siguientes plazos, se comienza a dar la situación inversa hasta los plazos mayores a un año, donde los activos vuelven a superar a los pasivos. Lo anterior se origina en parte por la cartera leasing. Mientras el portafolio de leasing asciende a S/. 693.0 millones, los BAF ascienden a S/. 209.4 millones. La diferencia está siendo financiada con recursos a plazos menores. Sin embargo, el Banco espera colocar en el corto plazo su quinta emisión de BAF por US\$30 millones.

De otro lado, al cierre de junio 2000, el Banco arrojó una utilidad neta de S/. 7.7 millones, 77.7%, superior respecto a similar periodo del año anterior. Sin embargo, el Banco registró una ganancia extraordinaria neta de S/. 8 millones por venta de activos (bienes adjudicados, activo fijo e intangibles). Asimismo, el Banco registró una mayor ganancia en cambio, producto de la mayor posición líquida en moneda extranjera, posición que ha sido tomada a raíz de la

1007
inestabilidad política que afronta el país; y, adicionalmente, el Banco no afectó sus resultados por concepto de provisiones ya que las mismas han sido constituidas aplicando los fondos de las reservas facultativas así como por reversiones de provisiones de ejercicios anteriores.

Cabe señalar que el incremento en la morosidad de la cartera así como el aumento del costo financiero de sus pasivos (producto de atractivas tasas) ha incidido negativamente en el margen financiero del Banco, el mismo que se ha reducido de 35 a 33%, entre junio 99 y junio 2000.

Si bien en términos absolutos, la utilidad financiera pasó de S/. 39.0 a 48.4 millones, el incremento del portafolio fue mayor, por lo que la rentabilidad de tales activos se redujo de 2.8 a 2.6%.

Respecto a los gastos operativos, se aprecia un importante crecimiento respecto a similar periodo del año anterior, lo cual se explica básicamente por la fusión con el Banco del País. Asimismo, el cambio de la gerencia y el incremento de personal, especialmente en la Gerencia Comercial, área que monitorea la red de agencias, ha incidido en el incremento de tales costos.

En conclusión, durante el primer semestre del año, el Banco logró revertir sus problemas de liquidez y calce originados por la absorción del Banco del País. Asimismo, viene abocando sus esfuerzos en la mejora de la estructura de su fondeo, reduciendo la concentración de empresas públicas; no obstante, aún registra un alto porcentaje de concentración. Por el lado de la morosidad de la cartera, el Banco, al igual que el sistema, aún no presenta indicios de una franca recuperación, incrementándose el índice de morosidad, el nivel de refinanciadas y reduciéndose el nivel de provisiones. Cabe señalar que si bien el Banco registra una menor exposición por este concepto que el sistema, el deterioro en el Banco ha sido mucho mayor. Asimismo, viene orientando su crecimiento en operaciones en la banca corporativa, segmento que si bien registra un riesgo bajo, otorga un margen financiero mucho menor.

Por lo expuesto anteriormente, el Comité de Clasificación decidió mantener los ratings de los instrumentos financieros del Banco.

CLASIFICACION GLOBAL DE LA INSTITUCION FINANCIERA

1.- Indicadores de Solvencia

1.1.- Endeudamiento

Contable	10,68
Estimado	10,60
Ratio de Apalancamiento Global Real	8,67
Ratio de Apalancamiento Global Estimado	8,57
Ratio de Apalancamiento Global de Holgura	0,61

1.2.- Cobertura de pérdidas
Indica

0,68

1.3.- Rentabilidad

2.- Indicadores Adicionales

2.1.- Riesgos Financieros

2.1.1.- Concentración por sector

Desviación ponderada / Patrimonio

23,08%

2.1.2.- Diversificación de fuentes de fondos

2.1.3.- Eficiencia operativa

2.1.4.- Evolución de la cartera

2.1.5.- Crecimiento respecto al mercado

2.1.6.- Calce

2.1.7.- Liquidez

2.2.- Problemas Legales

2.2.1.- Compromiso Patrimonial

Indicador de compromiso patrimonial

-0,3%

2.2.2.- Cumplimiento de normas legales

2.3.- Administración y Propiedad

2.3.1.- Calidad de la Administración

2.3.2.- Propiedad

CLASIFICACION GLOBAL

1.- INDICADORES DE SOLVENCIA

1.1.- ENDEUDAMIENTO

1.1.1.- Endeudamiento Contable		10,66
1.1.2.- Endeudamiento Económico		10,66
1.1.3.- Ratio de Apalancamiento Global Real		8,57
1.1.4.- Ratio de Apalancamiento Global Estimado		8,57
1.1.5.- Ratio de Apalancamiento Global de Holgura		8,81

Patrimonio Económico

Patrimonio Contable		229.202
Superávit (Déficit) de provisiones		731
Provisiones Constituidas	112.183	
Pérdida Potencial	-111.432	
Patrimonio Económico		229.033
Total Pasivos		2.448.444

RATIO DE APALANCAMIENTO GLOBAL POR RIESGO CREDITICIO Y DE MERCADO

Ratio de Apalancamiento Global	Límite Max	11,0 veces	Real	8,87	Estimado	8,87	Holgura	8,81
Calidad de Activos								
Riesgo 0%			470.899					
Riesgo 10%			0					
Riesgo 20%			148.826					
Riesgo 50%			895.818					
Riesgo 100%			1.063.514					
Saldos Contables			3.178.867					
Saldo ponderado				2.141.188				
Patrimonio Efectivo				248.873		248.873		324.066
Capital más reservas			221.458		221.458		221.458	
Bonos Subordinados (30%)			0		0		88.437	
Provisiones genéricas			28.417		28.417		28.417	
Inversiones permanentes			0		0		0	
Acuerdo de capitalización de utilidades			0		0		7.748	
Déficit de provisiones			0		0		0	

RIESGO DE MERCADO

Requerimiento patrimonial por posiciones afectas a riesgo cambiario

Método	Posición	Monto	Cargo de Capital	Requerimiento Patrimonial	Total
A. Estandarizado más Método Simplificado	Agregada Total Dólares	0	9,1%	0	
	En Oro	0	9,1%	0	
	De Operaciones Compraventas	0	100,0%	0	
B. Estandarizado más Metodología Delta-Plus	Agregada Total Dólares	0	9,1%	0	
	En Oro	0	9,1%	0	
	Monto Gamma y Venta de Opciones	0	100,0%	0	

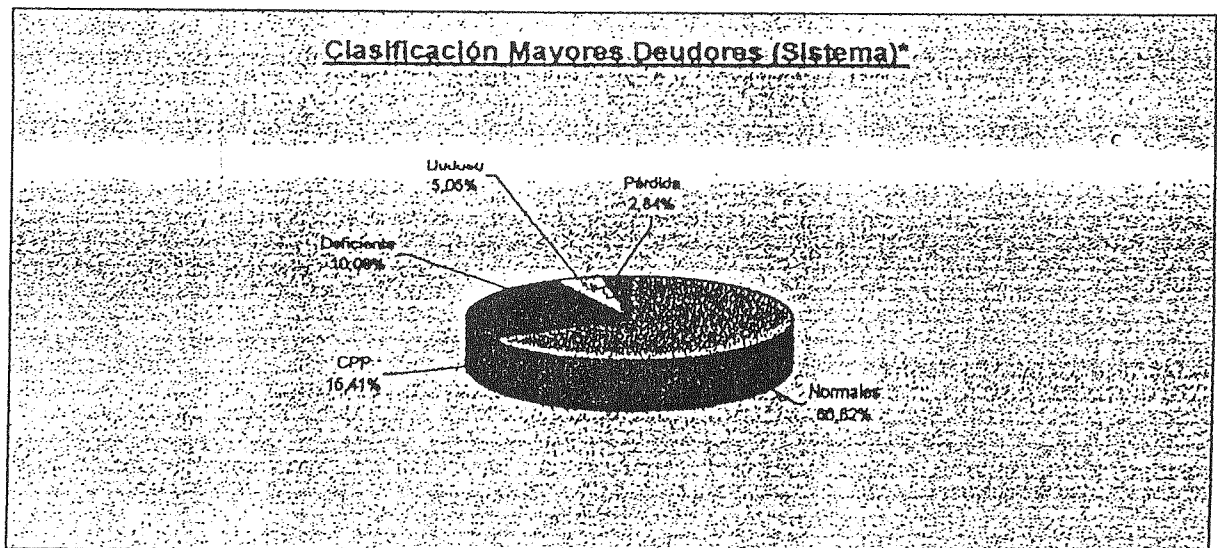
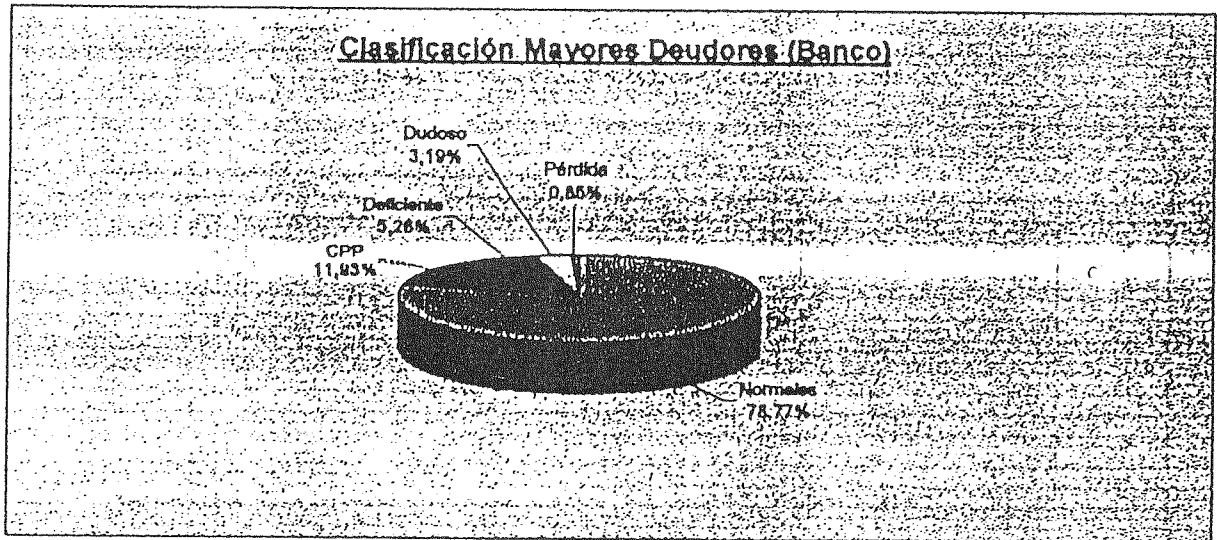
Ratio de Apalancamiento	Real	Estimado	Holgura
Patrimonio Efectivo Neto de Riesgo de Mercado	248.873	248.873	324.066
Ratio de Apalancamiento	8,87	8,87	8,81

Cartera de Créditos		FECHA: Jun-00									
Clasif. Cartera Total	Mto. Clasif.	%	Mayores deudores			Garantías otorgadas			Créditos de Consumo		
			Riesgo*	Mto. Clasif.	Mto x %Pérd.	Riesgo*	Mto. Clasif.	Mto x %Pérd.	Riesgo*	Mto. Clasif.	Mto x %Pérd.
Normales	1.677.767	78,77%	1,0%	1.767.666	17,677	1,0%	0	0	1,0%	120.106	11,20
CPP	284.370	11,93%	6,0%	110.424	6,621	2,0%	166.706	4,218	6,0%	5.240	2,0
Deficiente	179.008	8,27%	7,11%	411.887	11,777	19,4%	111.719	11,719	11,17%	7.877	7,0
Dudoso	70.071	3,16%	60,0%	31.066	18,633	30,0%	36.684	11,686	60,0%	6.032	5,011
Pérdida	20.305	0,85%	100,0%	11.821	11,821	60,0%	3.427	2,056	100,0%	5.057	5,057
Suma	2.363.881	100,00%		1.851.848	63,774		293.971	28,591		198.264	19,32
No Evaluado	197.892										
Pérdida potencial total			4,83%				102.802				

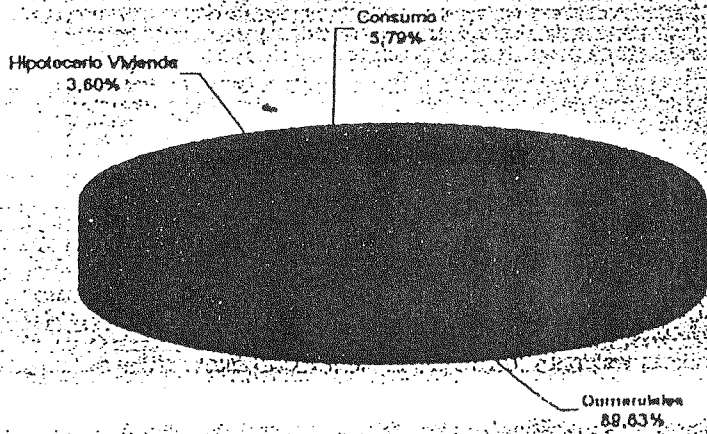
*Según porcentajes de Junio del 2000

Inversiones Temporales				
Clasificación	%		Valor de Mercado	
	Cartera	Riesgo	Monto	Mto x %Pérd.
Categoría I	7,31%	0,0%	2.601	0
Categoría II	74,97%	2,0%	26.844	613
Categoría III	0,37%	5,0%	125	6
Categoría IV	0,00%	10,0%	0	0
Categoría V	13,67%	20,0%	4.642	928
Sin Clasificación	3,78%	20,0%	1.281	71
Suma	100,00%		34.203	1.618
Valor de mercado vs valor en libros			118,35%	
Diferencia entre valor en libros y valor de mercado			-18,36%	-6.303
Pérdida Potencial Total			100,00%	0

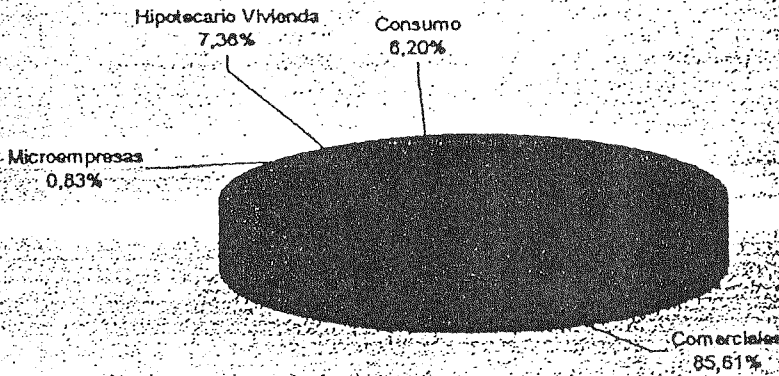
Otras pérdidas				
	%		Monto	
	Riesgo	Ponder	Monto	Mto x %Pérd.
Inter., comis. y ctas. cobrar	4,83%		100.518	8.830
Otras	4,83%		0	0
Suma			100.518	8.830
TOTAL PERDIDA POTENCIAL RELEVANTE				111.432



Estructura de la cartera por Tipo de Colocación (Banco)



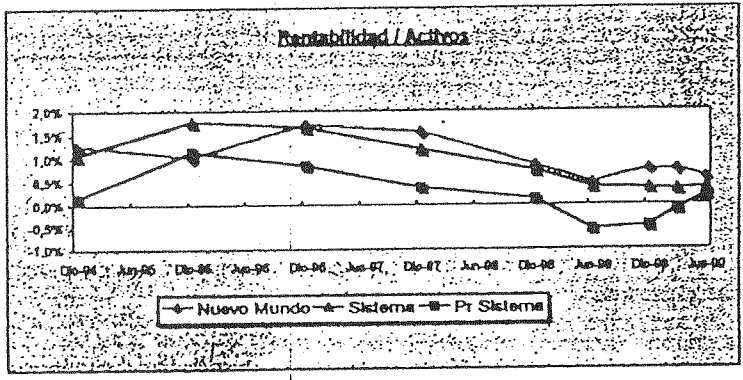
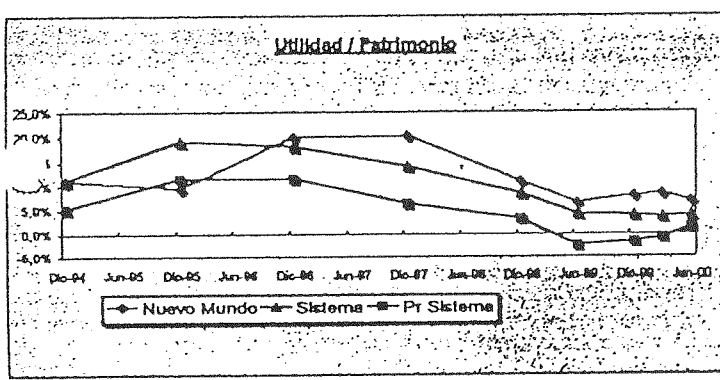
Estructura de la cartera por Tipo de Colocación (Sistema)



*No incluye los bancos Norbank, Banco del Comercio, Bank of Boston, Banco Nacional de Paris, Banco Latino y BIF.

CUBIERTA DE PERDIDAS									
	Dic-84	Dic-85	Dic-86	Dic-87	Dic-88	Jun-89	Dic-89	Mar-00	Jun-00
Activos generadores actualizados									
Total Activos generadores	693.434	943.022	1.442.083	1.821.073	2.102.098	2.076.431	2.866.676	2.773.849	2.887.666
Total Activos corrientes	400.284	822.114	1.040.281	1.422.134	1.880.888	1.827.811	2.018.884	2.140.424	2.228.888
Activos adjudic. y otros	0	76	2.370	783	11.188	8.066	10.861	17.817	13.383
Invers. financ. perm.	0	3	8	7	1	0	0	0	0
Activo fijo neto	23.407	51.453	83.081	83.660	91.036	88.428	168.949	187.226	165.889
Créditos indirectos	169.744	268.777	366.341	414.569	439.540	360.538	458.122	448.580	488.866
Activos generadores promedio	693.434	788.228	1.192.642	1.881.688	2.011.686	1.908.252	2.366.603	2.424.840	2.481.613
Rentabilidad histórica	11,233	20,702	38,800	45,708	50,882	32,142	43,485	18,470	21,008
Ingresos financieros	62,290	104,591	179,483	209,604	253,653	288,128	393,103	384,408	420,674
Gastos financieros	-27,937	-48,073	-80,841	-97,082	-117,788	-142,912	-183,082	-193,893	-194,110
Gastos de personal	-8,019	-13,186	-17,700	-26,709	-33,270	-32,152	-60,432	-40,087	-44,866
Gastos generales	-7,818	-10,539	-18,186	-23,118	-29,388	-31,348	-61,873	-63,871	-63,812
Depreciación y varios	-4,880	-10,192	-23,897	-15,103	-20,639	-47,884	-85,028	-77,275	-108,166
REI	-1,404	-1,919	-2,179	-1,876	-1,908	-1,880	565	188	-638
Cap. Generadora anual	1,89%	2,89%	3,24%	2,72%	2,52%		1,84%		0,85%
Cap. Generadora media			2,62%						
Generación Esperada			75,780						
Pérdida Potencial relevante			111,432						
Índice			0,88						

RENTABILIDAD									
(Miles de \$.)	Dic-84	Dic-85	Dic-86	Dic-87	Dic-88	Jun-89	Dic-89	Mar-00	Jun-00
Ingresos de Operación									
Ingr. Finan.	62,290	104,591	179,483	209,604	253,653	144,064	393,103	66,102	210,287
Gastos Finan.	-27,937	-48,073	-80,841	-97,082	-117,788	-71,456	-183,082	-48,473	-97,066
Gastos Operac.	-24,056	-43,483	-68,874	-77,971	-119,281	-86,667	-192,080	-42,828	-106,218
REI	-1,404	-1,919	-2,179	-1,876	-1,908	-940	665	47	-268
Impuestos	-3,368	-3,934	-8,634	-6,660	0	-853	0	0	0
Resultados del Ejercicio	5,534	7,203	18,008	24,107	14,698	8,715	18,514	19,389	15,491
Utilidad / Activos totales	1,3%	1,0%	1,7%	1,8%	0,8%	0,5%	0,8%	0,8%	0,8%
Sist. Prom.	1,1%	1,8%	1,0%	1,2%	0,7%	0,4%	0,4%	0,3%	0,4%
Utilidad / Patrimonio	10,9%	8,4%	19,9%	20,2%	10,9%	6,3%	7,8%	8,3%	8,8%
Sist. Prom.	11,1%	19,1%	18,0%	14,0%	8,3%	4,7%	3,8%	3,3%	3,8%

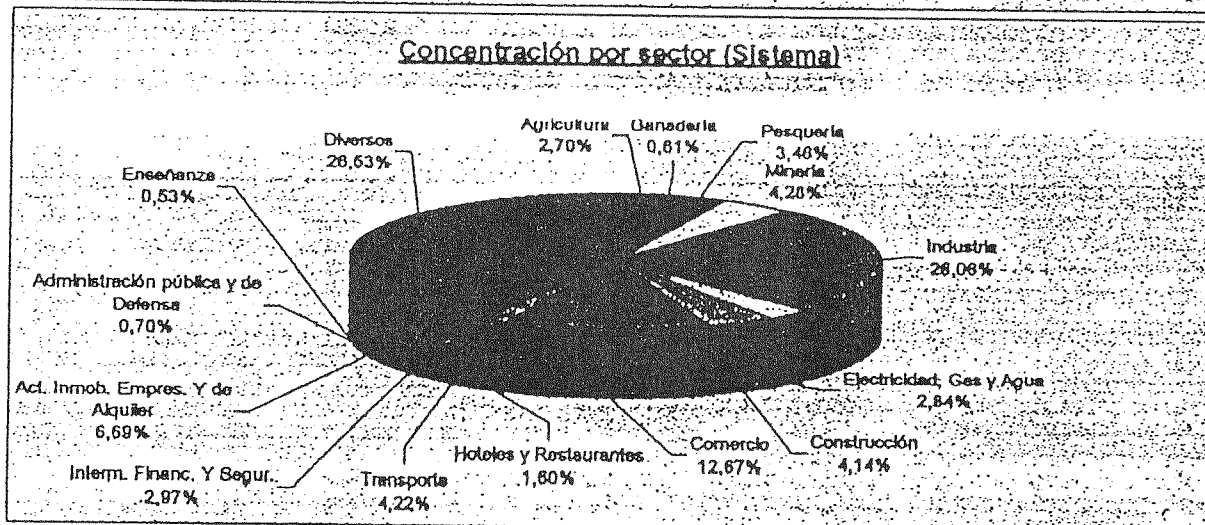
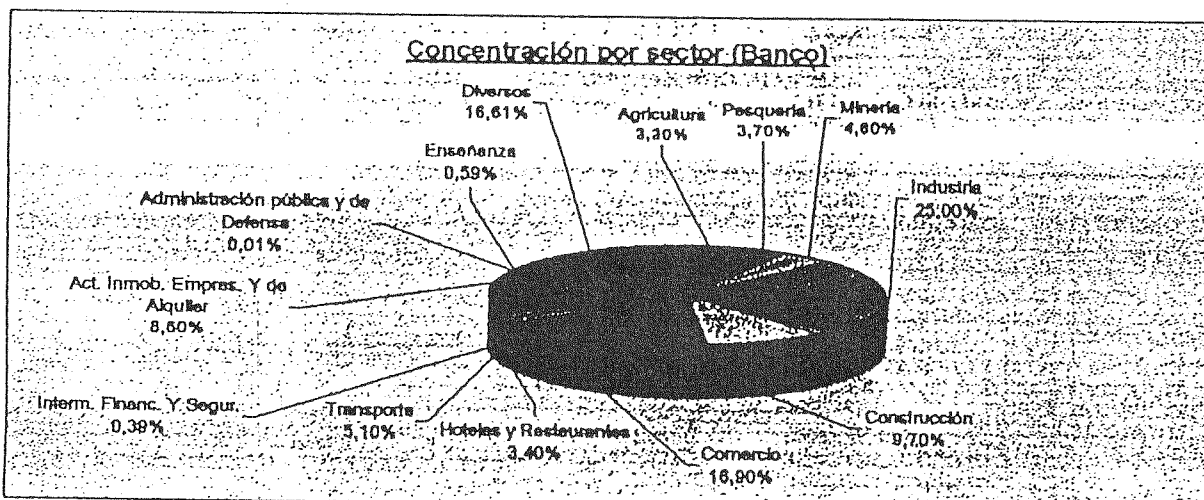


2.- INDICADORES ADICIONALES

2.1.- RIESGOS FINANCIEROS

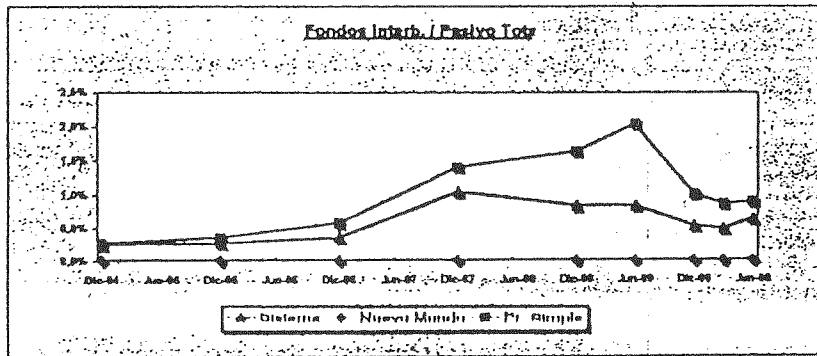
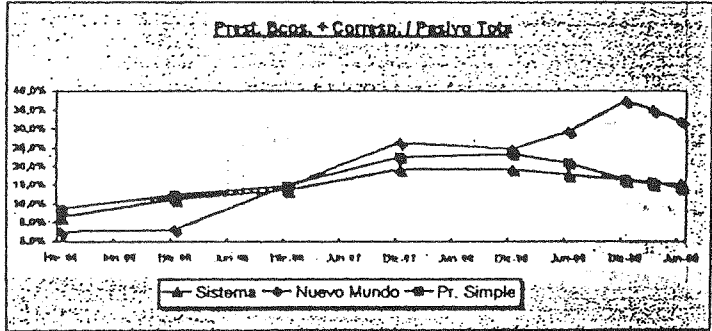
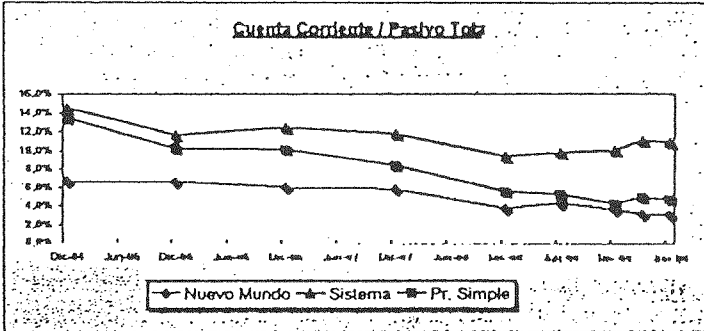
2.1.1.- CONCENTRACION POR SECTOR

Actividad	Coeficiente de riesgo	Exposiciones por banco		Participación por sector		Desviaciones
		Banco	Sistema	Banco	Sistema	
Agricultura	1,80	82.448	1.108.330	3,30%	2,70%	18.189
Ganadería	1,60	17.786	251.280	0,84%	0,81%	9.270
Pesquería	1,80	70.018	1.418.940	3,70%	3,48%	8.244
Minería	1,50	87.049	1.756.470	4,80%	4,28%	8.988
Industria	1,20	473.066	10.878.400	25,00%	26,08%	-24.128
Electricidad, Gas y Agua	1,00	21.900	1.182.170	1,18%	2,84%	-31.772
Construcción	1,40	183.581	1.808.140	9,70%	4,14%	147.320
Comercio	1,20	319.812	5.189.630	16,90%	12,87%	98.170
Hoteles y Restaurantes	1,20	84.341	856.120	3,40%	1,80%	40.848
Transporte	1,50	98.511	1.727.550	5,10%	4,22%	25.083
Interm. Financ. Y Segur.	1,00	7.338	1.218.010	0,39%	2,97%	-48.813
Act. Inmob. Empres. Y de Alquiler	1,20	182.745	2.743.140	8,80%	6,69%	43.271
Administración pública y de Defensa	1,20	249	286.180	0,01%	0,70%	-18.581
Enseñanza	1,00	11.203	218.380	0,59%	0,53%	1.210
Diversos	1,20	314.323	10.871.350	16,81%	28,53%	-225.292
TOTAL		1.892.378	49.876.080	100,00%	100,00%	52.897



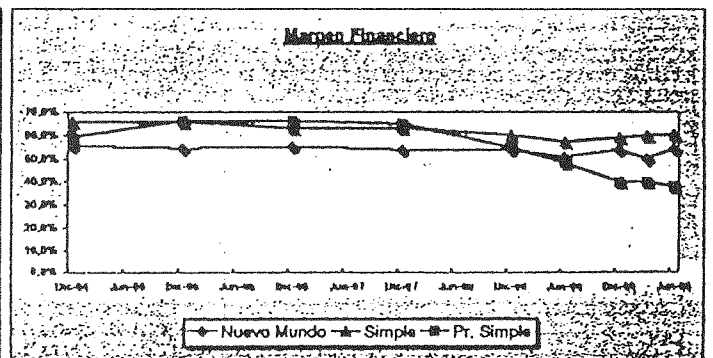
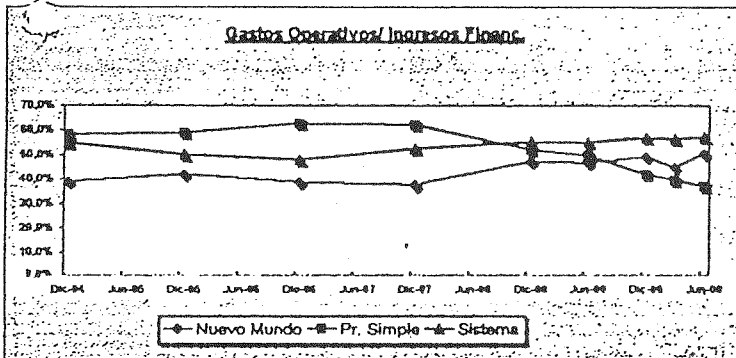
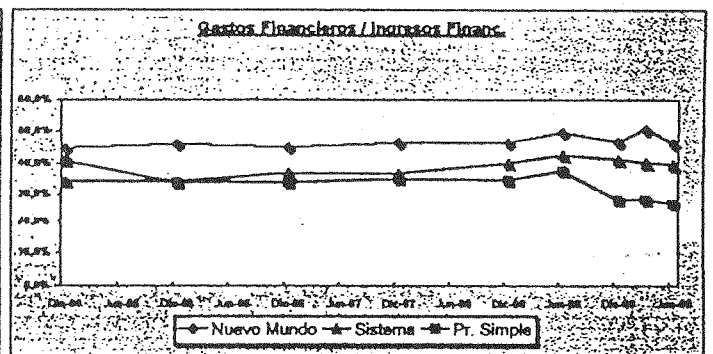
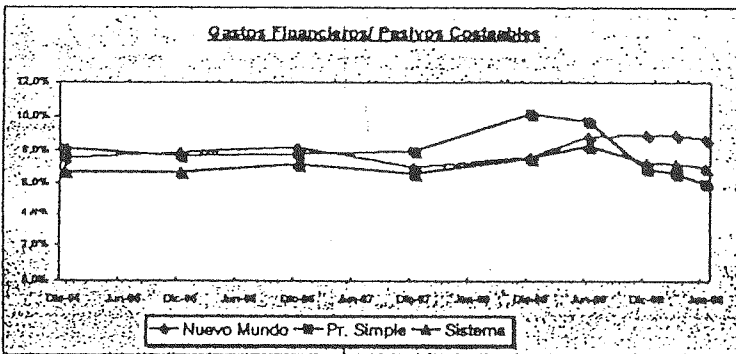
1.2. DIVERSIFICACION DE FUENTES DE FONDOS

Cuentas / Pasivo Total		Dic-84	Dic-85	Dic-86	Dic-87	Dic-88	Jun-89	Dic-89	Mar-00	Jun-00
Cuentas Corrientes / Pasivo Total	Sistema	14,5%	11,6%	12,4%	11,7%	9,3%	9,7%	10,0%	11,0%	10,8%
	Total	13,4%	10,2%	10,1%	8,3%	5,5%	5,2%	4,2%	4,9%	4,7%
	Pr. Simple	8,6%	6,5%	6,0%	5,8%	3,6%	4,2%	3,5%	3,1%	3,0%
Préstamos Bancos + Corresponsales / Pasivo Total	Sistema	8,4%	11,1%	13,4%	18,0%	18,0%	17,5%	18,1%	15,0%	15,2%
	Total	6,4%	12,7%	14,0%	22,7%	23,0%	20,8%	18,2%	18,8%	13,7%
	Pr. Simple	2,3%	2,8%	14,8%	28,2%	24,3%	28,1%	37,1%	34,7%	31,8%
Fondos Interbancarios / Pasivo Total	Sistema	0,2%	0,3%	0,4%	1,0%	0,8%	0,8%	0,5%	0,5%	0,8%
	Total	0,3%	0,3%	0,6%	1,4%	1,6%	2,0%	1,0%	0,8%	0,9%
	Pr. Simple	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%



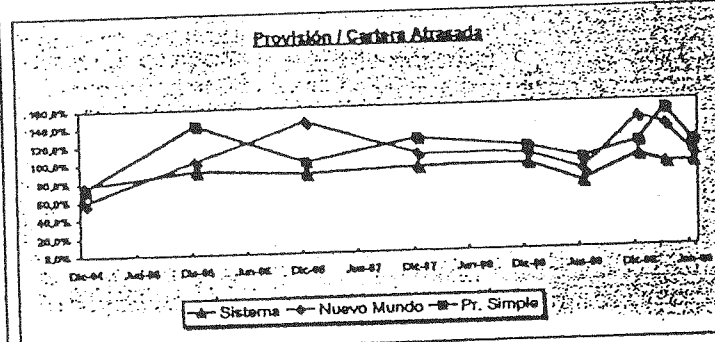
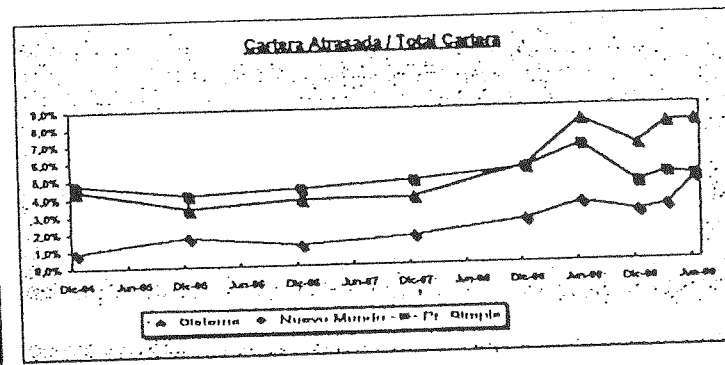
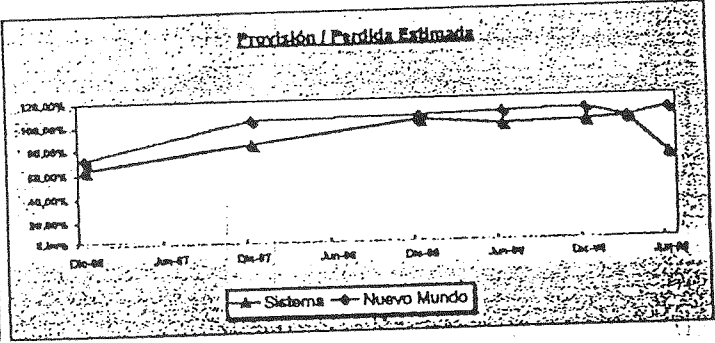
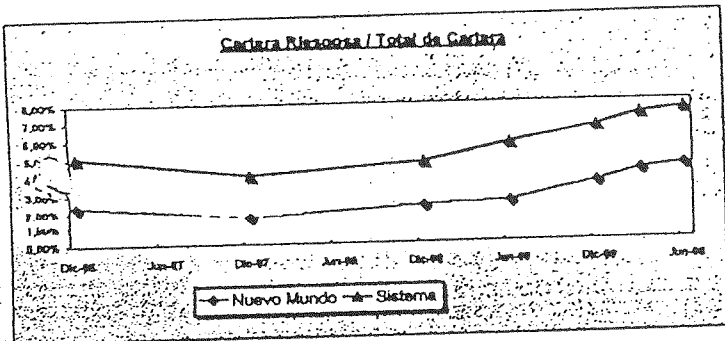
2.1.3 - EFICIENCIA OPERATIVA

		Dic-84	Dic-85	Dic-86	Dic-87	Dic-88	Jun-89	Dic-89	Mar-90	Jun-90
Gastos Financieros / Pasivos Costeables										
Sistema	Total	6,7%	6,7%	7,1%	6,8%	7,5%	8,3%	7,2%	7,2%	8,9%
	Pr. Simple	8,1%	7,8%	7,7%	7,9%	10,1%	9,7%	6,8%	6,6%	8,0%
Nuevo Mundo		7,5%	7,8%	8,1%	7,0%	7,8%	8,8%	8,9%	8,9%	8,8%
Gastos Financieros / Ingresos Financieros										
Sistema	Total	34,3%	34,2%	37,0%	36,8%	39,8%	42,7%	41,2%	40,3%	39,8%
	Pr. Simple	40,7%	33,9%	33,8%	35,1%	34,8%	37,7%	28,4%	28,3%	27,0%
Nuevo Mundo		44,9%	46,0%	45,0%	46,3%	46,4%	49,8%	48,6%	50,4%	46,2%
Gastos Operativos / Ingresos Financieros										
Sistema	Total	54,8%	48,9%	47,7%	52,2%	55,3%	55,1%	56,8%	56,4%	57,1%
	Pr. Simple	58,1%	56,9%	62,5%	62,1%	51,8%	49,4%	41,5%	39,2%	36,8%
Nuevo Mundo		38,8%	41,8%	38,4%	37,2%	47,0%	48,3%	48,8%	44,8%	50,0%
Margen Financiero										
Sistema	Total	65,7%	65,8%	63,0%	63,1%	60,1%	57,3%	58,8%	59,7%	60,4%
	Pr. Simple	59,3%	66,1%	66,1%	64,8%	54,7%	48,0%	36,5%	36,5%	37,3%
Nuevo Mundo		55,1%	54,0%	55,0%	53,7%	53,8%	50,4%	53,4%	48,8%	53,8%



EVOLUCION DE LA CARTERA Y PROVISIONES

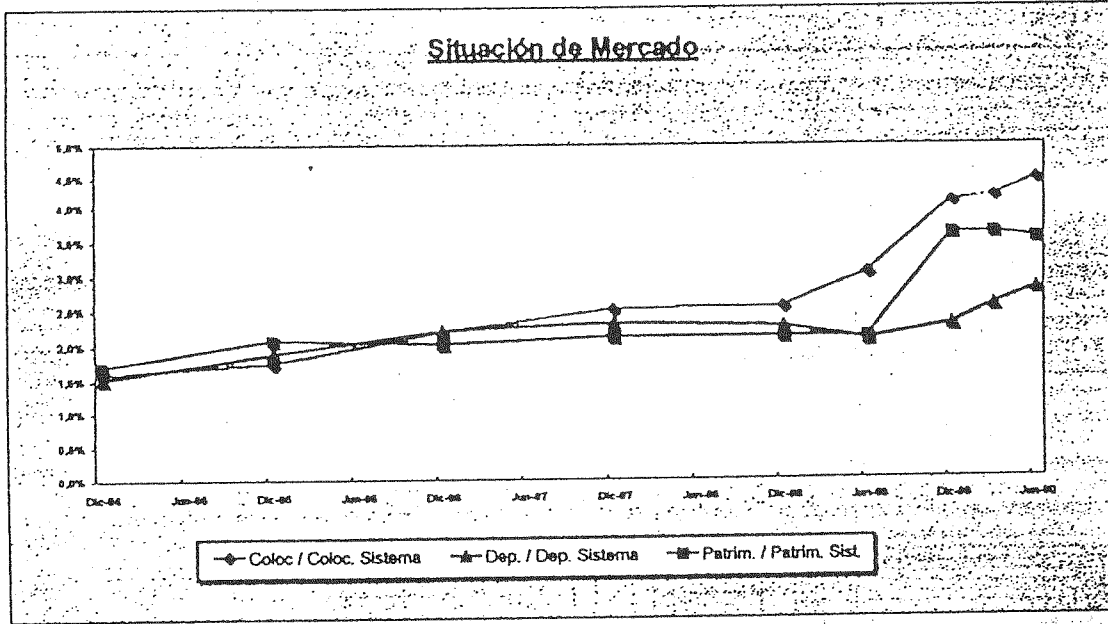
		Dic-04	Dic-06	Dic-08	Dic-07	Dic-06	Jun-08	Dic-08	Mar-00	Jun-00
Cartera Riesgosa / Total de Cartera	Sistema				4,01%	4,68%	5,88%	6,56%	7,24%	7,48%
	Nuevo Mundo	5,53%	5,01%	5,08%	1,81%	2,28%	2,48%	3,44%	4,07%	4,30%
Provisiones / Total de Cartera	Sistema				3,5%	5,1%	5,8%	8,8%	7,2%	7,2%
	Nuevo Mundo	3,4%	3,0%	3,2%	3,8%	5,4%	5,0%	4,8%	5,2%	4,4%
Provisiones / Pérdida estimada	Sistema				101,58%	104,59%	96,47%	98,78%	100,48%	68,44%
	Nuevo Mundo	61,38%	60,53%	63,65%	83,05%	104,59%	107,08%	100,09%	101,13%	107,83%
Colocaciones Netas / Activo Total	Sistema				58,7%	57,8%	60,2%	56,9%	51,4%	51,8%
	Nuevo Mundo	53,4%	57,1%	58,2%	80,1%	54,5%	50,6%	38,9%	35,8%	35,7%
Cartera Refinanciada / Total de Cartera	Sistema				2,2%	2,8%	3,5%	4,2%	4,8%	4,9%
	Nuevo Mundo	3,2%	2,8%	2,0%	2,5%	1,9%	2,8%	2,7%	3,6%	3,2%
Cartera Atrasada / Total de Cartera	Sistema				3,8%	3,8%	5,5%	8,2%	8,7%	8,0%
	Nuevo Mundo	4,4%	3,3%	4,4%	4,7%	5,4%	6,7%	4,4%	5,0%	4,8%
Provisiones / Cartera atrasada	Sistema				80,8%	82,2%	71,0%	92,1%	100,4%	114,5%
	Nuevo Mundo	76,4%	80,9%	86,0%	122,9%	111,1%	97,0%	113,9%	149,1%	100,7%
Provisiones / Cartera Atrasada+Refinanciada	Sistema				57,4%	61,0%	49,7%	61,1%	57,2%	56,1%
	Nuevo Mundo	44,4%	48,9%	56,8%	86,9%	83,1%	58,9%	58,5%	87,3%	80,2%



ENTO RESPECTO AL MERCADO

	Dic-94	Dic-95	Dic-96	Dic-97	Dic-98	Jun-99	Dic-99	Mar-00	Jun-00
Patrimonio / Patrimonio Sistema	1,7%	2,07%	2,01%	2,10%	2,12%	2,00%	3,50%	3,50%	3,51%
Coloc. Netas / Coloc. Sistema	1,6%	1,7%	2,2%	2,5%	2,5%	3,0%	4,1%	4,2%	4,5%
Dep. / Dep. Sistema	1,5%	1,9%	2,2%	2,3%	2,2%	2,1%	2,3%	2,5%	2,8%

Situación de Mercado



CALCE

REPARTURA DE ACTIVOS Y PASIVOS POR MONEDA Y PLAZOS:

FECHA: 01/08/00		Moneda nacional		Moneda extranjera		
Total Activo: 510.256		313.184		2.180.404		
Total Pasivo: 474.860		488.014		1.888.438		
PLAZO	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 18 meses	Más de 18 meses
Total Activo	510.256	213.965	244.882	205.156	140.581	1.184.250
Total Pasivo	474.860	775.561	348.043	283.078	188.778	828.880
Patrimonio Efectivo						248.873

B. CALCULO DEL INDICADOR:

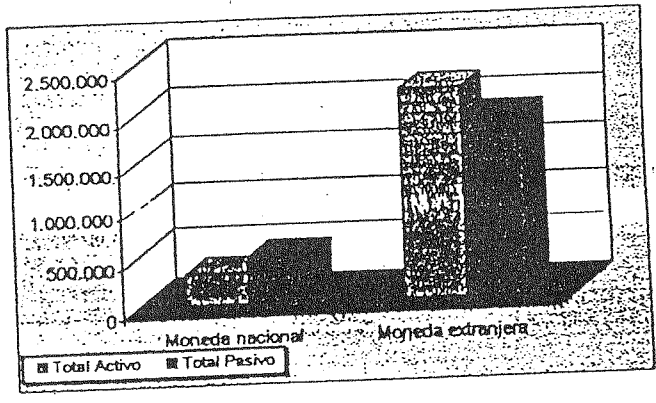
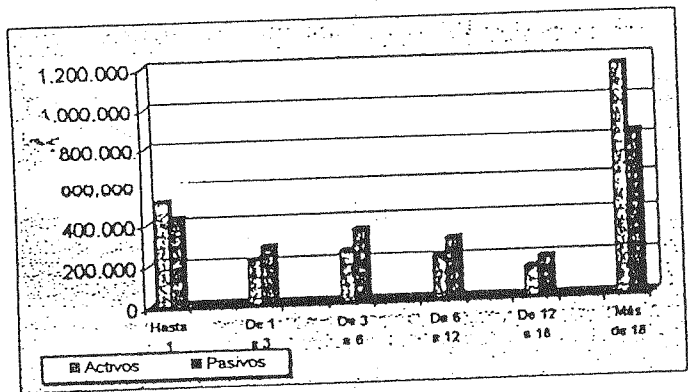
MONEDA	Moneda nacional					Moneda extranjera
Calce de Monedas	-61,97%					117,65%
PLAZO	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 18 meses	Más de 18 meses
Calce de Plazos	34,18%	-24,85%	-41,89%	-36,18%	-19,28%	133,83%
Calce Acumulado	34,18%	9,52%	-32,17%	-67,36%	-86,64%	47,18%

C. CLASIFICACION DEL INDICADOR

MONEDA	Moneda nacional					Moneda extranjera
Calce de Monedas	1					1
PLAZO	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 18 meses	Más de 18 meses
Calce de Plazos	1	1	1	1	1	1

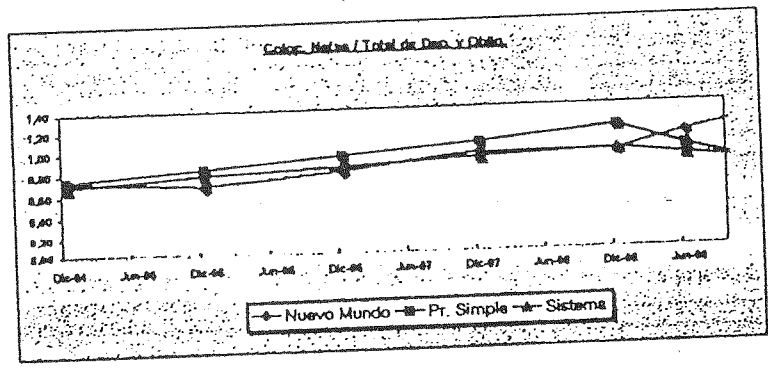
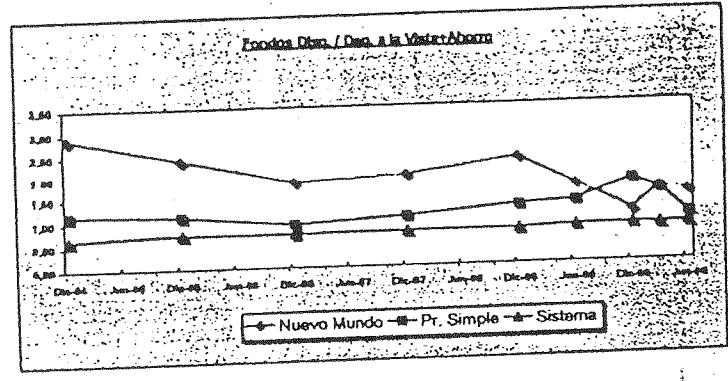
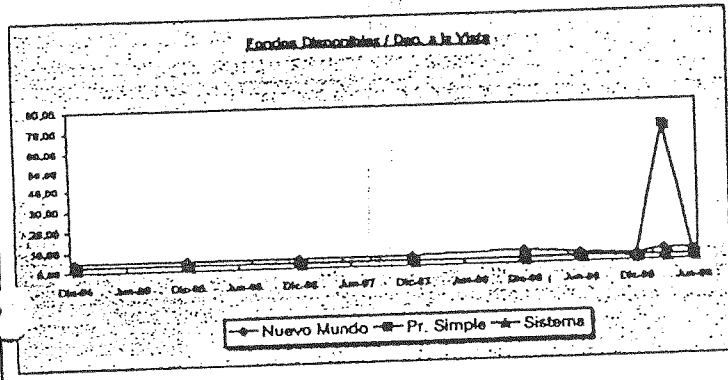
CLASIFICACION CALCE DE MONEDAS

CLASIFICACION CALCE DE PLAZOS



INDICADORES DE LIQUIDEZ

	Dic-94	Dic-95	Dic-96	Dic-97	Dic-98	Jun-99	Dic-99	Mar-00	Jun-00
Activos Disponibles / Depósitos a la Vista									
Sistema	2,20	2,83	2,17	2,10	2,20	2,31	2,33	2,18	2,22
Total	2,54	2,83	2,30	2,48	2,04	2,74	1,96	68,12	2,82
Pr.Simple	2,54	2,83	2,30	2,48	2,04	2,74	1,96	68,12	2,82
Nuevo Mundo	4,86	4,73	4,48	4,85	6,02	4,37	3,13	5,36	5,08
Fondos Disponibles / Depósitos a la Vista + Ahorro									
Sistema	0,64	0,73	0,72	0,75	0,75	0,80	0,82	0,79	0,81
Total	1,18	1,11	0,92	1,05	1,25	1,32	1,82	1,58	1,00
Pr.Simple	1,18	1,11	0,92	1,05	1,25	1,32	1,82	1,58	1,00
Nuevo Mundo	2,88	2,40	1,87	2,02	2,38	1,72	1,06	1,83	1,50
Colocaciones Netas / Total Depósitos y Obligaciones									
Sistema	0,68	0,77	0,83	0,88	0,95	0,87	0,81	0,77	0,78
Total	0,74	0,83	0,83	1,04	1,17	0,96	0,80	0,75	0,71
Pr.Simple	0,74	0,83	0,83	1,04	1,17	0,96	0,80	0,75	0,71
Nuevo Mundo	0,72	0,87	0,78	0,85	0,93	1,10	1,24	1,10	1,09



PROBLEMAS LEGALES

2.2.1.- COMPROMISO PATRIMONIAL

Indicador de compromiso patrimonial		-0,32%
Pérdidas No Provisionadas		731
Pérdida Potencial	-111.432	
Provisiones Constituidas	112.163	
Patrimonio		229.202

2.2.2.- CUMPLIMIENTO DE NORMAS LEGALES

Cumplimiento de normas de administración financiera del BCR		1
Cumplimiento de dispositivos legales de la SBS		1
Límites globales por operaciones / Patrim. Efect. (Art. 200 Ley 28.702)		
Adquisición de facturas	16,0%	1
Tenencias de oro	15,0%	1
Commodities y derivados	10,0%	1
Inversiones en valores	20,0%	1
Bienes Inmuebles Mob. y Equipo	75,0%	1
Préstamos Contingentes, Leasing	400,0%	1

2.3.- ADMINISTRACION Y PROPIEDAD

2.3.1.- CALIDAD DE LA ADMINISTRACION

a) Moral y reputación de de los ejecutivos	1 1 1 1 1 1 1
b) Experiencia de los ejecutivos en el Sist. financiero	
c) Estructura organizacional	
d) Nivel salarial	
e) Rotación de la plana ejecutiva	
f) Existencia y coherencia de estrategias	
g) Otros	

(1 = Positivo o Neutro, 2 = Negativo)

2.3.2.- PROPIEDAD

2.3.2.1.- Moral y reputación de los dueños	1 1 1	
2.3.2.2.- Participación en la administración y experiencia en bancos		
2.3.2.3.- Créditos vinculados		
Monto	0	0,0%
Patrimonio efectivo	249.873	

(1 = Positivo o Neutro, 2 = Negativo)

(Miles de \$)

	Dic-84	Dic-85	Dic-86	Dic-87	Dic-88	Jun-89	Dic-89	Mar-90	Jun-90
Recursos disponibles									
Caja y Bancos y BCR	73,038	160,858	251,683	362,085	319,582	287,834	220,248	327,814	302,879
Canje	4,013	4,411	786	18,191	18,140	20,083	4,284	13,454	12,340
Dep BCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras instituciones financieras	40,198	38,914	19,172	6,399	12,184	23,180	17,509	47,115	48,003
Total caja	118,147	193,984	271,521	386,675	349,896	311,178	242,039	388,183	373,221
Préstamos, financieras temporales	17,623	27,284	43,572	47,547	91,185	34,538	28,239	32,044	28,901
Fondos Interbancarios	0	1,848	13,901	3,886	0	5,732	10,159	10,078	21,980
Colocaciones	31,845	33,033	80,572	83,617	87,419	70,284	90,388	84,072	108,221
Sobreg. y avances en Ctas. Ctas.	150,758	234,560	325,388	314,945	185,247	154,885	154,185	139,527	135,586
Préstamos	58,029	95,209	213,904	404,829	403,283	508,112	581,353	548,416	528,853
Otras colocaciones	7,500	14,583	10,510	48,512	31,121	51,948	106,908	132,118	140,564
Refinanciadas	0	1,879	8,908	19,375	28,181	42,872	28,088	47,867	84,820
Reestructuradas	0	0	0	0	0	0	4,742	4,970	8,449
Créditos hipotecarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Factoring	0	0	0	0	98,886	98,249	97,318	94,185	85,174
Arrendamiento financiero	20,592	26,256	45,419	122,587	325,839	24,500	21,773	21,305	21,305
Créditos vencidos	3,031	358	3,204	8,737	16,440	373,784	536,927	578,529	693,020
Cobranza judicial	858	10,999	9,020	18,485	23,700	19,878	31,050	32,180	58,808
Colocaciones Brutas	272,414	418,886	696,927	1,014,867	1,199,864	1,382,809	1,743,011	1,718,404	1,892,380
Provisión colocaciones dudosas	-2,136	-11,609	-17,461	-24,468	-41,674	-48,858	-88,386	-88,776	-110,108
Inutilizables	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses y comisiones no devengados	-7,712	-9,020	-18,181	-24,783	-72,090	-86,222	-112,925	-121,710	-167,612
Colocaciones Netas	262,567	398,137	661,295	965,616	1,085,096	1,247,531	1,543,702	1,507,919	1,614,761
Interes, comisiones, ctas. cobrar	1,945	3,480	29,974	18,600	33,034	28,533	195,615	202,203	190,616
Total Activo corriente	400,282	622,714	1,020,282	1,422,124	1,580,336	1,627,511	2,019,653	2,140,424	2,229,359
Finanzas adjudicadas y otros realizables	0	75	2,370	793	11,185	8,955	10,851	17,817	13,393
Provisión de provisión	0	3	8	7	1	0	0	0	0
Colocaciones financieras permanentes, neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisión para fluctuación valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inmuebles, maquinaria y equipo	23,407	51,453	88,067	83,590	110,526	112,103	330,500	333,140	156,989
Reducción a valor de mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0
depreciación acumulada	0	0	-8,588	0	0	0	0	0	0
Activo fijo neto	23,407	51,453	83,061	83,590	110,526	112,103	330,500	333,140	156,989
Deudores por aceptaciones bancarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos	10,885	30,617	29,965	46,504	67,252	110,980	218,240	253,810	278,908
TOTAL ACTIVOS	434,555	704,891	1,115,687	1,553,017	1,729,808	1,835,874	2,417,693	2,579,079	2,677,647

	Dic-84	Dic-85	Dic-86	Dic-87	Dic-88	Jun-89	Dic-89	Mar-90	Jun-90
PASIVO									
Depósitos y obligaciones									
Obligaciones a la vista	25,349	41,022	80,905	83,184	58,129	71,203	77,284	72,588	73,790
Depósitos a plazo	108,994	177,508	301,620	684,359	664,791	626,212	833,943	700,028	782,865
Compensación tiempo servicios	1,183	1,731	2,371	3,895	8,438	6,344	7,564	7,042	8,612
Depósitos de ahorro	15,545	39,956	84,104	108,806	90,136	109,317	148,640	185,802	175,480
Otros	37,735	192,032	173,593	88,757	177,040	185,109	114,713	185,753	200,832
Certificados bancarios	176,288	88,275	101,381	97,435	77,407	58,228	34,985	31,692	40,279
Bonos de Arrendamiento financiero	0	43,153	38,181	31,032	187,899	174,050	212,117	207,981	209,400
Bonos subordinados	0	12,329	24,733	24,828	28,832	27,848	22,537	18,630	15,289
Total depósitos y obligaciones	365,074	594,008	848,788	1,020,105	1,188,499	1,136,312	1,249,673	1,389,297	1,478,317
Fondos Interbancarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valores en circulación	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones a bancos y correspondientes	9,573	18,494	148,748	375,324	388,255	483,451	809,308	813,095	773,714
Obligaciones por aceptaciones bancarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses y comisiones devengados	3,175	6,884	6,896	15,561	15,168	18,684	20,989	24,724	24,001
Provisión pasivos	4,833	4,814	7,402	12,408	11,978	45,395	82,310	128,857	170,817
Prox. CTS y contingentes	1,082	4,550	10,657	10,229	11,373	4,427	8,659	8,211	3,795
Total Pasivos no corrientes	18,663	34,542	173,605	413,523	426,774	561,957	931,288	974,887	972,127
TOTAL PASIVO	383,737	628,548	1,020,373	1,433,628	1,595,243	1,698,269	2,180,941	2,344,183	2,448,444
PATRIMONIO NETO									
Capital Social	38,243	88,403	74,918	81,894	114,171	128,051	128,051	119,408	188,110
Acciones comunes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital Adicional	8,887	0	0	0	0	0	39,014	45,553	0
Reservas	154	707	1,428	3,328	5,748	7,216	54,488	64,999	58,346
Utilidad no distribuida	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	6,634	7,203	18,996	24,107	14,898	4,357	18,514	4,417	7,746
Resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	-1,338	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO	50,818	78,313	95,312	119,388	134,566	137,804	236,752	234,898	229,202
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	434,555	704,891	1,115,685	1,553,017	1,729,808	1,835,874	2,417,693	2,579,079	2,677,647

RESULTADOS		Dic-84	Dic-85	Dic-86	Dic-87	Dic-88	Jun-88	Dic-88	Mar-00	Jun-00
INGRESOS										
Intereses, comisiones sobre colocaciones fondos disponibles e Inversiones		47.477	73.033	116.960	158.079	193.364	108.653	292.899	67.521	138.4
Comisión por servicios bancarios y otros servicios		11.433	27.482	65.865	44.338	60.445	33.598	91.866	25.011	84.8
Ganancias en cambio		3.380	4.075	6.648	7.178	9.844	3.816	8.537	3.570	5.0
Ingresos financieros		62.290	104.591	179.493	209.594	253.653	144.064	393.103	96.102	210.2
MENOS										
Intereses sobre depósitos y obli. y deudas a bancos y correspondientes		-27.837	-48.073	-80.841	-97.082	-117.788	-71.458	-183.062	-48.473	-87.0
Utilidad financiera		34.353	56.518	98.652	112.512	135.865	72.606	210.040	47.629	113.2
GASTOS										
Personal		-9.019	-13.168	-17.790	-26.709	-33.270	-18.078	-60.432	-10.022	-22.4
Generales		-7.818	-10.539	-16.186	-23.118	-29.388	-16.874	-61.673	-13.468	-28.9
Provisiones		-2.340	-9.586	-11.001	-13.042	-35.863	-11.060	-24.850	-20	-2.7
Depreciación y Varios		-4.880	-10.192	-23.897	-16.103	-20.839	-23.847	-86.028	-19.319	-63.0
Impuestos y contribuciones		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operativos		-24.056	-43.463	-68.874	-77.971	-119.281	-68.657	-192.080	-42.828	-105.2
Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta		10.298	13.056	29.778	34.541	16.606	6.951	17.960	4.800	8.0
Provisión para impuesto a la renta		8.398	4.934	8.824	8.869	0	894	0	0	0
Utilidad antes de resultado por exposición a la inflación		6.838	9.122	21.144	25.681	16.606	5.298	17.960	4.800	8.0
Resultado por exposición a la inflación		-1.404	-1.919	-2.179	-1.875	-1.906	-940	555	47	-21
Utilidad neta del año		5.534	7.203	18.968	24.107	14.699	4.357	18.514	4.847	7.74

CONTINGENTES		Dic-84	Dic-85	Dic-86	Dic-87	Dic-88	Jun-88	Dic-88	Mar-00	Jun-00
Avales		20.822	81.290	109.696	123.392	209.612	129.101	63.096	82.631	82.86
Cartas fianza		76.101	98.336	133.969	174.791	166.487	177.848	318.636	318.639	333.36
Créditos documentarios y otros créditos indirectos		72.721	89.161	112.878	118.378	83.431	43.588	88.421	87.309	72.56
Otros contingentes		123	870	9.202	6.775	4.078	9.385	139.466	187.999	173.25
TOTAL		169.867	269.657	365.745	423.336	463.608	359.922	595.657	610.578	662.11

ACTIVOS	Jun-88	Jun-88	Jun-88	Jun-88	Dic-88	Dic-88	Dic-87
	Mar-88	Dic-87	Jun-88	Dic-87	Dic-88	Dic-87	Dic-87
Fondos disponibles							
Caja y Bancos y BCR	-7,56%	37,52%	13,04%	-8,22%	-31,08%	-11,74%	43,82%
Canje	86,04%	421,47%	11,24%	23,15%	-78,38%	-0,28%	2275,71%
Dep BCR	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otras Instituciones financieras	1,88%	174,18%	107,28%	293,87%	43,70%	80,41%	-86,82%
Total caja	-3,85%	54,29%	18,94%	8,67%	-38,82%	-8,51%	42,41%
Invers. financieras temporales	-9,81%	2,34%	-18,32%	-88,30%	-86,02%	81,74%	8,12%
Fondos Interbancarios	117,95%	118,17%	283,10%	n.a.	n.a.	-100,00%	-73,48%
Colocaciones							
Sobreg. y avenes en Clas. Cies.	28,55%	17,57%	51,13%	21,51%	3,36%	4,55%	3,78%
Descuentos	-2,82%	-12,05%	-12,35%	-20,81%	-18,78%	-41,18%	-3,21%
Préstamos	-3,83%	-8,37%	3,89%	30,85%	44,18%	-0,34%	89,18%
Otras colocaciones	1,38%	-15,78%	178,80%	251,87%	436,32%	-33,00%	342,53%
Interbancarios	35,47%	130,77%	91,18%	120,17%	-0,26%	46,35%	117,48%
Créditos hipotecarios	81,11%	98,65%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Factoring	-8,57%	-12,48%	-13,31%	-13,84%	-1,34%	n.a.	n.a.
Arrendamiento financiero	0,02%	-2,14%	-13,03%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Créditos vendidos	18,78%	79,07%	85,42%	112,80%	84,78%	165,85%	189,88%
Cobranza Judicial	76,83%	82,86%	186,80%	246,54%	88,87%	144,02%	110,25%
Colocaciones Brutas	48,14%	73,52%	37,21%	121,80%	27,82%	43,81%	82,78%
Provisión colocaciones dudosas	18,12%	8,87%	38,87%	67,71%	48,27%	18,23%	48,82%
Incorporabilidad	24,03%	27,48%	128,37%	184,88%	107,78%	88,77%	40,32%
Intereses y comisiones no devengados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Colocaciones Netas	37,83%	48,34%	84,28%	132,46%	58,71%	181,00%	38,28%
Interes, comisiones, clas. cobrar	7,89%	4,88%	78,44%	48,85%	42,11%	12,88%	48,82%
Total Activo corriente	-5,78%	-2,56%	567,71%	478,72%	481,88%	77,80%	-37,85%
Bienes adjudicados y otros realizables							
neto de provisión	4,18%	10,38%	38,98%	42,88%	28,44%	8,72%	30,38%
Inversiones financieras permanentes neto							
de provisión para fluctuación valores	-23,98%	23,43%	48,58%	18,74%	-2,88%	1310,83%	-86,56%
Inmuebles, maquinaria y equipo	n.a.	n.a.	n.a.	-100,00%	-100,00%	-81,87%	-22,38%
Reducción a valor de mercado	-63,18%	-62,81%	38,15%	41,13%	188,08%	32,22%	18,80%
depreciación acumulada	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Activo fijo neto	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	728,17%	3,08%	-100,00%
Deudores por aceptaciones bancarias	-8,72%	-7,87%	78,40%	71,35%	85,58%	8,81%	32,51%
Otros activos	8,80%	27,80%	151,31%	314,72%	224,51%	44,82%	55,18%
TOTAL ACTIVOS	3,43%	18,78%	48,88%	84,72%	28,77%	11,28%	28,22%

PASIVOS	Jun-88	Jun-88	Jun-88	Jun-88	Dic-88	Dic-88	Dic-87
	Mar-88	Dic-87	Jun-88	Dic-87	Dic-88	Dic-87	Dic-87
Depósitos y obligaciones							
Obligaciones a la vista	1,88%	-4,52%	3,83%	28,94%	32,85%	-30,13%	34,80%
Depósitos a plazo	7,52%	18,73%	43,03%	33,28%	12,24%	-3,35%	81,84%
Compensación tiempo servicios	22,28%	14,01%	35,75%	33,81%	17,37%	85,25%	84,23%
Depósitos de ahorro	5,87%	18,75%	60,52%	84,88%	82,58%	-17,01%	29,12%
Otros	21,18%	75,07%	21,84%	13,44%	-35,21%	104,00%	-50,02%
Certificados bancarios	27,10%	15,13%	-28,37%	-47,98%	-54,80%	-20,58%	-3,89%
Bonos de Arrendamiento financiero	0,88%	-1,28%	20,31%	24,87%	28,48%	440,40%	-18,88%
Bonos subordinados	-18,04%	-32,25%	-45,17%	-43,00%	-18,00%	8,08%	0,37%
Total depósitos y obligaciones	7,82%	18,14%	28,82%	28,35%	8,85%	14,54%	28,47%
Fondos Interbancarios	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Valores en circulación	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Deudas a bancos y correspondientes	-4,84%	-4,40%	56,80%	89,28%	108,45%	3,45%	152,32%
Obligaciones por aceptaciones bancarias	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Intereses y comisiones devengados	-2,82%	14,35%	28,48%	58,23%	38,38%	-2,53%	125,81%
Otros pasivos	32,41%	84,83%	275,85%	1324,44%	870,88%	-3,47%	87,83%
Prov. CTS y contingentes	-83,78%	-58,17%	-14,27%	-86,83%	-23,88%	11,18%	-3,11%
Total Pasivos no corrientes	-4,28%	4,28%	72,88%	127,78%	118,21%	3,28%	138,28%
TOTAL PASIVO	4,48%	12,77%	44,17%	83,48%	38,72%	11,27%	-48,88%
PATRIMONIO NETO							
Capital Social	38,17%	30,88%	31,01%	44,88%	10,47%	24,11%	22,74%
Reservas legales	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Capital Adicional	-100,00%	-100,00%	880,82%	880,82%	848,28%	72,84%	133,01%
Reservas	-13,31%	3,41%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Utilidad no distribuida	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Utilidad (pérdida) neta	58,80%	-58,18%	77,78%	-47,30%	25,86%	-38,03%	27,11%
Resultados acumulados	n.a.	-100,00%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
TOTAL PATRIMONIO NETO	-2,42%	-3,18%	88,57%	78,37%	75,84%	12,71%	25,28%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,02%	18,72%	45,85%	54,72%	28,77%	11,35%	28,22%

RESULTADOS	Jun-88	Jun-88	Jun-88	Jun-88	Dic-88	Dic-88	Dic-87
	Mar-88	Dic-87	Jun-88	Dic-87	Dic-88	Dic-87	Dic-87
INGRESOS							
Intereses, comisiones sobre colocaciones							
fondos disponibles e inversiones	3,28%	-4,78%	30,78%	44,28%	51,48%	22,32%	35,13%
Comisiones por servicios bancarios	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
y otros ingresos	29,57%	41,41%	82,82%	158,98%	81,71%	13,77%	-7,53%
Ganancias en cambio	-15,88%	40,53%	57,23%	21,88%	-13,27%	37,18%	7,84%
Ingresos financieros	8,41%	8,88%	85,87%	85,81%	84,88%	21,82%	18,77%
MEJORES							
Intereses sobre depósitos y oblig. y							
deudas a bancos y correspondientes	0,11%	8,03%	35,82%	84,82%	55,44%	21,31%	20,08%
Utilidad financiera	18,87%	7,82%	58,88%	86,88%	54,57%	28,77%	14,86%
GASTOS							
Personal	12,15%	-10,88%	36,82%	35,12%	51,58%	24,57%	50,12%
Depreciación	8,11%	4,14%	71,88%	81,11%	73,83%	27,12%	42,83%
Provisiones	8724,88%	-11,80%	-18,81%	-84,88%	-80,88%	18,81%	18,88%
Depreciación y Varios	37,37%	83,25%	122,58%	414,33%	215,08%	38,88%	-38,80%
Impuestos y contribuciones	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Total gastos operativos	22,84%	8,58%	57,85%	78,42%	81,83%	52,88%	13,21%
Utilidad antes de la provisión							
para impuesto a la renta	-18,53%	-18,78%	34,88%	-3,48%	8,18%	-61,83%	45,88%
Provisión para impuesto a la renta	n.a.	n.a.	-100,00%	n.a.	n.a.	-100,00%	-0,87%
Utilidad antes de resultado por							
exposición a la inflación	-18,53%	-18,78%	51,27%	-3,48%	8,18%	-38,88%	22,88%
Resultado por exposición a la inflación	-385,85%	-108,84%	-71,48%	-71,88%	-129,10%	1,88%	-13,88%
Utilidad neta del 80%	-78,18%	-18,32%	77,78%	5,48%	25,88%	-38,83%	27,11%

RESULTADOS										
	Dic-84	Dic-85	Dic-86	Dic-87	Dic-88	Jun-89	Dic-89	Mar-90	Jun-90	Sistema
INGRESOS										
Intereses sobre colocaciones fondos disponibles e inversiones	78,22%	69,83%	65,17%	75,42%	78,23%	74,03%	74,51%	70,26%	66,33%	71,15%
Comisiones por servicios bancarios / otros ingresos	18,35%	28,26%	31,12%	21,15%	18,89%	23,32%	23,32%	28,00%	30,62%	25,47%
Comisiones por cambio de divisas	5,43%	3,90%	3,70%	3,42%	3,60%	2,65%	2,17%	3,71%	2,85%	3,38%
Ingresos financieros	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
MEJORES										
Intereses sobre depósitos y oblg. y deudas a bancos y correspondientes	-44,85%	-45,96%	-45,04%	-46,32%	-46,43%	-49,80%	-48,57%	-50,44%	-48,15%	-39,59%
Utilidad financiera	55,15%	54,04%	54,96%	53,68%	53,57%	50,20%	51,43%	49,56%	51,85%	60,41%
GASTOS										
Personal	-14,48%	-12,58%	-9,81%	-12,74%	-13,12%	-11,18%	-12,83%	-10,43%	-10,69%	-14,86%
Comisiones	-12,55%	-10,08%	-9,07%	-11,03%	-11,59%	-10,80%	-13,14%	-14,01%	-12,79%	-13,18%
Provisiones	-3,78%	-8,15%	-8,13%	-8,22%	-14,19%	-7,68%	-8,35%	-0,02%	-1,31%	-15,99%
Depreciación y Varios	-7,83%	-8,74%	-13,31%	-7,21%	-8,14%	-16,54%	-16,54%	-20,10%	-25,24%	-13,09%
Incluidos y contribuciones	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Gastos operativos	-38,62%	-41,55%	-38,37%	-37,20%	-47,03%	-46,27%	-48,96%	-44,57%	-60,04%	-67,12%
UTILIDAD										
Utilidad antes de la provisión para impuestos a la renta	16,53%	12,48%	18,58%	18,48%	6,55%	4,13%	4,57%	5,00%	3,81%	3,29%
Provisión para impuestos a la renta	-5,38%	-3,78%	-4,81%	-4,06%	0,00%	-0,45%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,37%
Utilidad antes de resultado por operación y financiación	11,14%	8,72%	11,78%	12,40%	6,56%	3,68%	4,57%	5,00%	3,81%	2,93%
Resultado por operación y financiación	-2,25%	-1,83%	-1,21%	-0,89%	-0,75%	-0,65%	0,14%	0,05%	-0,13%	-0,45%
Resultado por operación y financiación	8,89%	6,89%	10,57%	11,50%	5,79%	3,02%	4,71%	5,04%	3,68%	2,48%

ESTRUCTURA DE COLOCACIONES										
	Dic-84	Dic-85	Dic-86	Dic-87	Dic-88	Jun-89	Dic-89	Mar-90	Jun-90	Sistema
ACTIVO										
Depósitos y préstamos en Div. Clas.	11,00%	7,91%	11,00%	8,24%	7,20%	5,09%	5,19%	4,89%	5,61%	6,44%
Descuentos	59,54%	56,29%	46,69%	31,03%	18,44%	11,19%	8,84%	8,17%	7,10%	7,43%
Préstamos	21,30%	22,85%	30,69%	38,87%	33,81%	38,75%	33,35%	31,91%	27,84%	40,84%
Obligaciones	2,75%	3,50%	1,51%	4,58%	2,59%	3,78%	9,58%	7,89%	7,43%	7,71%
Reservados	0,00%	0,40%	1,28%	1,91%	2,35%	3,10%	1,61%	2,79%	3,43%	5,12%
Reservados	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,27%	0,29%	0,50%	0,96%
Reservados	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	8,22%	7,11%	5,58%	5,48%	4,50%	6,94%
Obligaciones	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,77%	1,25%	1,24%	1,13%	0,83%
Financing	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	27,16%	30,80%	33,67%	36,62%	9,08%
Activos financieros	7,56%	8,30%	6,52%	12,08%	12,08%	27,03%	30,80%	33,67%	36,62%	5,88%
Obligaciones	1,11%	0,09%	0,46%	0,66%	1,37%	1,44%	1,78%	1,87%	3,00%	4,39%
Obligaciones	0,24%	2,61%	1,28%	1,62%	1,96%	2,77%	1,74%	2,05%	2,78%	4,39%
Colocaciones Brutas	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PASIVO										
Capital	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

FUENTES DE FINANCIAMIENTO										
	Dic-84	Dic-85	Dic-86	Dic-87	Dic-88	Jun-89	Dic-89	Mar-90	Jun-90	Sistema
Operaciones de crédito	6,77%	6,70%	6,12%	5,96%	3,73%	4,37%	3,75%	3,33%	3,28%	12,00%
Operaciones de pasivo	29,09%	28,98%	36,31%	41,88%	36,28%	32,29%	30,79%	32,08%	33,45%	32,99%
Operaciones de tiempo servicios	0,32%	0,26%	0,24%	0,28%	0,41%	0,39%	0,37%	0,32%	0,38%	0,44%
Operaciones de corto plazo	4,15%	6,52%	8,45%	7,78%	5,79%	6,71%	7,12%	7,58%	7,80%	21,08%
Operaciones de largo plazo	10,07%	31,35%	17,44%	6,22%	11,37%	10,13%	5,57%	7,60%	8,93%	4,60%
Operaciones de recursos propios	47,09%	14,09%	10,18%	6,86%	4,87%	3,45%	1,70%	1,45%	1,79%	2,23%
Operaciones de recursos propios	0,00%	10,18%	10,18%	6,86%	4,87%	3,45%	1,70%	1,45%	1,79%	2,23%
Operaciones de recursos propios	0,00%	2,01%	2,48%	1,78%	1,77%	1,71%	1,00%	0,85%	0,88%	1,38%
Operaciones de recursos propios	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,27%
Operaciones de recursos propios	2,50%	3,02%	14,91%	28,80%	23,84%	30,28%	38,31%	37,28%	34,38%	18,87%
Operaciones de recursos propios	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

ESTRUCTURA DE PASIVO										
	Dic-84	Dic-85	Dic-86	Dic-87	Dic-88	Jun-89	Dic-89	Mar-90	Jun-90	Sistema
Capital	7,26%	14,66%	12,83%	19,45%	29,83%	42,29%	25,81%	26,70%	26,70%	47,32%
Operaciones de pasivo	3,08%	-0,20%	-5,48%	-1,06%	-1,06%	8,79%	-10,57%	-9,09%	-0,32%	-0,32%
Operaciones de pasivo	3,08%	2,00%	3,68%	15,17%	18,87%	37,94%	3,29%	13,40%	32,09%	80,13%
Operaciones de pasivo	17,28%	17,06%	22,17%	35,88%	50,78%	73,45%	39,78%	51,19%	60,13%	9,70%
Operaciones de pasivo	0,83%	1,90%	2,01%	2,98%	5,69%	7,31%	5,40%	7,00%	9,70%	5,95%
Operaciones de pasivo	57,69%	66,29%	62,50%	57,45%	60,88%	48,34%	21,72%	73,62%	59,95%	59,95%

ESTRUCTURA DE PASIVO										
	Dic-84	Dic-85	Dic-86	Dic-87	Dic-88	Jun-89	Dic-89	Mar-90	Jun-90	Sistema
Total Pasivo / Patrimonio	8,32	9,78	9,93	10,82	10,25	10,03	9,88	9,77	9,75	9,75
Sistema	8,32	9,78	9,93	10,82	10,25	10,03	9,88	9,77	9,75	9,75
Nuevo Mundo	7,55	8,24	10,71	12,91	11,85	12,34	9,71	9,96	10,69	10,69

CARACTERISTICAS DE INSTRUMENTOS CLASIFICADOS

Emisor Denominación	Banco Nuevo Mundo Bonos de Arrendamiento Financiero Cuarta Emisión
Emisión (número)	Cuarta
Serie (relación de series)	8 series: A, B, C, D, E, F, G, H
Clase (nominados o al portador)	Nominativos
Monto autorizado (dividido por series)	Serie A: US\$ 5,000,000 Serie E: US\$ 5,000,000 Serie B: US\$ 5,000,000 Serie F: US\$ 5,000,000 Serie C: US\$ 5,000,000 Serie G: US\$ 5,000,000 Serie D: US\$ 5,000,000 Serie H: US\$ 5,000,000
Monto colocado (dividido por serie y la fecha de evaluación)	con una cantidad de 5,000 bonos de US\$ 1,000 por serie Total de la emisión (US\$40,000,000)
Modalidad de emisión (emitido en US\$, S/, pag. en US\$, S/.)	Emitidos y pagaderos en Dólares Americanos
Representación (física, anotaciones en cuenta)	Anotaciones en cuenta Inscritas en CAVAJ
Plazo (meses)	60 meses a partir de la fecha de emisión
Fecha de redención (cronograma de pago por serie)	Serie A, B, C y D: 02/04/2003 Serie E, F, G y H: 08/05/2003
Tasa de Interés anual (metodología de cálculo)	8,00%
Capitalización (diaria, mensual, etc.)	Diaria
Beneficios tributarios	Exoneración del pago de impuesto a la renta hasta el 31 de Dic. del año 2,002
Precio de colocación	Reju la par
Modalidad de amortización (al vencimiento, trimestral, etc.)	Al vencimiento
Modalidad de pago de interés (cronog. de pago por series)	Trimestres vencidos, contados a partir de la fecha de emisión de cada serie
Garantías	La totalidad del patrimonio del banco Nuevo Mundo
Resguardos	Ninguno
Agente colocador	Banco Nuevo Mundo
Representante de los obligacionistas	Banco Continental
Fecha de vencimiento para la colocación	Nueve meses a partir de la fecha de emisión
Posibilidad de redención anticipada	Ninguna
Destino de los fondos captados	Financiamiento de operaciones de arrendamiento financiero
Otros (cualquier información relevante)	

CARACTERÍSTICAS DE INSTRUMENTOS CLASIFICADOS

Emisor Denominación	Banco Nuevo Mundo Bonos de Arrendamiento Financiero Quinta Emisión
Emisión (número)	Quinta
Serie (relación de series)	6 series: A, B, C, D, E y F
Clase (nominados o al portador)	Nominativos
Monto autorizado (dividido por series)	US\$ 30 millones
Monto colocado (dividido por serie y la fecha de evaluación)	Por colocar
Modalidad de emisión (emitido en US\$, S/., pag. en US\$, S/.)	Emitidos y pagaderos en Dólares Americanos
Representación (física, anotaciones en cuenta)	Anotaciones en cuenta Inscritas en CAVALI
Plazo (meses)	36 meses a partir de la fecha de emisión
Fecha de redención (cronograma de pago por serie)	Aun por colocar
Tasa de interés anual (metodología de cálculo)	Será fijada en la fecha de emisión de cada serie
Capitalización (diaria, mensual, etc.)	Diaria
Beneficios tributarios	Exoneración del pago de impuesto a la renta hasta el 31 de Dic. del año 2,002
Precio de colocación	A la par, bajo la par o sobre la par
Modalidad de amortización (al vencimiento, trimestral, etc.)	Al vencimiento
Modalidad de pago de interés (cronog. de pago por series)	Trimestres vencidos, contados a partir de la fecha de emisión de cada serie
Garantías	La totalidad del patrimonio del banco Nuevo Mundo
Resguardos	Ninguno
Agente colocador	Banco Nuevo Mundo
Representante de los obligacionistas	Banco Continental
Fecha de vencimiento para la colocación	Nueve meses a partir de la fecha de emisión
Posibilidad de redención anticipada	Ninguna
Destino de los fondos captados	Financiamiento de operaciones de arrendamiento financiero
Otros (cualquier información relevante)	

CARACTERÍSTICAS DE INSTRUMENTOS CLASIFICADOS

**Emisor
Denominación**

**Banco Nuevo Mundo
Bonos Nuevo Mundo Leasing
Primera Emisión**

Emisión (número)	Primera
Series	2 series
Clase (nominados o al portador)	Nominativos
Monto autorizado (dividido por series)	1ra. Serie : US\$ 5 millones 2da. Serie : US\$ 5 millones
Monto colocado	1ra. Serie : US\$ 5 millones 2da. Serie : US\$ 5 millones
Modalidad de emisión (emitido en US\$, S/., pag. en US\$, S/.)	Emitidos y pagaderos en US\$
Representación (física, anotaciones en cuenta)	Anotaciones en cuenta inscritas en CAVALI
Plazo (meses)	60 meses a partir de la fecha de emisión
Fecha de redención (cronograma de pago por serie)	Serie A: 05.06.2002 Serie B: 05.09.2002
Tasa de interés anual (metodología de cálculo)	1ra Serie : 8.5 % tasa nominal 2da Serie : 8.0 % tasa nominal
Beneficio tributario (diaria, mensual, etc.)	Exoneración del pago de Impuesto a la renta hasta el 31 de Diciembre del año 2,002
Precio de colocación	Sobre la Par
Modalidad de amortización (al vencimiento, trimestral, etc.)	A partir del cuarto año en partes iguales
Modalidad de pago de interés (cronog. de pago por series)	Por trimestres vencidos los últimos días hábiles de los meses de marzo, junio, setiembre y diciembre; y correrán a partir de la fecha de emisión hasta el vencimiento
Garantías	Activos fijos adquiridos con recursos provenientes de los bonos de arrendamiento financiero y activos fijos de la empresa
Resguardos	Sin resguardos
Agente colocador	Banco Nuevo Mundo
Agente fideicomisario	Banco Nuevo Mundo
Fecha de vencimiento para la colocación	Seis meses a partir de la fecha de colocación
Possibilidad de redención anticipada	
Utilización de los fondos captados	Aplicación exclusiva al financiamiento de operaciones de arrendamiento financiero
Otros (cualquier información relevante)	

CARACTERISTICAS DE INSTRUMENTOS CLASIFICADOS

Emisor Denominación	Banco Nuevo Mundo Bonos Subordinados Primera Emisión
Emisión (número)	Primera
Serie (relación de series)	2 series
Clase (nominados o al portador)	Nominativos
Monto autorizado (dividido por series)	1ra. Serie : US\$ 2,500,000 2da. Serie : US\$ 1,500,000
Monto colocado (dividido por serie y la fecha de evaluación)	1ra. Serie : US\$ 2,500,000 2da. Serie : US\$ 1,500,000
Modalidad de emisión (emitido en US\$, S/, pag. en US\$, S/.)	Emitidos y pagaderos en US\$
Representación (fiscal, anotaciones en cuenta)	Anotaciones en cuenta Inscritas en CAVALI
Plazo (meses)	60 meses a partir de la fecha de emisión
Fecha de redención (cronograma de pago por serie)	1ra. Serie : 29.05.00 2da. Serie : 22.08.00
Tasa de interés anual (metodología de cálculo)	8,00%
Capitalización (diaria, mensual, etc.)	Diaria
Beneficios tributarios	Exoneración del pago de impuesto a la renta hasta el 31 de Dic. del año 2,002
Precio de colocación	A la par
Modalidad de amortización (al vencimiento, trimestral, etc.)	4 amortizaciones a partir del trimestre 17
Modalidad de pago de interés (cronog. de pago por series)	Por trimestres vencidos a partir de la fecha de emisión hasta su vencimiento
Garantías	Garantizados por los activos del banco
Resguardos	Ninguno
Agente colocador	Banco Nuevo Mundo
Representante de los obligacionistas	Banco Wiese Ltda.
Fecha de vencimiento para la colocación	6 meses a partir de la autorización de CONASEV
Posibilidad de redención anticipada	Ninguna
Destino de los fondos captados	Colocaciones e Inversiones
Otros (cualquier información relevante)	

CARACTERISTICAS DE INSTRUMENTOS CLASIFICADOS

Emisor Denominación	Banco Nuevo Mundo Bonos Subordinados Segunda Emisión
Emisión: (número)	Segunda
Serie (relación de series)	2 series
Clase (nominados o al portador)	Nominativos
Monto autorizado (dividido por series)	Serie A: US\$ 2,500,000 Serie B: US\$ 1,500,000
Monto colocado (dividido por serie y la fecha de evaluación)	Total de la Emisión
Modalidad de emisión (emitido en US\$, S/. , pag. en US\$, S/.)	Emitidos y pagaderos en US\$
Representación (fliales, anotaciones en cuenta)	Anotaciones en cuenta Inscritas en CAVALI
Plazo (meses)	80 meses
Fecha de redención (cronograma de pago por serie)	Serie A: 06/12/2001 Serie B: 06/12/2001
Tasa de interés anual (metodología de cálculo)	8,75%
Capitalización (diaria, mensual, etc.)	Diaria
Beneficios tributarios	Exoneración del pago de Impuesto a la renta hasta el 31 de Dic. del año 2,002
Precio de colocación	Podrán ser colocados sobre, bajo o a la par
Modalidad de amortización (al vencimiento, trimestral, etc.)	En cuatro amortizaciones a partir del trimestre 17
Modalidad de pago de interés (cronog. de pago por series)	Por periodos trimestrales vencidos
Garantías	Garantía genérica por el patrimonio de la empresa emisora
Resguardos	Ninguno
Agente colocador	Banco Nuevo Mundo
Representante de los obligacionistas	Banco Wiese Ltda.
Fecha de vencimiento para la colocación	Seis meses a partir de la fecha de emisión
Posibilidad de redención anticipada	Ninguna
Destino de los fondos captados	Operaciones activas, tales como colocaciones e Inversiones
Otros (cualquier información relevante)	

CARACTERISTICAS DE INSTRUMENTOS CLASIFICADOS

Emisor Denominación	Banco Nuevo Mundo Bonos Subordinados Tercera Emisión
Emisión (número)	Tercera
Serie (relación de series)	2 series
Clase (nominados o al portador)	Nominativos
Monto autorizado (dividido por series)	Serie A: US\$ 3,500,000 Serie B: US\$ 4,500,000
Monto colocado (dividido por serie y la fecha de evaluación)	Por colocar
Modalidad de emisión (omitido en US\$, S/. pag. en US\$, S/.)	Emitidos en US\$
Representación (física, anotaciones en cuenta)	Anotaciones en cuenta inscritas en CAVALI
Plazo (meses)	120 meses
Fecha de redención (cronograma de pago por serie)	A los diez años de la fecha de emisión
Tasa de interés anual (metodología de cálculo)	8,75%
Capitalización (diaria, mensual, etc.)	Diaria
Beneficios tributarios	Exoneración del pago de impuesto a la renta hasta el 31 de Dic. del año 2,002
Precio de colocación	Podrán ser colocados sobre, bajo o a la par
Modalidad de amortización (al vencimiento, trimestral, etc.)	Al vencimiento
Modalidad de pago de interés (cronog. de pago por series)	Por periodos semestrales vencidos
Garantías	Garantía genérica por el patrimonio de la empresa emisora
Resguardos	Ninguno
Agente colocador	Banco Nuevo Mundo
Representante de los obligacionistas	Banco Continental
Fecha de vencimiento para la colocación	Nueve meses a partir de la fecha de emisión prorrogables hasta por nueve meses mas a pedido de parte
Posibilidad de redención anticipada	
Destino de los fondos captados	Incrementar el capital de trabajo del banco
Otros (cualquier información relevante)	

ANTECEDENTES

Emisor:	Banco Nuevo Mundo
Domicilio legal:	Paseo de la República 3033 San Isidro
RUC:	10816653
Teléfono:	472-5121
Fax:	442-6731

RELACION DE DIRECTORES

Jacques Levy Calvo	Presidente Ejecutivo
Vitaly Franco Varon	Primer Vice Presidente
Herbert Herschkowickz Grosman	Segundo Vice Presidente
José Armando Hopkins Larrea	Vice Presidente
David Levy Pessa	Director
Isy Levy Calvo	Director
Jacques Franco Sarfaty	Director
Sassone E. Franco Sarfaty	Director
José Porudominsky Gabel	Director
Gonzalo Galdos Jimenez	Director
Felipe del Río Goudie	Director Titular
Albert Forsyth Solari	Director Alterno

RELACION DE EJECUTIVOS

José Armando Hopkins	Gerente General
Egdardo Alvarez Chavez	Gerente de Negocios Empresas
Juan Fernando Cossio Reyes	Gerente de Banca Comercial
Adrián Espinosa Callegari	Gerente de Banca de Consumo
Roberto Meza Cuenca	Gerente de Banca de Inversión y Leasing
Leopoldo Reeves Diez	Gerente de Negocios Especiales
Elsa Huarcaya Pro	Gerente de Operaciones
Manuel Custodio Poémape	Gerente de Finanzas
Humberto Ruiz Ramirez	Gerente de Desarrollo
Luis Gygaz Zegarra Ballon	Gerente de Administración y Tecnología
Franklin Alarco Seminario	Gerente de Contraloría
Fernando Choza Carro	Gerente de Asesoría Legal

ACCIONISTAS

Nuevo Mundo Holding S.A.

100 %

CLASIFICACION DE RIESGO

APOYO & ASOCIADOS INTERNACIONALES S.A.C. *CLASIFICADORA DE RIESGO*, de acuerdo a lo dispuesto en el Reglamento de Empresas Clasificadoras de Riesgo, aprobado por Resolución CONASEV N° 074-98-EF/94.10, así como en el Reglamento para la clasificación de Empresas del Sistema Financiero y de Empresas del Sistema de Seguros, Resolución SBS N° 672-97, acordó la siguiente clasificación de riesgo para los instrumentos de la empresa Banco Nuevo Mundo:

Rating de la Institución	Clasificación
	Categoría B
Instrumento	Clasificación*
Depósitos a plazos menores a un año	Categoría CP-1- (pe)
Bonos de Arrendamiento Financiero 3a. Emisión	Categoría AA - (pe)
Bonos de Arrendamiento Financiero 4a. Emisión	Categoría AA - (pc)
Bonos de Arrendamiento Financiero 5a. Emisión	Categoría AA - (pe)
BAF de Nuevo Mundo Leasing S.A. 1a. Emisión	Categoría AA - (pe)
Bonos Subordinados 1a., 2a. y 3a. Emisión	Categoría A (pe)

Definiciones

Instituciones Financieras y de Seguros

CATEGORIA B: Corresponde a aquellas instituciones que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y condiciones pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la institución, en la industria a que pertenece, o en la economía.

Instrumentos Financieros

CATEGORIA CP - 1 (pe): Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y condiciones pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

CATEGORIA AA (pe): Corresponde a una muy alta capacidad de pago oportuno de los compromisos financieros, reflejando un muy bajo riesgo crediticio. Esta capacidad no es significativamente vulnerable a eventos imprevistos.

CATEGORIA A (pe): Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y condiciones pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

* La clasificación que se otorga al presente valor no implica recomendación para comprarlo, venderlo o mantenerlo.