

BANCO GNB PERÚ S.A.

Informe con EEEF¹ al 30 de junio de 2020	Fecha de comité: 29 de setiembre de 2020
Periodicidad de actualización: Semestral	Sector Financiero – Banca, Perú

Equipo de Análisis

Rolando Angeles Espinoza rangelos@ratingspcr.com	Daicy Peña Ortiz dpena@ratingspcr.com	(511) 208.2530
--	--	----------------

Fecha de información Fecha de comité	Dic-16 04/05/2017	Dic-17 23/03/2018	Dic-18 30/04/2019	Dic-19 30/03/2020	Jun-19 29/09/2020
Fortaleza Financiera	PEA	PEA	PEA	PEA	PEA
Primer Programa de Bonos Corporativos Banco GNB Perú	PEAA+	PEAA+	PEAA+	PEAA+	PEAA
Primer Programa de Bonos Subordinados Banco GNB Perú	PEAA	PEAA	PEAA	PEAA	PEAA-
Primer Programa de Certificados de Depósitos negociables	PE1	PE1	PE1	PE1	PE1
Segundo Programa de Certificados de Depósito Negociables Banco GNB Perú S.A.			PE1	PE1	PE1
Depósitos de Corto Plazo	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I
Depósitos de Mediano y Largo Plazo	PEAA	PEAA	PEAA	PEAA	PEAA
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable	Negativa

Significado de la clasificación

PEA: Empresa solvente, con excepcional fortaleza financiera intrínseca, con buen posicionamiento en el sistema, con cobertura total de riesgos presentes y capaz de administrar riesgos futuros.

PEAA: Emisiones con alta calidad crediticia. Los factores de protección son fuertes. El riesgo es modesto, pudiendo variar en forma ocasional por las condiciones económicas.

PE1: Emisiones con muy alta certeza en el pago oportuno. Los factores de liquidez y protección son muy buenos. Los riesgos son insignificantes.

PECategoría I: Grado más alto de calidad. Mínima probabilidad de incumplimiento en los términos pactados. Excelente capacidad de pago aún en el más desfavorable escenario económico predecible.

PEAA: Depósitos en entidades con alta calidad crediticia. Los factores de protección son fuertes. El riesgo es modesto, pudiendo variar en forma ocasional por las condiciones económicas.

Estas categorizaciones podrán ser complementadas si correspondiese, mediante los signos (+/-) mejorando o desmejorando respectivamente la calificación alcanzada entre las categorías AA y B, 2 y 3 inclusive. La información empleada en la presente clasificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información.

La clasificación otorgada o emitida por PCR constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio y puede estar sujeta a actualización en cualquier momento. Asimismo, la presente clasificación de riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Clasificadora. El presente informe se encuentra publicado en la página web de PCR (<http://www.ratingspcr.com/>), donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes.

Racionalidad

En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió realizar el downgrade a las clasificaciones del Primer Programa de Bonos Corporativos y Primer Programa de Bonos Subordinados hacia PEAA y PEAA- respectivamente, desde PEAA+ y PEAA; y ratificar las clasificaciones de Fortaleza Financiera en PEA, Primer Programa de Certificados de Depósitos negociables en PE1; Segundo Programa de Certificados de Depósito Negociables Banco GNB Perú S.A. en PE1; Depósitos de Corto Plazo en PECategoría I; y Depósitos de Mediano y Largo Plazo en PEAA. La decisión se sustenta en el nivel de deterioro de cartera que mantiene el Banco, aunado al bajo crecimiento de las colocaciones y baja rentabilidad que registra en comparación al sistema bancario. Asimismo, la calificación considera la baja mora que mantiene el producto de convenios, aunado a su alto nivel de solvencia, liquidez y bajo endeudamiento.

Perspectiva

Negativa: Explicada por el nivel de deterioro de cartera que mantiene el Banco, que presiona su capacidad de gestión del impacto de la pandemia sobre el sistema financiero. Al respecto, la perspectiva podría cambiar al observarse una mejora en los indicadores de calidad de cartera.

Resumen Ejecutivo

- **Indicadores de calidad de cartera y cobertura deteriorados.** A junio 2020, los indicadores de cartera atrasada y cartera deteriorada alcanzan 4.0% y 7.6% respectivamente (jun-19: 2.7% y 6.9%), permaneciendo sobre el promedio del sistema

¹ No Auditados.

bancario (jun-20: 3.1% y 4.5%). El ratio de cartera deteriorada permanece sobre el promedio del sistema bancario desde finales del 2018 a raíz del refinanciamiento de 9 proyectos inmobiliarios durante ese ejercicio; al respecto, el Banco está gestionando la salida de estos proyectos, habiendo reducido su exposición hasta 5 proyectos al corte de evaluación. La cobertura de cartera atrasada² y deteriorada³ alcanza 144.6% y 76.4% respectivamente (jun-19: 173.8% y 68.2%), producto del incremento en la mora, a raíz del paso de 1 proyecto inmobiliario desde refinanciado a vencido. Finalmente, Banco GNB ha reprogramado el 37% de colocaciones directas a raíz del impacto de la pandemia COVID-19.

- **Disminución de la tasa de crecimiento de las colocaciones directas.** Durante el periodo 2015 – 2019, las colocaciones directas pasaron de S/ 3,727.8MM hacia S/ 3,822.9MM (CAGR: 0.6%), registrando un menor crecimiento en comparación al sistema bancario (CAGR: 5.0%), a raíz de la recolocación del portafolio hacia créditos por convenios. Al corte de evaluación, la cartera directa del Banco disminuyó 3.1% (S/ -119.2MM) producto de las reducciones en 11% (S/ -115.1MM) para créditos hipotecarios y 4.8% (S/ -72.5MM) en el financiamiento a empresas; compensado por el incremento de 5.3% (S/ 68.4MM) en la cartera de consumo.
- **Caída en la performance financiera y baja rentabilidad en comparación al sistema bancario.** La utilidad neta del Banco disminuyó 33.8% (S/ -10.4MM) respecto a jun-19, ubicándose en S/ 20.4MM, explicado principalmente al incremento en 53.2% (S/ 15.7MM) del gasto en provisiones, a raíz de la constitución de provisiones voluntarias que viene realizando el Banco, registrando un saldo S/ 6.9MM al cierre de Junio 2020; aunado a las provisiones adicionales de S/ 11.1MM realizada para la venta de proyectos inmobiliarios, que se realizó en enero 2020, el mayor gasto de provisión, fue compensado por la reducción del gasto administrativo (S/ -3.1MM) producto de la priorización de gastos que el Banco viene gestionando, y el incremento de ingresos no operativos asociados a la venta de 3 proyectos inmobiliarios a su Matriz (ingreso por S/ 17.1MM). Finalmente, los indicadores de ROE y ROA disminuyeron hasta 4.3% y 0.6% respectivamente (jun-19: 7.0% y 0.9%); además, estos indicadores se mantienen debajo del promedio del sector bancario (jun-20: 12.9% y 1.6%) desde el año 2015.
- **Baja en la perspectiva del Grupo Económico.** Banco GNB tiene como accionista mayoritario al grupo Banco GNB Sudameris S.A, grupo económico de origen colombiano con más de 97 años de experiencia en el sistema financiero. Actualmente Banco GNB Sudameris mantiene la calificación internacional *Long Term Issuer Default Rating* en BB+, pero se revisó su perspectiva a “negativa” desde “estable” el 08 de abril del 2020, debido a la baja en la calificación soberana de Colombia. Asimismo, mantiene la calificación internacional *Long Term Counterparty Risk Rating* en Ba1, la cual se mantiene en “vigilancia” desde el 13 de agosto del 2019.
- **Brecha de liquidez acumulada negativa, reducción de concentración de captaciones y alta liquidez de activos.** El Banco mantiene un portafolio de inversiones de S/ 995 MM, con ratios de liquidez en MN de 45.4% y ME 79% muy superior al promedio del sistema de 34.4 en MN y 52.7 en ME; adicionalmente tiene indicadores de RCL en MN de 153.3% y RCL en ME de 153.1% muy superior al nivel exigido por la SBS de 100%, esto es explicado por las políticas conservadoras del banco en términos de liquidez. Sin embargo, el Banco registra brechas de liquidez desde los 3 meses hasta 5 años, debido a que el producto convenios es un financiamiento a largo plazo; sin embargo, el Banco mantiene un importante stock de inversiones disponibles para la venta y está potenciando su fondeo a largo plazo. Por otro lado, los 10 y 20 principales clientes representaron el 16.3% y 27.9% del total de depósitos (jun-19: 17% y 27.5% respectivamente). Finalmente, el Plan de Contingencia de liquidez del Banco considera el uso de líneas de financiamiento con COFIDE y el manejo de operaciones de reporte con el BCRP (reporte de monedas, valores y cartera).
- **Altos niveles de solvencia y bajo endeudamiento.** El ratio de capital global se ubicó en 16.3%, superando al promedio del sector bancario (14.8%). Asimismo, el ratio de capital global nivel 1 se ubicó en 13.9%, permaneciendo también sobre el promedio del sistema bancario (11.2%), tendencia que ha mantenido desde el 2016. Por otro lado, el apalancamiento⁴ del Banco se ubicó en 6.6 veces, permaneciendo por debajo del promedio del sector (9.0 veces) desde el 2014.
- **Enfoque en créditos por convenios.** Banco GNB está concentrando su portafolio en el producto convenios, el cual representa 34.5% del total de colocaciones directas (dic-19: 34%); asimismo, se plantea que alcance una participación de 40% hacia el 2021, aprovechando el amplio *know how* proveniente de su matriz. Este producto posee la ventaja de reducir el riesgo de crédito, debido al cobro automático de las cuotas del préstamo directamente del sueldo del deudor. Actualmente, los principales convenios del Banco son con las Fuerzas Armadas y Policía Nacional.

Metodología utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la “metodología de calificación de riesgo de bancos e instituciones financieras (Perú) vigente”, aprobada el 09 de julio de 2016; y la “metodología de calificación de riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (Perú) vigente”, aprobado con fecha 09 de enero de 2017.

Información utilizada para la clasificación

- **Información financiera:** Estados financieros auditados del 2015 a 2019, y no auditados al cierre de junio 2020 y 2019.
- **Riesgo crediticio:** Detalle de la cartera, indicadores de concentración e indicadores oficiales de la SBS.
- **Riesgo de Mercado, liquidez y solvencia:** Datos oficiales de la SBS, anexos y reportes entregados a la SBS.
- **Riesgo Operativo:** Datos oficiales de la SBS, anexos y reportes entregados a la SBS, Memoria Anual.

Limitaciones y Limitaciones Potenciales para la clasificación

² Provisiones por créditos directos / Cartera atrasada.

³ Provisiones por créditos directos / Cartera deteriorada.

⁴ Pasivos Total / Capital + Reservas.

- **Limitaciones encontradas:** No se encontró limitaciones respecto a la información presentada por el Banco.
- **Limitaciones potenciales:** La Clasificadora realizará seguimiento a los indicadores de calidad de cartera, crecimiento del portafolio y performance del Banco, con énfasis en la gestión del impacto de la pandemia COVID-19 sobre el sistema financiero.

Hechos de Importancia

- El 18 de junio de 2020, la Compañía informó sobre el inicio del proceso de auditoría externa del ejercicio 2020, por parte de Gaveglío, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.
- El 20 de febrero de 2020, en Junta Universal de Accionistas, se acordó: (i) distribuir los S/ 44.0MM correspondientes a la utilidad neta del ejercicio 2019 bajo el siguiente detalle: S/ 4.4MM para la constitución de la reserva legal y S/ 39.6MM para constituir la reserva facultativa nivel 2, a efectos de que esta reserva compute como patrimonio efectivo nivel 2. (ii) se aprobó la Política de Dividendos y la Gestión Social (EEFF y Memoria). (iii) Se decidió ratificar a Jaime Gilinski Bacal como Presidente del Directorio y a Camilo Verástegui Carvajal como vicepresidente del Directorio, además, se decidió ratificar como Directores a Luis Guillermo Rozo Díaz, Juan Luis Antero Daly Arbulú, Benjamín Walter Gilinski, Gabriel Gilinski, y Hubert de la Feld.
- El 24 de enero de 2020, la Compañía informó sobre la inscripción en Registros Públicos del aumento de Capital Social por S/ 48.3 MM. En consecuencia, el nuevo monto de Capital Social de la Compañía ascendió a S/ 628.9 MM.
- El 24 de diciembre de 2019, Banco GNB Sudameris S.A recibió la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para proceder con el aumento de capital para Banco GNB Perú por S/ 48.3MM.

Contexto Económico:

En el 2Q-20, la economía peruana registró una contracción de -30.2% respecto al 2Q-19 (1.1%), afectada principalmente por las medidas de confinamiento determinadas por el gobierno para contener el avance del virus COVID-19, restringiendo la actividad económica (salvo alimentos, medicamentos y servicios básicos), afectando el empleo y los ingresos de la economía, y la consecuente caída de la demanda interna y las exportaciones. En términos acumulados, el PBI registró una caída de -17.3% en el 1S-20, muy por debajo de lo registrado el 1S-19 (1.8%).

Así, en cuanto a la demanda interna, se registró una desaceleración significativa de la inversión bruta fija en -57.7%, dada la reducción de nuevas construcciones en -67.2% y de maquinarias y equipos en -43.7%; menor consumo final privado en -22.1%, en línea con el menor ingreso real de los trabajadores tras caer el empleo en -39.6%; y el menor gasto de gobierno en -3.2% dado el menor gasto en administración pública en -2.1% y educación pública en -10.5%.

En cuanto al resultado comercial, se registró una caída de las exportaciones en -40.3% dada la menor demanda externa en productos tradicionales y no tradicionales como harina de recursos hidrobiológicos, pescado y metales como oro y cobre; mientras que las importaciones se redujeron en -31.3% dada la menor compra de bienes de consumo, capital y materiales de construcción, materias primas y productos intermedios. En cuanto a los ingresos del gobierno, estos se redujeron en -37.8% en línea con la paralización económica y alivio tributario fraccionando o postergando impuestos a los contribuyentes.

Por el lado de la oferta, los que registraron una mayor contracción principalmente son los sectores que involucran aglomeración de personas como hoteles y restaurantes, siendo los más afectados en un -89.8%. A su vez, el sector construcción se redujo en -67.2% dada su relación importante con el ciclo económico (suspensión o paralización de obras) y la demanda interna (remodelaciones), seguido del transporte y almacenamiento (-55.3%) dada la suspensión del tránsito ya sea aéreo como terrestre, y comercio (-45.4%) sustentado en el comercio al por mayor y menor en prendas, maquinaria y combustible.

Así mismo, se resalta la reducción de la actividad extractiva de la minería e hidrocarburos (-34.1%), donde la minería se contrajo -37.0% por menores envíos de oro, zinc, plata y cobre, y los hidrocarburos en -18.0% por menor producción de petróleo y gas; de igual manera, la manufactura vio reducida su producción en -34.3%, en línea con la paralización económica, reduciendo la fabricación textil, cuero, productos metálicos, madera, papel, química, entre otros. En conjunto (Extractivas y Manufactura), estas representan el 30.9% del producto bruto interno.

PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS PERÚ

INDICADORES	ANUAL					PROYECCIÓN ANUAL*			
	2015	2016	2017	2018	2019	II-Trim-20	I-Sem-20	2020	2021
PBI (var. % real)	3.30%	4.00%	2.50%	4.00%	2.20%	-30.20%	-17.30%	-12.50%	11.50%
PBI Minería e Hidrocarburos (var. % real)	8.40%	12.30%	3.60%	-1.30%	-0.10%	-34.10%	-19.90%	-10.20% -14.40%	10.70% - 6.90%
PBI Manufactura (var. % real)	-0.90%	-0.10%	0.60%	5.70%	-1.70%	-34.30%	-22.80%	2.10%	7.70%
PBI Electr & Agua (var. % real)	6.60%	7.80%	0.90%	4.50%	3.90%	-19.40%	-10.70%	-7.90%	12.6%
PBI Pesca (var. % real)	18.20%	-11.10%	9.90%	39.90%	-25.20%	-15.80%	-15.60%	9.50%	8.50%
PBI Construcción (var. % real)	-5.40%	-2.60%	2.40%	5.40%	1.60%	-67.20%	-41.70%	-25.40%	23.20%
Inflación (var. % IPC)	4.40%	3.20%	1.40%	2.20%	1.90%	-0.18%**	1.02%	0.00%	0.50%
Tipo de cambio promedio (US\$)	3.19	3.38	3.26	3.29	3.34	3.44	3.44	3.40	3.40

Fuente: BCRP, INEI / Elaboración: PCR

*BCRP, Reporte de inflación de junio 2020. Las proyecciones de minería e hidrocarburos están divididas, respectivamente.

** Inflación de jun-20 vs jun-19

Para el año 2020, el BCRP proyecta un menor crecimiento del PBI en -12.5%, el más bajo de las últimas tres décadas, sustentado principalmente por los choques negativos de oferta relacionados con la producción dada las medidas de

confinamiento, limitación del transporte y logística a nivel general; y la caída de la demanda interna causada por la pérdida de empleo generalizado, independientes que no generan ingresos, restricciones en entregas, y el cambio en el patrón de ahorro-inversión de las familias; lo cual podría agravar la situación en empresas que vean deteriorada en mayor cuantía su nivel de actividad, generando quiebras empresariales e inestabilidad generalizada en el sistema financiero.

De acuerdo con la entidad, se espera que se recupere parcialmente la economía para el año 2021, en un contexto de normalización de las actividades empresariales a partir del 3Q-20 cuando las medidas restrictivas para preservar la salud sean poco a poco flexibilizadas, sin embargo, dada las proyecciones sobre la contracción de la inversión privada y demanda interna, no sería suficiente para revertir el desempeño de este año sino hasta el 1Q-22, en un escenario base.

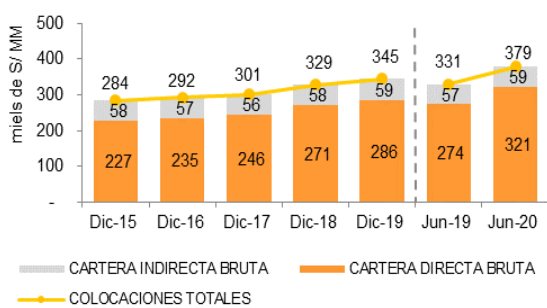
Contexto Sistema

La banca múltiple está compuesta por 15 bancos privados, destacando como principal característica la alta concentración de mercado en los 4 principales bancos del sistema: Banco de Crédito del Perú, BBVA Perú, Scotiabank e Interbank, los cuales representan el 84.6% de colocaciones directas y 83.9% de los depósitos totales al corte de evaluación.

Al corte de jun-20, las colocaciones totales de la banca alcanzaron S/ 379,326MM, siendo mayores en +14.8% (+S/ 48,790MM) respecto a jun-19; principalmente por las acciones de política monetaria que realizó el BCRP para frenar la potencial ruptura de la cadena de pagos, realizando subastas colateralizadas por el gobierno a modo de inyección de liquidez bancaria para otorgar préstamos a las empresas en el país a tasas muy reducidas (1.2% en promedio) – Programa Reactiva Perú; y préstamos solo para atender a la micro y pequeña empresa como FAE-MYPE.

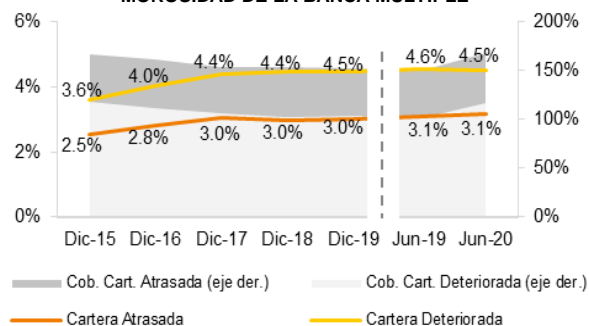
Las colocaciones directas, crecieron +17.1% (+S/ 46,748MM) interanualmente, producto de la intervención gubernamental mediante los programas Reactiva y FAE-MYPE. De manera alternativa, sin considerar el efecto de estos programas, las colocaciones directas alcanzarían S/ 288,435MM, presentando un incremento de +5.3% (+S/ 14,543MM) en comparación a jun-19. Respecto a las colocaciones indirectas, estas se incrementaron +3.6% (S/ 2,042MM) interanualmente, ubicándose en S/ 58,586MM; producto del impulso en cartas fianza (92.3% de colocaciones indirectas), que aumentó +S/ 2,999MM, en detrimento de las cartas de crédito y aceptaciones bancarias, que disminuyeron -S/ 751MM y -S/ 243 MM, a raíz de la disminución del comercio exterior durante el semestre.

EVOLUCIÓN DE LOS CRÉDITOS DE LA BANCA MÚLTIPLE



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

MOROSIDAD DE LA BANCA MÚLTIPLE



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

Los créditos dirigidos a empresas⁵ crecieron +24.4% (+S/ 42,574MM), los principales incrementos se dieron en grandes empresas y corporativos por +22.7% (+S/ 25,953MM⁶), seguido de medianas empresas por +26.1% (+S/ 10,932MM⁷), y finalmente las colocaciones a pequeñas y microempresas por +30.5% (+S/ 5,688MM); no obstante, este segmento fue el más afectado por la pandemia, ya que aislando el efecto de los programas gubernamentales, los créditos caerían -8.8% (-S/ 1,642 MM) aproximadamente.

Respecto a las colocaciones personales⁸, estas crecieron +4.2% (+S/ 4,174MM). En detalle, se registraron aumentos en créditos de consumo por +2.7% (+S/ 1,416MM) e hipotecarios por +5.9% (+S/ 2,758MM). Asimismo, se aprecia el impacto de la pandemia COVID-19 sobre los créditos de consumo, pues venían creciendo a una tasa anualizada de 9.2% durante el periodo jun-15 a jun-19.

El indicador de cartera atrasada permanece en 3.1% (jun-19 : 3.1%), superando el promedio del periodo 2015 – 2019 (2.9%), mientras el indicador de cartera deteriorada alcanzó 4.5%, similar en comparación a jun-19 (4.6%); en cierta medida, estos resultados se deben a la autorización de la SBS para que las Entidades del Sistema Financiero (ESF) flexibilicen los contratos con las empresas y reprogramen créditos sin necesidad de constituir un refinanciamiento, hasta por un plazo de 6 meses; aunado al congelamiento de días de atraso hasta el 31 de julio del 2020.

⁵ Créditos dirigidos a los segmentos: Corporativo, grandes empresas, medianas empresas, pequeñas y microempresas.

⁶ Sin incluir los programas del gobierno, los créditos corporativos y grandes empresas en conjunto crecieron en +10.2% (+S/ 11,611 MM) aproximadamente.

⁷ Sin incluir los programas del gobierno, los créditos a la mediana empresa crecieron en +1.8% (+S/ 733 MM) aproximadamente.

⁸ Créditos de consumo (revolvente y no revolvente) y créditos hipotecarios.

Al 10 de julio, de acuerdo con ASBANC, se han reprogramado más de 6 millones de créditos (6,168,699), por un total de S/ 108,627 millones. El monto de créditos reprogramados representa el 33% del total otorgado por sus asociados y el 14% del PBI. Así mismo, en cuanto a los créditos a empresas, los reprogramados a micro y pequeña empresa representaron el 52% del total.

Se destaca el incremento generalizado de los niveles de cobertura de cartera atrasada y deteriorada al corte de evaluación, llegando a niveles de 168.0% y 117.2% respectivamente (jun-19: 149.3% y 101.2%), a raíz del importante aumento de provisiones que realizó la banca múltiple para prevenir el riesgo de deterioro al finalizar la vigencia de las medidas implementadas por la SBS sobre la reprogramación de créditos. En consecuencia, las provisiones de balance aumentaron +34.5% (+S/ 4,347 MM), ubicándose en S/ 16,964 MM al cierre de jun-20.

En cuanto al desempeño de los indicadores de liquidez por moneda, los ratios de liquidez en MN y ME (promedio de saldos del mes) se ubicaron en 34.4% y 52.7% respectivamente, aumentando interanualmente (jun-19: 27.1% y 48.5%), en línea con la mayor liquidez que existe en el sistema debido a los programas aplicados por el gobierno mediante el BCRP y COFIDE. Cabe precisar que ambos indicadores son muy superiores a los límites regulatorios establecidos por la SBS (8% para MN y 20% para ME).

A partir de abril 2020, el BCRP ha flexibilizado sus requerimientos de encaje en MN y ME, en conjunto estas medidas equivalen a la inyección de S/ 2,000MM a la economía. Por su parte, la SBS suspendió temporalmente la aplicación de los límites de los ratios de cobertura de liquidez (RCL) en MN y ME hasta nuevo aviso; además, modificó el límite de posición global de sobrecompra (resolución N° 1882-2020), el cual no podrá ser mayor al diez por ciento (10%) del patrimonio efectivo, mientras que el de sobreventa se mantiene en 10% del patrimonio efectivo, ello con la finalidad de reducir el riesgo cambiario en el sistema financiero debido a la alta volatilidad generada por la pandemia COVID-19.

El Ratio de Capital Global (RCG) se mantuvo en 14.8% (jun-19: 14.8%), debido a que el patrimonio efectivo total aumentó +10.3% (+S/ 5,784MM), pero fue compensado por el aumento interanual en +13.5% (+S/ 4,823 MM) del requerimiento de patrimonio efectivo. Por otro lado, el TIER 1 registró una pequeña disminución al ubicarse en 11.2% (jun-19: 11.4%). En cuanto a medidas de solvencia, la SBS estableció que la ampliación del plazo de los créditos de consumo no revolventes e hipotecarios para vivienda, afectados por la reprogramación de créditos, no incrementa el factor de ponderación por riesgo de crédito, aliviando la necesidad de las ESF de incrementar su patrimonio efectivo luego de realizadas las reprogramaciones. Además, permitió a las ESF usar el patrimonio efectivo adicional por ciclo económico acumulado al 27 de marzo de 2020.

Por otro lado, se estableció de manera excepcional, aplicar una tasa de provisión por riesgo de crédito de 0% a la parte cobaturada por la garantía del Programa Reactiva Perú y FAE – MYPE. En el caso del FAE – MYPE, se permitió también aplicar un factor de ponderación de 0% para efectos del cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito sobre la parte cobaturada. Así también, se amplió un año el plazo de autorización para el uso del método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional. Cabe resaltar que estas medidas excepcionales tienen vigencia hasta el mes de agosto, por lo cual, al cierre del tercer trimestre podría verse un indicador más real del nivel de solvencia de las entidades bancarias ante un mayor requerimiento por riesgo crediticio en el mercado.

El resultado neto de la Banca Múltiple fue S/ 2,111MM, menor en -52.5% (-S/ 2,333MM) respecto a jun-19, con un margen de 11.3% de los ingresos operativos, explicado por el mayor nivel de provisiones constituidas para prevenir el efecto de la pandemia actual (incremento de +95.9% o +S/ 2,439MM respecto a jun-19) y la reducción de ingresos financieros (disminución de -1.2% o -S/ 189.4MM respecto a jun-19), producto del desempeño de la economía, el impacto de tasas bajas sobre las inversiones y el nulo crecimiento en los ingresos por créditos directos. En consecuencia, los indicadores ROE y ROA disminuyeron hasta 12.9% y 1.6% respectivamente (jun-19: 18.4% y 2.2%).

Análisis de la institución

Reseña

Banco GNB Perú S.A. (En adelante “Banco GNB” o “la Compañía”) es una entidad financiera del grupo Banco GNB Sudameris S.A. que inició operaciones en setiembre del año 2013. La entidad nace como parte de la adquisición del 100% de las acciones de la filial peruana del Banco HSBC Latin America Holdings (UK) Limited y HSBC Inversiones. Previamente, el Banco HSBC había iniciado operaciones en el año 2006, expandiendo sus operaciones en las 5 principales ciudades del país.

Responsabilidad Social y Gobierno Corporativo

Producto del análisis efectuado, consideramos que Banco GNB Perú posee un nivel de desempeño Aceptable (Categoría RSE4, donde RSE1 es la categoría máxima y RSE6 es la mínima) respecto a sus prácticas de Responsabilidad Social. Además, presenta un nivel de desempeño Sobresaliente (Categoría GC1, donde GC1 es la categoría máxima y GC6 es la mínima), en cuanto a sus prácticas de Gobierno Corporativo. El detalle de los aspectos considerados que justifican los niveles de desempeño otorgados en ambos casos se incluye en la sección ESG del informe de cierre anual 2019, elaborado con fecha 30 de marzo de 2020.

Accionariado, Directorio y Plana Gerencial

Banco GNB es una persona jurídica bajo la denominación de Sociedad Anónima, de acuerdo a la Ley General de Sociedades. El Capital Social autorizado, suscrito y pagado al 30 de junio de 2020 está representado por 628'850,316 acciones comunes con un valor nominal de S/ 1.00 cada una. Cabe resaltar que el 24 de octubre de 2019, la Junta Universal de Accionistas aprobó el aporte de capital adicional por S/ 48'291,308, el cual fue inscrito en Registros Públicos con fecha 24 de enero de 2020, luego que la Matriz (Banco GNB Sudameris S.A.) recibiera la autorización correspondiente de la Superintendencia Financiera de Colombia, para proceder con el aumento de capital efectivo.

Al corte de evaluación, Banco GNB posee 2 accionistas, el accionista mayoritario es Banco GNB Sudameris S.A. con 99.99% de participación y el accionista minoritario es Jaime Gilinski Bacal, quien es de nacionalidad colombiana, Ingeniero Industrial por el Instituto de Tecnología de Georgia, Máster en Administración de Negocios por la Universidad de Harvard, y ex asociado en Morgan Stanley & Company.

ACCIONARIADO (JUNIO 2020)

Accionistas	Participación
Banco GNB Sudameris S.A.	99.99999981%
Jaime Gilinski Bacal	0.00000019%

Fuente: Banco GNB / Elaboración: PCR

DIRECTORIO (JUNIO 2020)

Nombre	Cargo	Formación
Jaime Gilinski Bacal	Presidente del Directorio	Ciencias administrativas
Camilo Verástegui Carvajal	Vicepresidente del Directorio	Economía Industrial
Gabriel Gilinski	Director	Economía
Benjamín Gilinski	Director	Finanzas y administración de empresas
Juan Daly Arbulú	Director independiente	Ciencias administrativas
Luis Guillermo Rozo Díaz	Director	Finanzas
Hubert De La Feld	Director independiente	Ciencias políticas y Negocios Internacionales

Fuente: GNB / Elaboración: PCR

La Gerencia General de Banco GNB se encuentra a cargo del señor Luis Guillermo Rozo Díaz desde noviembre 2017; quien ha desempeñado cargos gerenciales en instituciones financieras colombianas y vicepresidencias en filiales internacionales de Banco GNB Sudameris. De igual manera, el equipo que acompaña a Luis Guillermo Rozo en la dirección de GNB está constituido por personas con una amplia experiencia en instituciones del rubro.

PLANA GERENCIAL (JUNIO 2020)

Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Luis Guillermo Rozo Díaz	Gerente General	Miguel Ángel Raygada	Gerente de Legal y Secretaría General
Victor Castillo Deza	Vicepresidente de Finanzas	Javier Morales Martínez	Gerente I de Gestión de Riesgos
Diana Arce Taramona	Vicepresidente de Tesorería y Mercados Financieros	Waldo Alvarez Rueda	Gerente I de Tecnología
Gonzalo Muñoz Vizcarra	Vicepresidente de Banca Empresa e Institucional	Claudia Guacaneme Parra	Gerente I de Operaciones
Luis Alfaro Rubatto	Vicepresidente de Banca Personal	Francis Pita Muro	Gerente de Recursos Humanos
Martín Vásquez de Velasco			
Duthurburu	Vicepresidente de Créditos		
Victor Lomparte Melendez	Vicepresidente de Administración		
Carlos Arturo Forero Velásquez	Auditor Interno		

Fuente: GNB / Elaboración: PCR

Grupo Económico

Banco GNB Sudameris S.A., accionista mayoritario de la Compañía, es un grupo económico de origen colombiano con más de 97 años de experiencia en el sistema financiero y en servicios complementarios al sector bancario. La entidad nació en el año 1920 como una sociedad mercantil, y a partir del año 2005 ha realizado una serie de fusiones y adquisiciones que permitieron al grupo expandir sus operaciones al mercado internacional. Así, en 2013 se realizó la incorporación de filiales internacionales en Perú y Paraguay al adquirir los negocios financieros del Grupo HSBC en Latinoamérica.

A la fecha de elaboración del presente informe, Banco GNB Sudameris S.A. mantiene la calificación internacional *Long Term Issuer Default Rating* en BB+, pero se revisó su perspectiva a “negativa” desde “estable” el 08 de abril del 2020, debido a la baja en la calificación soberana de Colombia, que pasó a BBB- desde BBB y mantiene una perspectiva “negativa”. Asimismo, mantiene la calificación internacional *Long Term Counterparty Risk Rating* en Ba1 desde el 21 de junio del 2018. Sin embargo, esta calificación se mantiene en “vigilancia” desde el 13 de agosto del 2019, luego del anuncio de la compra del 100% de acciones del BBVA Paraguay por parte de Banco GNB Paraguay S.A. (subsidiaria del Grupo).

Operaciones y Estrategias

Operaciones

Banco GNB realiza sus operaciones en 12 agencias a nivel nacional, 8 en Lima y 4 al interior del país, en las ciudades de Piura, Chiclayo, Trujillo y Arequipa. Sin embargo, las operaciones se encuentran concentradas en Lima (99.6% de las colocaciones y 95.6% de los depósitos). A junio 2020, el Banco cuenta con 506 colaboradores: 12 gerentes, 148 funcionarios y 346 empleados (jun-19: 509 colaboradores).

Contingencias ante la pandemia COVID-19

Banco GNB implementó las siguientes medidas para el desarrollo de sus operaciones bajo el estado de emergencia actual:

- En marzo, el Banco implementó las políticas / planes de operaciones que cumplen la normativa COVID-19
- Reducción del personal físico que atiende en oficinas comerciales, debido a la menor afluencia del público e implementación de medidas sanitarias y de distanciamiento social establecidas por el gobierno.
- Implementación del teletrabajo para el personal que labora en las instalaciones del Banco, tomando en cuenta el mapeo de procesos críticos.

Productos

Banco GNB orienta sus operaciones en dos grandes Divisiones de Negocio:

- **Banca Empresas:** Está enfocada en los clientes de gran empresa y mediana empresa, así como corporativos e institucionales, además de gestionar los productos empresariales de corto y mediano plazo y los servicios de *Cash Management* y Banca por Internet Empresas. Adicionalmente, gestiona negocios de provincias (Arequipa, Piura, Chiclayo y Trujillo).
- **Banca Personas:** Está enfocada en la modalidad “convenios”, siendo el producto más importante de la casa matriz, denominado “libranzas” en Colombia; el cual consiste en la emisión de un préstamo cuyo pago es cobrado automáticamente del sueldo del deudor, reduciendo el riesgo de crédito. Este producto representa el 34.5% del total de colocaciones directas a junio 2020 (dic-19: 34%), teniendo planeado que represente alrededor del 40% hacia el 2021. Adicionalmente, otorga créditos hipotecarios para vivienda, consumo revolvente y consumo no revolvente. Respecto a las captaciones, los principales productos son la “Cuenta de Ahorros Rolando”, que destaca por el pago diario de intereses a una tasa superior al mercado, y el “Depósito a Plazo Opción - DPO”, producto estructurado con tasas de interés escalonadas por tramos de 90 y 180 días con plazos de 1 a 2 años, que benefician al cliente por depositar un mayor plazo.

Estrategias corporativas

La estrategia corporativa de la Compañía radica principalmente en incrementar su posición competitiva, buscando una máxima eficiencia, rentabilidad y calidad de cartera. En cuanto a los créditos para empresas, planea crecer en todos los segmentos empresariales en los que tiene exposición, con un mayor énfasis en mediana empresa. Respecto a las colocaciones personales se tiene planificado incrementar la participación en créditos por convenios (créditos personales que se otorgan a trabajadores de entidades públicas o privadas que hayan firmado previamente un acuerdo con Banco GNB para descuento por planilla)

En los últimos años, como parte de su estrategia, Banco GNB ha tomado una mayor posición en inversiones para poseer ratios de liquidez superiores al promedio del sistema bancario como parte de la estrategia conversadora de la casa matriz en términos de liquidez. Además, busca enfatizar los ahorros, depósitos a plazo de personas y cuentas corrientes como fuente de fondeo de manera complementaria a la emisión de deuda. En el aspecto institucional, la Compañía tiene identificadas actividades clave a implementar en los próximos años, tales como segmentación de clientes, optimización de procesos y modelos crediticios, mejora continua en la propuesta de valor del colaborador, promoción de una cultura corporativa basada en principios y valores de orientación al cliente, trabajo en equipo, compromiso y eficiencia e innovación tecnológica. En términos generales, el planteamiento del crecimiento de Banco GNB está asociado a una generación de valor relacionado con una mayor agilidad y rapidez en la atención al cliente, buen trato y personalización en el servicio, y la competencia en productos diferenciados y en precios competitivos.

Finalmente, la Compañía ha completado la reorganización interna de las principales áreas con el fin de adecuarse a los estándares de la matriz y maximizar la eficiencia de las operaciones. Así, algunas de las principales acciones han sido fortalecer el área de operaciones, separar el área de riesgo de mercado del área de riesgo de liquidez, , entre otras.

Posición competitiva

A junio 2020, Banco GNB se mantuvo en la novena posición del ranking de créditos directos colocados por el sistema bancario (jun-19: 9º), con una participación de 1.2% (jun-19: 1.4%). Igualmente, mantiene la décima posición en la captación de depósitos (jun-19: 10º), registrando una participación de 1.4% (jun-19: 1.6%).

En cuanto al tipo de colocaciones, Banco GNB pasó a la séptima posición en créditos de consumo no revolvente, con una participación de 4% (jun-19: 6º posición y 4.1% de participación); cabe resaltar que esta categoría incorpora los créditos por convenios, principal producto del Banco. Asimismo, tomando únicamente el mercado de créditos por convenios, Banco GNB mantiene la tercera posición al cierre de mayo 2020, con una participación de 11.2%. En créditos hipotecarios mantiene la séptima posición, con una participación de 1.9% (jun-19: 7º posición y 2.2% de participación).

Finalmente, subió a la novena posición en créditos corporativos, con una participación de 0.7% (jun-19: 10º posición y 0.7% de participación); además, mantiene la octava posición en créditos a medianas empresas y la novena posición en colocaciones a grandes empresas, con participaciones de 0.9% y 0.8% respectivamente (jun-19: 1.2% en ambos segmentos).

CREDITOS DE CONSUMO NO REVOLVENTE (JUNIO 2020)

BANCO	COLOCACIONES S/ MM	PARTICIPACIÓN
BCP	8,209.8	24.7%
Interbank	6,562.8	19.7%
Scotiabank	6,069.7	18.3%
BBVA Perú	4,440.6	13.4%
Banco Pichincha	2,140.7	6.4%
Banco de Comercio	1,348.9	4.1%
Banco GNB	1,327.9	4.0%
Banco Interamericano de Finanzas	1,152.4	3.5%
Banco Ripley	961.1	2.9%

Fuente: SBS / Elaboración: PCR

Riesgos Financieros

Riesgo de Crédito

Banco GNB controla el riesgo de crédito a través de políticas internas que establecen los lineamientos para la identificación, medición, control y monitoreo de este tipo de riesgo, basados en las directrices de su casa matriz y la regulación local. Así, se ha desarrollado un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), en el que se definen los criterios a tener en cuenta durante todo el proceso crediticio, desde el otorgamiento hasta la recuperación. Asimismo, se realizan informes de seguimiento de la cartera crediticia, monitoreando el cumplimiento de los límites establecidos para los portafolios y la generación de alertas tempranas para prevenir desviaciones que puedan convertirse en pérdida. En caso el área de riesgos considere que la calidad crediticia del deudor se ha deteriorado o puede deteriorarse al punto de comprometer la cobranza oportuna, se procede a tomar acciones como el bloqueo de líneas, ingreso al listado de vigilancia especial y, de ameritarse, el ingreso a la cuenta de recuperaciones.

Análisis de la cartera

A junio 2020, las colocaciones totales brutas alcanzaron S/ 4,305.9MM, de los cuales, S/ 3,711.5MM correspondieron a créditos directos brutos y S/ 594.5MM a créditos indirectos brutos. El total de colocaciones se redujo 7.8% (S/ -366.6MM) respecto a jun-19, principalmente por la contracción de la cartera indirecta en 29.4% (S/ -247.4MM), explicado por la reducción de la emisión de cartas fianza (desde el año 2019, Banco GNB viene reduciendo su exposición en estos productos, en línea con una estrategia conservadora); aunado a la disminución de la cartera directa en 3.1% (S/ -119.2MM).

La cartera directa incorpora el financiamiento a personas naturales (61.5% de las colocaciones directas⁹) y empresas (38.5% restante). En el primer caso, los créditos de consumo e hipotecario alcanzaron S/ 1,347.2MM y S/ 934.3MM respectivamente, presentando variaciones de 5.3% (S/ +68.4MM) y -11% (S/ -115.1MM) respecto a jun-19. Al respecto, desde el año 2019, se ha registrado una tendencia decreciente en créditos hipotecarios¹⁰, en línea con la estrategia actual del Banco de incrementar su portafolio de créditos por convenios, que viene creciendo en base a nuevas alianzas. Los principales convenios corresponden a fuerzas armadas y policía nacional¹¹.

En cuanto al financiamiento empresarial, se colocaron créditos por S/ 1,429.9MM, presentando una reducción de 4.8% (S/ -72.5MM) respecto a jun-19, principalmente por la disminución de colocaciones en grandes y medianas empresas, que variaron -12.5% (S/ -63.8MM) y -12.1% (S/ 61.5MM) interanualmente; asimismo, esta reducción no logró ser compensada por el incremento interanual en 13.6% (S/ +61.6MM) de los créditos corporativos. El financiamiento a empresas se han reducido desde el año 2017 producto de la estrategia actual del Banco de recolocar su portafolio hacia la banca personal (enfocándose en créditos por convenios). Finalmente, por decisión de la Casa Matriz, Banco GNB ha decidido no participar en los programas de financiamiento con garantía estatal (Reactiva Perú y FAE MYPE).

Durante el periodo 2015 – 2019, las colocaciones directas pasaron de S/ 3,727.8MM hacia S/ 3,822.9MM (CAGR: 0.6%), registrando un menor crecimiento en comparación al sistema bancario (CAGR: 5.0%), a raíz de la recolocación del portafolio hacia créditos por convenios. Finalmente, las colocaciones directas del sistema bancario aumentaron 17.1% al cierre de junio 2020 (vs jun-19)

Diversificación por sectores

A junio 2020, el financiamiento a empresas tuvo como principales rubros al comercio (24.1% de participación), los servicios de intermediación financiera (16.0%), el sector construcción (11.9%), servicios de transporte, almacenamiento y comunicaciones (11.5%), la industria manufacturera (10.9%), agricultura y relacionados (9.6%) y finalmente, actividades inmobiliarias y de alquiler (7.8%). Las principales variaciones respecto a jun-19 fueron el mayor peso del sector

⁹ Principal segmento del Banco, durante el periodo 2015 – 2019, ha representado en promedio el 57.1% de colocaciones directas.

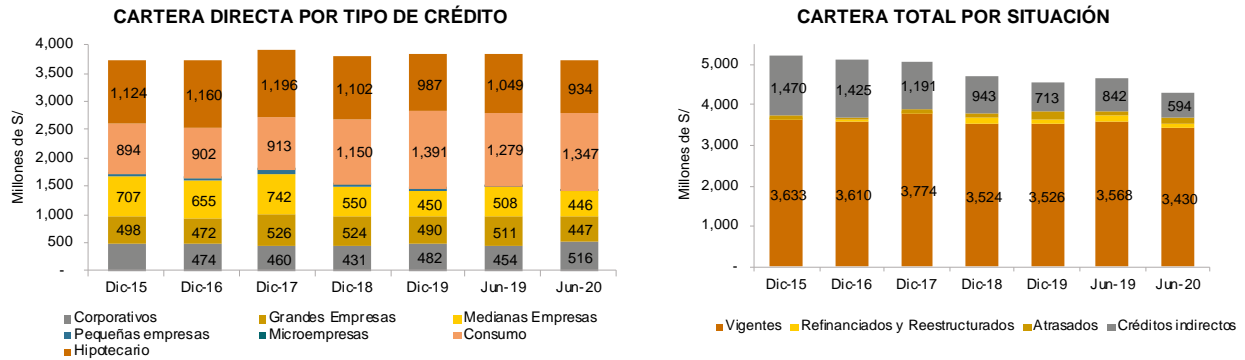
¹⁰ Según el Banco, la mayor competencia en créditos hipotecarios ha reducido el nivel de rentabilidad de este producto. Sin embargo, se mantiene la estrategia de compra de cartera de créditos inmobiliarios, producto que se ajusta a las necesidades del Banco.

¹¹ Estas instituciones poseen la mayor participación dentro del portafolio de créditos por convenios; el restante corresponde a la ONP.

intermediación financiera (+3.1pp), y las reducciones en actividades inmobiliarias y de alquiler (-1.5pp) y en construcción (-1.2pp).

Concentración de cartera

A junio 2020, el portafolio de créditos de banca personas (Convenios, hipotecarios y consumo) se encuentra diversificado entre 53,624 clientes. En detalle, el producto convenios presenta una alta diversificación, distribuyéndose entre 41,687 clientes, con un ticket promedio entre S/ 30,000 y S/ 40,000. Por otro lado, el financiamiento a empresas se distribuye entre 696 clientes, debido a la reducción de la cartera de banca empresa.



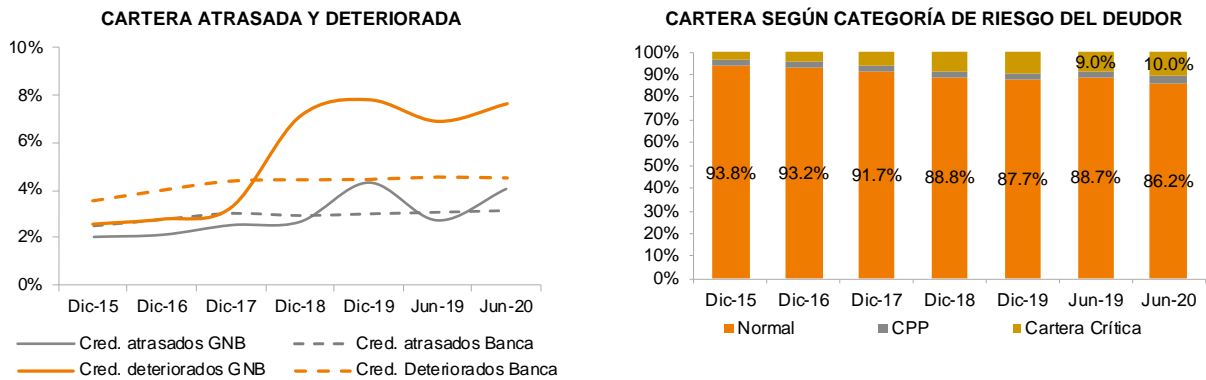
Fuente: SBS / Elaboración: PCR

Calidad de cartera

A junio 2020, la cartera atrasada alcanzó el 4.0% de las colocaciones directas (jun-19: 2.7%), situándose sobre el promedio del sistema bancario (3.1%), producto de la migración de colocaciones a medianas empresas en situación de refinanciamiento hacia situación de atraso en septiembre 2019. En detalle, las colocaciones refinanciadas disminuyeron de 22.8% (jun-19) hacia 14.1% (sep-19), mientras las colocaciones atrasadas se incrementaron de 8.7% (jun-19) hacia 18.9% (sep-19), a raíz del paso de un proyecto inmobiliario en situación de refinanciamiento hacia situación de vencido. Adicionalmente, aumentó la mora en el segmento de créditos hipotecarios y grandes empresas (debido a la reducción de las colocaciones), alcanzando 4.0% y 3.0% respectivamente (jun-19: 2.8% y 2.4%).

La cartera deteriorada¹² alcanzó 7.6% de las colocaciones directas (jun-19: 6.9%), permaneciendo sobre el 4.5% registrado por el sistema bancario. El segmento más afectado son los créditos a medianas empresas, que presenta un ratio de deterioro de 38.7% (jun-19: 31.5%), dado que incorpora los proyectos inmobiliarios refinanciados que están siendo gestionados por el Banco. Además, aumentó la cartera deteriorada en los segmentos de créditos hipotecarios y corporativos, con niveles de 4.5% y 1.7% respectivamente (jun-19: 3.2% y 0.3%); el deterioro en créditos corporativos está asociado a 4 clientes con una exposición total de S/ 9MM. Finalmente, la cartera deteriorada en grandes empresas se redujo a 7.8% (jun-19: 9.0%).

El salto en la cartera deteriorada registrado durante el 2018¹³ fue consecuencia del refinanciamiento de 9 proyectos inmobiliarios con una exposición total de S/ 160.8MM¹⁴, lo que generó que el total de créditos refinanciados pasara de S/ 29.1MM (dic.17) a S/ 168.4MM (dic.18). En enero 2020, el Banco vendió 3 proyectos inmobiliarios a su matriz, en línea con su estrategia planificada, reduciendo su exposición a 5 proyectos actualmente.



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

¹² La cartera deteriorada incluye además de los créditos atrasados, los créditos refinanciados y reestructurados. Cartera de Alto Riesgo (CRA) según la SBS.

¹³ Durante el periodo 2015 – 2017, la cartera deteriorada promedio fue 2.8%.

¹⁴ Colocaciones directas e indirectas.

La cartera crítica¹⁵ de Banco GNB representa el 10.0% del total de colocaciones¹⁶ (jun-19: 9.0%), permaneciendo sobre el promedio del sistema bancario (jun-20: 5%) desde el año 2017. El segmento más afectado son los créditos a medianas empresas, cuyo nivel de cartera crítica asciende a 35.3% (jun-19: 30%), debido a que incorpora los 5 proyectos inmobiliarios comentados previamente. Además, la cartera crítica del segmento hipotecario aumentó hasta 8.9% (jun-19: 5.9%), producto de la mayor mora. Sin embargo, Banco GNB mantiene el nivel de cartera crítica del segmento consumo en 4.8% (jun-19: 4.3%), por debajo del promedio del sector bancario, que asciende a 8.1%, debido a su enfoque en créditos por convenios.

El total de créditos castigados durante el primer semestre del 2020 alcanzó S/ 15.1MM (jun-19: S/ 29.6MM), correspondiendo principalmente a créditos de consumo; al respecto, se mantiene una política activa de castigos en este segmento. Finalmente, la mora ajustada¹⁷ se ubicó en 8.5% (jun-19: 8.1%), debido al crecimiento de la cartera deteriorada y la reducción de la cartera directa.

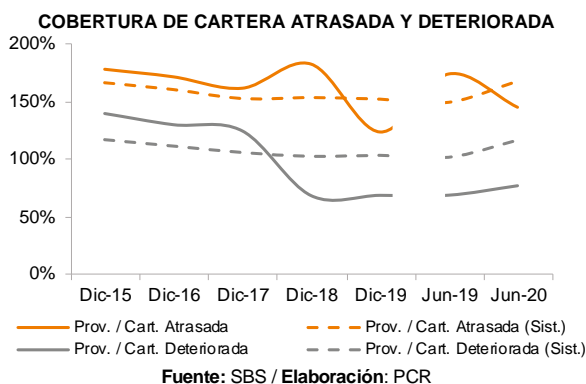
Contingencias ante el impacto la pandemia COVID-19

A junio 2020, Banco GNB ha reprogramado créditos por S/ 1,390.8MM (37% de las colocaciones directas). En detalle, se reprogramó el 35% (S/ 442.3MM) del portafolio de créditos por convenios y el 31% (S/ 291.4MM) de créditos hipotecarios. En cuanto al financiamiento a empresas, se reprogramó el 44% (635.1MM) del portafolio.

Cobertura de cartera

Las provisiones totales a junio 2020 alcanzaron S/ 247.3MM (jun-19: S/ 194.9MM), de los cuales S/ 215.5MM correspondieron a créditos directos (jun-19: S/ 179.2MM) y S/ 31.8MM a créditos indirectos (jun-19: S/ 15.8MM). El aumento de provisiones para créditos directos e indirectos se explica por el mayor requerimiento de provisiones específicas, que alcanzaron S/ 180.7MM (jun-19: S/ 143.7MM) y S/ 29.4MM (jun-19: S/ 13.1MM), en línea con el incremento de la cartera crítica. En detalle, el 52.3% de provisiones específicas (por colocaciones directas e indirectas) corresponde al financiamiento a medianas empresas, debido a que incorpora los 5 proyectos inmobiliarios; seguido por consumo no revolvente e hipotecarios con 15.1% y 13.9% respectivamente (por su peso en el portafolio), y finalmente, créditos corporativos con 11.5% de participación. El banco ha establecido una política de constitución de provisiones voluntarias en el marco del entorno actual, registrando un saldo de S/ 6.9 MM al cierre de Junio 2020. Asimismo, el incremento de provisiones se explica a por la realización de provisiones específicas adicionales de S/ 11.1 MM asociado a la venta de proyectos inmobiliarios en enero 2020.

La cobertura de cartera atrasada¹⁸ se redujo hasta 144.6% (jun-19: 173.8%) producto del incremento de la mora en S/ 45.9MM, mientras las provisiones por créditos directos aumentaron S/ 36.3MM. La cobertura de cartera deteriorada¹⁹ aumentó hasta 76.4% (jun-19: 68.2%) debido a que la variación de la cartera deteriorada fue S/ 19.2MM. Finalmente, la cobertura de cartera atrasada y deteriorada del sistema bancario fue 168% y 117.2% respectivamente.



El requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito alcanzó S/ 480.4MM, presentando una reducción interanual de 6.1% (S/ -30.9MM) producto de la reducción de la cartera. Asimismo, representa el 90.9% del requerimiento de patrimonio efectivo total, manteniendo su tendencia histórica.

Los ratios de liquidez²⁰ en MN y ME aumentaron hasta 45.4% y 79.0% respectivamente (jun-19: 39.7% y 49.9%), permaneciendo sobre el promedio del sistema bancario (34.4% en MN y 52.7% en ME); como también dentro de los

¹⁵ Incluye los créditos clasificados como deficiente, dudoso, y pérdida.

¹⁶ Colocaciones directas + equivalente al riesgo crediticio de los créditos indirectos.

¹⁷ Mora ajustada = Cartera atrasada + cartera refinanciada y reestructurada + castigos 12M / cartera directa bruta + castigos 12M.

¹⁸ Provisiones por créditos directos / Cartera atrasada.

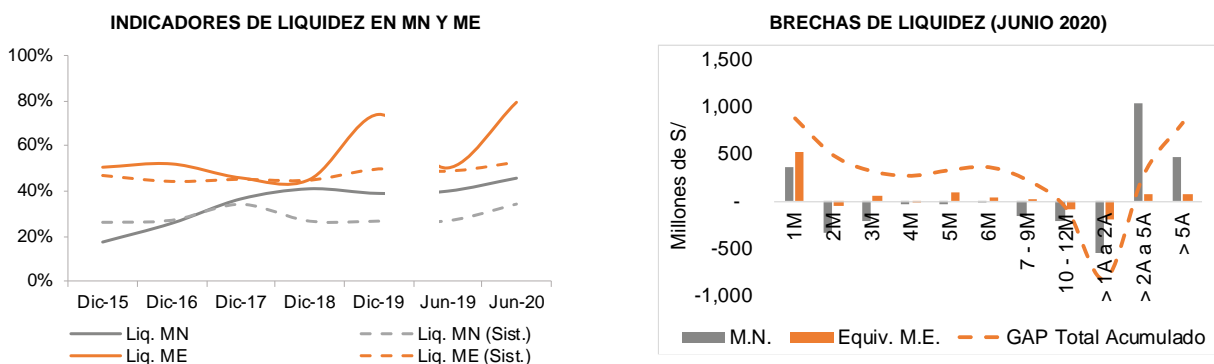
¹⁹ Provisiones por créditos directos / Cartera deteriorada.

²⁰ Promedio mensual de los saldos diarios de los activos líquidos (MN o ME) dividido entre el promedio mensual de los saldos diarios de los pasivos de corto plazo (MN o ME).

límites regulatorios²¹ e internos de la Compañía²². Ello se explica por la mayor posición en inversiones altamente líquidas (fondos disponibles en el BCRP y CDBCRP), fondeadas por la venta de algunos bonos soberanos; en el caso de ME, también contribuyó la reducción interanual por obligaciones a la vista y cuentas de ahorro. Finalmente, Banco GNB mantiene altos ratios de cobertura de liquidez (RCL)²³ en MN y ME, los cuales alcanzaron 153.3% y 153.1% respectivamente (jun-19: 121% y 121.4%), muy superior a los límites regulatorios²⁴.

A junio 2020, los 10 y 20 principales clientes representaron el 16.3% y 27.9% del total de depósitos, presentando una ligera disminución de la concentración del fondeo respecto a jun-19 (17% y 27.5% respectivamente), sin embargo, el banco ha venido reduciendo esta concentración de manera consistente en los últimos años. Finalmente, Banco GNB mantiene un límite interno de concentración de depósitos totales (top 20) de 36%.

En cuanto al análisis de calces de liquidez, las posiciones de Banco GNB en MN presentaron brechas acumuladas negativas a partir del tercer mes (desde marzo 2019) hasta los 5 años. Por el contrario, no se registran brechas acumuladas en ME desde septiembre 2019. Finalmente, se registra una brecha acumulada negativa, en ambas monedas, desde el décimo mes hasta 2 años. El descalce en MN se explica porque el producto convenios es un financiamiento a largo plazo; en consecuencia, el Banco mantiene un importante stock de inversiones disponibles para la venta y está potenciando su fondeo de largo plazo con el producto DPO y la aplicación de tasas preferenciales para clientes institucionales. Finalmente, su Plan de Contingencia de Liquidez considera el uso de líneas de financiamiento con COFIDE y el manejo de operaciones de reporte con el BCRP (reporte de monedas, valores y cartera).



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

En cuanto a la composición del balance²⁵, el activo total a junio 2020 alcanzó S/ 5,880.3MM, estando compuesto principalmente por los créditos netos (59.4%), inversiones netas de provisiones (16.9%) y el activo disponible (21.2%). Las inversiones corresponden principalmente a certificados de depósito emitidos por el BCRP y bonos soberanos del gobierno peruano; mientras el activo disponible incorpora principalmente los fondos mantenidos en el BCRP por necesidades de encaje.

El incremento del activo total en 6.7% (S/ 369.5MM) respecto a jun-19, fue consecuencia del mayor saldo de disponible en el BCRP, que aumentó 134.7% (S/ +593.6MM), a raíz de la liberación de fondos de encaje dispuesto por el BCRP y el uso de operaciones de reporte de valores y monedas; compensado por la reducción de inversiones netas (-7.8% interanual, S/ -83.8MM) asociada a la venta de bonos soberanos, y la reducción del portafolio de créditos netos (-4.3%, S/ -156.1MM).

El pasivo total ascendió a S/ 5,073.1MM, estando compuesto principalmente por las obligaciones con el público (79.3%), además de adeudos y obligaciones financieras (6.1%). Las obligaciones con el público corresponden principalmente a depósitos a plazo y cuentas de ahorro; los adeudos y obligaciones financieras incorporan líneas con bancos del exterior, COFIDE y las emisiones vigentes. Al respecto, el banco ha tenido crecimientos importantes en sus productos estratégicos por el lado de personas: la cuenta de ahorros rolando con un saldo de S/ 826MM y el Depósito a Plazo Opción que es un producto con tasas escalonadas, teniendo un saldo de S/ 64MM al cierre de junio 2020; estos crecimientos se enmarcan en la estrategia de fondeo del banco impulsando el negocio de personas dada la condición de fondeo de alta calidad y buscando la diversificación de sus fuentes de fondos.

El pasivo aumentó 6.9% (S/ 327.6MM) respecto a jun-19, a raíz del incremento de las obligaciones con el público en 12% (S/ 430.6MM), principalmente depósitos a plazo y ahorro; compensado por la reducción de depósitos de otras entidades

²¹ Límites regulatorios del ratio de liquidez: 8% en MN y 20% en ME.

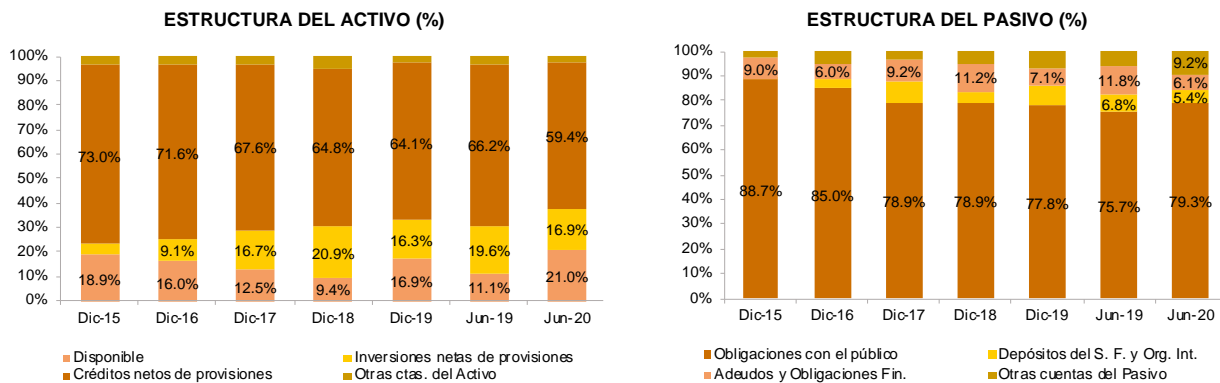
²² Límites internos del ratio de liquidez: MN: 18% y ME: 38%.

²³ Cobertura de activos líquidos de alta calidad necesarios para afrontar necesidades de liquidez, definido para un horizonte de 30 días bajo un escenario de estrés de liquidez.

²⁴ Límite regulatorio SBS: RCL en MN y ME mayor a 100%, producto de la pandemia la SBS ha suspendido la aplicación de estos límites hasta nuevo aviso.

²⁵ EEFF no auditados.

del sistema financiero en 16.0% (S/ -51.8MM) y la liquidación de CDN's por S/ 80MM, correspondiente a la Primera Emisión Serie A.



Fuente: Banco GNB / Elaboración: PCR

Riesgo de Mercado

El Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM) implementado por el banco tiene como propósito identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que está expuesto en desarrollo a las operaciones de tesorería atendiendo la estructura y tamaño de la Entidad. Con el propósito de controlar el riesgo de que las tasas y precios de mercado fluctúen en forma adversa a las posiciones tomadas por la Compañía, se determinan límites prudentes y se vigilan constantemente de forma diaria, por monedas y por líneas de negocio; estos resultados se informan diaria y mensualmente en el Comité de Riesgos, donde se provee la supervisión a través de la Vicepresidencia de Riesgos.

A junio 2020, el requerimiento de patrimonio efectivo para cubrir el riesgo de mercado fue S/ 9.3MM, presentando una disminución de 6.6% (S/ -0.7MM) respecto a jun-19; producto de la reducción del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de tasa de interés, a raíz de la venta de bonos soberanos; compensado por el incremento del requerimiento por riesgo cambiario.

Riesgo cambiario

A junio 2020, los activos en ME representaron 28.1% del activo total del Banco, aumentando su participación respecto a jun-19 (24.7%) debido a la mayor posición de disponible en ME. Los pasivos en ME representaron 24.8% del pasivo total, presentando una ligera disminución interanual (jun-19: 25.3%), a raíz del incremento de obligaciones con el público en ME, compensado parcialmente por el pago de financiamientos con entidades financieras del exterior.

POSICIÓN GLOBAL EN ME (EN S/ MM)

	dic-15	dic-16	dic-17	Dic-18	Dic-19	jun-19	jun-20
a. Activos en ME	1,844	1,619	1,533	1,286	1,585	1,362.6	1,650.8
b. Pasivos en ME	1,829	1,612	1,525	1,212	1,313	1,202.5	1,260.5
c. Posición Contable en ME (a-b)	15	7	8	74	272	160.1	390.3
d. Posición Neta en Derivados en ME	0	0	0	-78	-272	-155.6	-397.2
e. Valor Delta Neto en M.E.	0	0	0	0	0	0	0
f. Posición Global en ME (c+d+e)	15	7	8	-4	-0.06	4.5	-6.9
g. Posición Global en ME/ Patrimonio	2.5%	1.0%	1.1%	-0.6%	-0.01%	0.6%	-0.8%

Fuente: SBS / Elaboración: PCR

Al corte de evaluación, Banco GNB mantiene una posición global de sobreventa en ME por S/ 6.9MM, equivalente a 0.8% del patrimonio efectivo total, ubicándose dentro de los límites establecidos por la SBS (hasta 10% del patrimonio efectivo en caso de sobreventa y sobrecompra). Por otro lado, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo cambiario alcanzó S/ 0.8MM (jun-19: S/ 0.5MM), representando 8.2% del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado.

Riesgo de tasa de interés

Con el propósito de controlar el riesgo de que las tasas y precios de mercado fluctúen en forma adversa a las posiciones tomadas y ocasionen pérdidas para la Compañía, se determinan límites prudentes y se vigilan constantemente las posiciones respecto a dichos límites en forma diaria, por monedas y línea de negocios, para las cuales se fijan de antemano los importes máximos de exposición y de pérdidas. Las metodologías establecidas se encuentran basadas en técnicas estadísticas, matemáticas y econométricas que permiten realizar la estimación del valor en riesgo "VaR". El banco utiliza un modelo interno de valor en riesgo (VaR EWMA), con un nivel de confianza del 95% y un horizonte de 10 días.

A junio 2020, la Ganancia en Riesgo (GeR) y Valor Patrimonial en Riesgo (VPR) representaron 0.7% y 3.8% del patrimonio efectivo (jun-19: 2.8% y 7.9% respectivamente), cumpliendo con los límites establecidos por la SBS²⁶. Finalmente, el

²⁶ Hasta 5% para el ratio GeR / Patrimonio Efectivo; y hasta 20% para el ratio VPR / Patrimonio Efectivo.

requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de tasa de interés se redujo hasta S/ 8.6MM (jun-19: S/ 9.5MM) producto de la venta de bonos soberanos.

Riesgo Operacional

Banco GNB gestiona los riesgos operativos mediante la utilización del modelo interno SARO (Sistema de Administración de Riesgo Operacional), en el cual se establecen los lineamientos para identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos operacionales a los que se expone el Banco dentro del giro normal de sus negocios. Esta gestión se desarrolla en el marco de la Gestión Integral de Riesgos, que incluye la Gestión de Seguridad de la Información y la Gestión de Continuidad del Negocio. Para esto, se dispone de una Unidad Especializada que implementa la metodología con una Red de Gestores de Riesgo Operacional en todas las áreas de la organización, con el fin de que reporten los eventos de riesgos materializados, base para generar los modelos de seguimiento que permiten enfocar los esfuerzos para mitigar los riesgos más relevantes. A junio 2020, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional ascendió a S/ 39.1MM, presentando una disminución interanual de 2.7% (S/ -1.1MM) por la disminución del margen operacional bruto.

Prevención de Lavado de Activos

Banco GNB ha establecido las siguientes políticas para prevenir el lavado de activos:

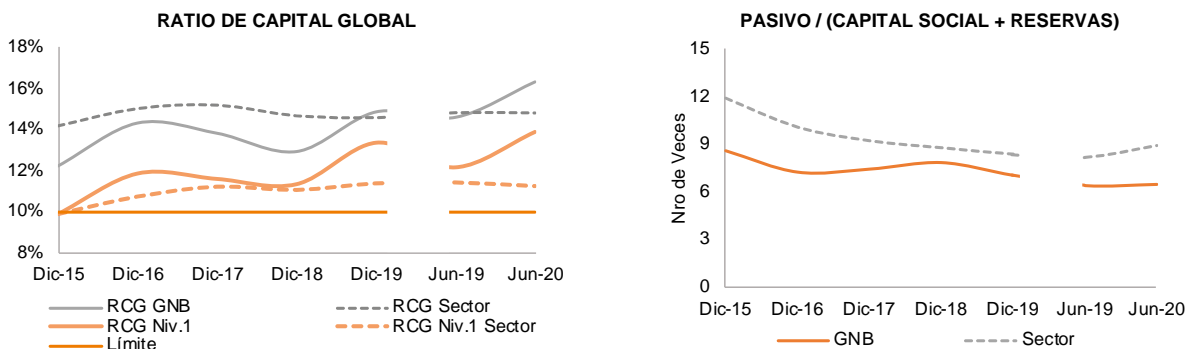
- Normas Internas de Conductas del Banco GNB Perú.
- Manual de Políticas de Prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
- Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (Casa Matriz).
- Guía Operativa para la carga, cruce y registro de listas negras contra la base de clientes del Banco.
- Guía Operativa para la cancelación de relaciones contractuales por riesgo de Lavado de Activos.
- Guía Operativa para el monitoreo reforzado de clientes sensibles.
- Guía Operativa de gestión de alertas de operaciones inusuales y sospechosas.
- Guía Operativa para la generación y validación del Registro de Operaciones

Riesgo de Solvencia

El patrimonio contable de Banco GNB alcanzó S/ 807.2MM, aumentando 5.5% (S/ +41.9MM) en comparación a jun-19, producto del aporte de capital efectivo por S/ 48.3MM realizado por Banco GNB Sudameris en diciembre 2019, ligeramente contrarrestado por la disminución interanual del resultado neto.

El patrimonio efectivo total ascendió a S/ 862.3MM, estando compuesto en 72.9% por el capital social y en 85% por patrimonio nivel 1²⁷. Asimismo, registró un crecimiento interanual de 5.3% (S/ +43.1MM) asociado al aporte de capital. En línea con lo anterior, el ratio de capital global²⁸ aumentó hasta 16.3% (jun-19: 14.6%), superando el promedio del sistema bancario (jun-20: 14.8%) desde diciembre 2019, y cumpliendo con el límite establecido por la SBS (RCG mínimo: 10%). El ratio de capital global nivel 1²⁹ se ubicó en 13.9% (jun-19: 12.1%), permaneciendo sobre el promedio del sistema bancario (jun-20: 11.2%), tendencia que ha mantenido desde el 2016.

En cuanto al grado de apalancamiento, el pasivo representó 6.6 veces la suma de capital social y reservas (jun-19: 6.5 veces), situándose debajo del promedio del sistema bancario (jun-20: 9.0 veces³⁰), tendencia que ha mantenido desde el 2014.



Resultados Financieros³¹

Los ingresos financieros alcanzaron S/ 209.9MM, aumentando 5.4% (S/ +10.8MM) respecto a jun-19. Al respecto, los ingresos por intereses disminuyeron 6.3% (S/ -12.3MM), producto de la menor rentabilidad en la cartera de créditos (por

²⁷ Capital social + Reserva legal + Reserva Facultativa nivel 1 + Reserva legal especial.

²⁸ Considera el Patrimonio efectivo como porcentaje de los activos y contingentes ponderados por riesgo totales (riesgo de crédito, mercado y operacional).

²⁹ Considera el Patrimonio efectivo nivel 1 como porcentaje de los activos y contingentes ponderados por riesgo totales (riesgo de crédito, mercado y operacional).

³⁰ Pasivo / Capital Social + Reservas.

³¹ EEFF no auditados.

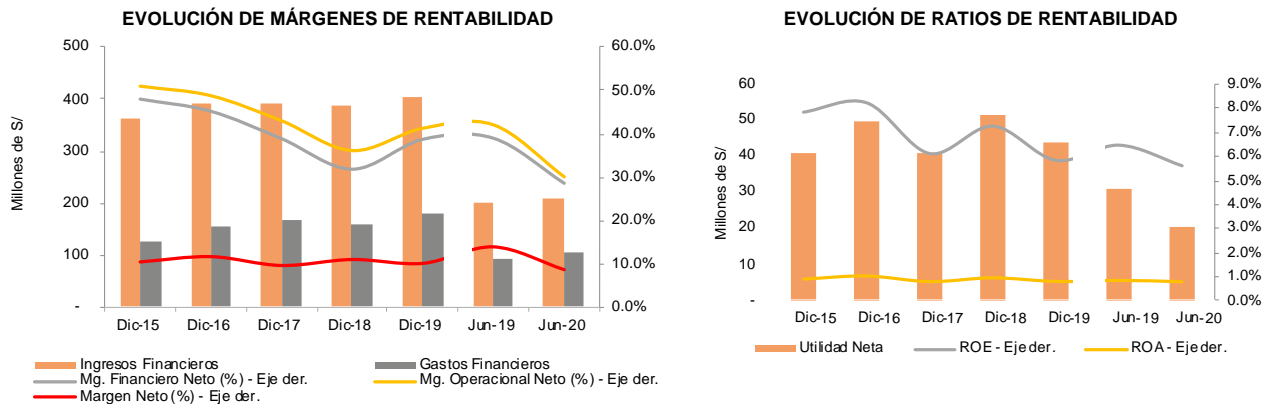
la reducción de la cartera), inversiones y disponible del Banco; este resultado fue compensado principalmente por el ingreso por diferencia de cambio, que alcanzó S/ 25.3MM. Los gastos financieros alcanzaron S/ 105MM, aumentando 14% (S/ +12.9MM) interanualmente. Al respecto, los gastos por intereses disminuyeron 7.1% (S/ -6.3MM), producto del menor gasto por obligaciones con el público, adeudos y obligaciones financieras, y depósitos recibidos por instituciones financieras; este resultado fue compensado principalmente por la pérdida en derivados de negociación, que alcanzó S/ 22.4MM.

El margen financiero bruto disminuyó 1.9% (S/ -2.1MM) respecto a jun-19, ubicándose en S/ 104.8MM. Asimismo, el resultado por operaciones financieras³² (ROF) alcanzó S/ 4.1MM, e incorpora los ingresos por inversiones disponibles para la venta (S/ 1.3MM), diferencia de cambio (S/ 25.3MM) y la pérdida en productos financieros derivados (S/ 22.4MM); por ende, el margen financiero bruto excluyendo el ROF hubiera alcanzado S/ 100.3MM, menor en 5.6% (S/ -5.9MM) en comparación a jun-19.

El gasto en provisiones por créditos directos alcanzó S/ 45.1MM, mayor en 53.2% (S/ 15.7MM) en comparación a jun-19, debido a la necesidad del Banco de completar el 100% de provisiones para los 3 proyectos inmobiliarios vendidos a la Matriz; aunado a la constitución de provisiones voluntarias establecidas por el banco como política conservadora para afrontar potenciales deterioros de la cartera producto de la pandemia. En consecuencia, el margen financiero neto disminuyó 22.9% (S/ -17.7MM), ubicándose en S/ 59.7MM.

Los ingresos por servicios financieros disminuyeron 16.4% (S/ -2.6MM), ubicándose en S/ 13.1MM, a raíz de menores ingresos por colocaciones indirectas y la reducción de ingresos por comisiones. Los gastos por servicios financieros aumentaron 92.7% (S/ 2.7MM), ubicándose en S/ 5.6MM, debido al aumento en cuentas por pagar (intereses de cuentas por pagar) y gastos diversos. En consecuencia, el margen operacional fue S/ 67.2MM, registrando una disminución interanual de 25.5% (S/ -22.9MM).

Los gastos administrativos disminuyeron 6.2% (S/ -3.1MM), ubicándose en S/ 47.3MM, producto de la reducción de los gastos por servicios de terceros. Asimismo, el margen operacional neto alcanzó S/ 19.9MM, presentando una disminución de 49.9% (S/ -19.9MM). El gasto en provisiones, depreciación y amortización aumentó 10.6% (S/ 1.1MM); adicionalmente, se registraron otros ingresos por S/ 16.7MM, mayor en 103.5% (S/ 8.5MM) respecto a jun-19, a raíz de la venta de 3 proyectos inmobiliarios a la Matriz en enero de 2020.



Fuente: Banco GNB / Elaboración: PCR

La utilidad neta alcanzó S/ 20.4MM, disminuyendo 33.8% (S/ -10.4MM) respecto a jun-19, a raíz del incremento del gasto en provisiones, principalmente por la constitución de provisiones voluntarias, en línea con lo realizado por el sistema bancario para gestionar potenciales deterioros de la cartera originados por la pandemia. En línea con lo anterior, los indicadores de ROE y ROA disminuyeron hasta 4.3% y 0.6% respectivamente (jun-19: 7.0% y 0.9%); además, estos indicadores se mantienen debajo del promedio del sector bancario (jun-20: 12.9% y 21.6%) desde el año 2015.

Instrumentos Clasificados³³

Bonos Corporativos

Primer Programa de Bonos Corporativos Banco GNB Perú

El Programa establece una emisión por un importe máximo en circulación de US\$ 200.00MM o su equivalente en Soles, con una vigencia de 6 años contados a partir de la inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV, lo que aconteció el mes de noviembre de 2016. Todas las Emisiones del Programa estarán respaldadas genéricamente por el patrimonio del Emisor. No existen garantías específicas. Los recursos captados serán destinados, en su totalidad, al financiamiento de operaciones crediticias propias del negocio y otros usos corporativos del Emisor.

EMISIONES VIGENTES DE BANCO GNB (JUNIO 2020)

³² EEFF según formato SMV.

³³ Considera información preliminar de la estructura de ambos programas. De presentarse algún cambio en las condiciones podría modificarse la calificación otorgada.

EMISIÓN	SERIE	MONTO EN CIRCULACIÓN	TASA DE INTERÉS	PLAZO	PAGO DE INTERESES	FECHA DE COLOCACIÓN	FECHA DE REDENCIÓN
2da.	A	S/ 41.05MM	5.84%	3 años	180 d.	16/11/2018	19/11/2021

Bonos Subordinados

Primer Programa de Bonos Subordinados Banco GNB Perú

El Programa de Bonos Subordinados Redimibles Nivel 2 está establecido conforme a "La Ley General del Sistema Financiero" y al "Reglamento de Deuda Subordinada aplicable a Empresas del Sistema Financiero". El Programa establece una emisión por un importe máximo en circulación de US\$ 100.00MM o su equivalente en Soles, con una vigencia de 6 años contados a partir de la inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV, lo que aconteció en el mes de octubre de 2016. Las Emisiones estarán respaldadas genéricamente por el patrimonio del Emisor. No existen garantías específicas. Los recursos captados serán destinados, en su totalidad, al financiamiento de operaciones propias del negocio del Emisor.

EMISIONES VIGENTES DE BANCO GNB (JUNIO 2020)

EMISIÓN	SERIE	MONTO EN CIRCULACIÓN	TASA DE INTERÉS	PLAZO	PAGO DE INTERESES	FECHA DE COLOCACIÓN	FECHA DE REDENCIÓN
1ra.	A	US\$ 15.01MM	5.44%	10 años	180 d.	26/10/2016	27/10/2026

Certificado de Depósitos Negociables

Primer Programa de Certificados de Depósito Negociables de Banco GNB Perú

El Programa establece una emisión por un importe máximo en circulación de US\$ 100.00MM o su equivalente en moneda nacional. Los CDN's se encuentran respaldadas únicamente con la garantía genérica del patrimonio del Emisor. El destino de los fondos captados será destinado al financiamiento de operaciones crediticias propias del giro de negocio del emisor, sustitución de pasivos del Emisor u otros usos corporativos. El Programa tendrá una duración de 6 años, contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV, lo que aconteció en el mes de agosto de 2014.

Segundo Programa de Certificados de Depósito Negociables Banco GNB Perú S.A.

El programa establece una emisión por un monto máximo en circulación de US\$ 100.00MM o su equivalente en moneda nacional. Los CD'N se encuentran respaldadas únicamente con la garantía genérica del patrimonio del Emisor. Los recursos obtenidos de la colocación serán destinados al financiamiento de operaciones crediticias propias del giro del negocio del emisor y otros usos corporativos del Emisor. El programa tendrá una vigencia de 6 años, contados a partir de su inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV.

Política de dividendos

La utilidad distribuible luego del cumplimiento de lo dispuesto en la Ley General del Sistema Financiero, así como las reservas de libre disposición, de haberlas, podrán ser distribuidas hasta en un 90% como dividendos, siempre y cuando se cumplan los criterios de no afectación de los requerimientos legales y no afectación del crecimiento patrimonial del Banco GNB Perú³⁴.

³⁴ El 24 de octubre de 2019 se acordó la distribución de la reserva facultativa nivel II vía dividendos por un total de S/ 50.8MM en efectivo.

Anexo

Banco GNB Perú S.A. (Miles de S/)	Dic-15	Dic-16	Dic-17	Dic-18	Dic-19	Jun-19	Jun-20
Activos							
Disponible	932,190	799,165	691,445	523,792	951,393	613,174	1,235,919
Fondos Interbancarios	-	-	20,000	130,000	23,000	20,000	0
Inversiones Netas de Provisiones	212,295	453,903	922,570	1,165,132	919,914	1,079,157	995,386
Créditos Netos de Provisiones e Ingresos no Devengados	3,593,941	3,577,664	3,739,025	3,607,480	3,618,092	3,649,113	3,493,023
Vigentes	3,632,830	3,610,033	3,773,525	3,524,258	3,526,079	3,568,000	3,429,578
Refinanciados y Reestructurados	20,556	24,868	29,066	168,425	132,929	159,634	132,945
Atrasados	74,450	77,394	97,252	99,764	163,953	103,097	148,973
Provisiones	-132,468	-132,539	-156,912	-181,914	-201,916	-179,160	-215,484
Intereses y Comisiones no Devengados	-1,427	-2,093	-3,906	-3,054	-2,952	-2,458	-2,988
Cuentas por Cobrar Netas de Provisiones	4,313	3,740	5,946	3,378	11,860	9,150	26,662
Rendimientos por Cobrar	29,759	26,129	27,201	21,631	18,707	21,252	33,557
Bienes Realizables, Recibidos en Pago y Adjudicados Netos	3,866	12,111	12,860	13,275	17,015	18,866	14,117
Inmuebles, Mobiliario y Equipo Neto	19,650	15,523	12,105	10,816	10,077	9,505	8,645
Otros Activos	125,278	106,409	101,478	90,241	70,340	90,568	72,989
Activo	4,921,291	4,994,644	5,532,629	5,565,746	5,640,398	5,510,786	5,880,299
Pasivos							
Obligaciones con el Público	3,885,374	3,700,851	3,824,016	3,867,922	3,783,157	3,593,616	4,024,255
Depósitos a la Vista	596,798	405,441	297,140	431,951	248,854	421,866	286,986
Depósitos de Ahorro	281,389	403,313	485,396	669,285	805,592	674,789	827,291
Depósitos a Plazo	2,861,487	2,773,323	2,910,895	2,639,387	2,633,861	2,390,378	2,817,206
Depósitos Restringidos	131,716	108,419	118,123	112,948	84,867	98,267	84,371
Otras Obligaciones	13,985	10,355	12,462	14,350	9,983	8,317	8,400
Depósitos del Sistema Financiero y Organismos Internacionales	8,027	179,173	420,946	230,448	381,935	323,971	272,133
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	0	0
Adeudos y Obligaciones Financieras	394,679	262,221	446,725	548,417	344,439	559,490	310,593
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	-	60,000	-	41,050	119,807	118,066	41,050
Cuentas por Pagar	22,120	17,637	18,180	83,695	102,071	21,679	285,251
Intereses y Otros Gastos por Pagar	34,106	43,822	38,962	34,065	45,518	38,307	45,218
Otros Pasivos	27,021	28,549	42,569	31,000	7,117	23,804	8,464
Provisiones	9,585	10,233	7,900	16,337	28,025	16,810	32,536
Obligaciones en Circulación subordinadas	-	50,857	49,114	51,114	50,218	49,801	53,604
Pasivo	4,380,912	4,353,342	4,848,412	4,904,047	4,862,286	4,745,545	5,073,104
Patrimonio	540,379	641,302	684,216	661,699	778,113	765,240	807,194
Pasivo + Patrimonio	4,921,291	4,994,644	5,532,629	5,565,746	5,640,398	5,510,786	5,880,299

Fuente: Banco GNB / Elaboración: PCR

Banco GNB Perú S.A. (Miles de S/)	Dic-15	Dic-16	Dic-17	Dic-18	Dic-19	Jun-19	Jun-20
Estado de Ganancias y Pérdidas							
Ingresos Financieros	362,224	389,367	393,337	389,177	401,837	199,026	209,853
Gastos Financieros	-126,585	-156,350	-168,690	-161,078	-178,706	-92,145	-105,026
Margen Financiero Bruto	235,639	233,017	224,646	228,099	223,131	106,882	104,827
Provisiones para Créditos Directos	-61,909	-57,189	-72,021	-104,626	-67,713	-29,444	-45,112
Margen Financiero Neto	173,730	175,827	152,625	123,473	155,418	77,438	59,714
Ingresos por Servicios Financieros	29,551	33,919	35,681	33,124	31,109	15,648	13,088
Gastos por Servicios Financieros	-4,099	-3,681	-3,982	-4,014	-7,994	-2,904	-5,595
Utilidad (Pérdida) por Venta de Cartera	0	0	0	0	0	0	0
Margen Operacional	199,182	206,066	184,325	152,583	178,532	90,182	67,208
Gastos Administrativos	-134,619	-129,285	-121,094	-114,433	-102,858	-50,383	-47,270
Margen Operacional Neto	64,563	76,781	63,231	38,150	75,674	39,799	19,938
Provisiones, Depreciación y Amortización	-12,605	-18,639	-14,975	-27,612	-28,979	-10,263	-11,352
Otros Ingresos y Gastos	5,540	9,023	2,187	51,571	7,239	8,205	16,698
Resultado antes de Impuesto a la Renta	57,498	67,165	50,443	62,109	53,934	37,741	25,284
Participación de Trabajadores	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto a la Renta	-16,489	-17,153	-9,492	-10,456	-9,930	-6,900	-4,869
Resultado Neto del Ejercicio	41,009	50,012	40,952	51,653	44,004	30,841	20,415

Fuente: Banco GNB / Elaboración: PCR

Calidad de Activos	Dic-15	Dic-16	Dic-17	Dic-18	Dic-19	Jun-19	Jun-20
Cartera Atrasada / Créditos Directos	2.0%	2.1%	2.5%	2.6%	4.3%	2.7%	4.0%
Cartera Atrasada / Créditos Directos (Total Sistema)	2.5%	2.8%	3.0%	3.0%	3.0%	3.1%	3.1%
Cartera Refinanciada y Reestructurada / Créditos Directos	0.6%	0.7%	0.7%	4.4%	3.5%	4.2%	3.6%
Cartera Refinanciada y Reestructurada / Créditos Directos (Total Sistema)	1.1%	1.2%	1.4%	1.5%	1.4%	1.5%	1.4%
Cartera Deteriorada / Créditos Directos	2.5%	2.8%	3.2%	7.1%	7.8%	6.9%	7.6%
Cartera Deteriorada / Créditos Directos (Total Sistema)	3.6%	4.0%	4.4%	4.4%	4.5%	4.6%	4.5%
Cartera Crítica	3.8%	4.3%	6.4%	8.9%	9.4%	9.0%	10.0%
Cartera Crítica (Total Sistema)	3.8%	4.3%	5.0%	5.0%	4.9%	5.0%	5.0%
Provisiones / Cartera Atrasada	177.9%	171.3%	161.3%	182.3%	123.2%	173.8%	144.6%
Provisiones / Cartera Atrasada (Total Sistema)	166.6%	160.6%	152.6%	153.6%	152.1%	149.3%	168.0%
Provisiones / Cartera Deteriorada	139.4%	129.6%	124.2%	67.8%	68.0%	68.2%	76.4%
Provisiones / Cartera Deteriorada (Total Sistema)	117.6%	111.6%	105.7%	102.0%	103.1%	101.2%	117.2%
Provisiones / Créditos Directos	3.6%	3.6%	4.0%	4.8%	5.3%	4.7%	5.8%
Provisiones / Créditos Directos (Total Sistema)	4.2%	4.5%	4.6%	4.5%	4.6%	4.6%	5.3%
Liquidez							
Ratio de Liquidez MN	17.6%	25.7%	36.4%	40.8%	38.8%	39.7%	45.4%
Ratio de Liquidez MN (Total Sistema)	26.5%	27.4%	34.3%	27.0%	27.0%	27.1%	34.4%
Ratio de Liquidez ME	50.2%	51.7%	45.5%	44.8%	73.7%	49.9%	79.0%
Ratio de Liquidez ME (Total Sistema)	46.6%	43.9%	44.9%	44.5%	49.6%	48.5%	52.7%
Activos Líquidos / Total Pasivo (Veces)	0.2	0.2	0.1	0.1	0.2	0.1	0.2
Activos Líquidos / Total Pasivo (SBS) (Total Sistema)	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Colocaciones Brutas / Obligaciones con el Público (Veces)	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.1	0.9
Colocaciones Brutas / Obligaciones con el Público (Veces) (Total Sistema)	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1
Solvencia							
Ratio de Capital Global	12.2%	14.3%	13.8%	12.9%	14.8%	14.6%	16.3%
Ratio de Capital Global (Total Sistema)	14.2%	15.0%	15.2%	14.7%	14.6%	14.8%	14.8%
Ratio de Capital Nivel 1	8.1%	11.8%	11.6%	11.3%	13.3%	12.1%	13.9%
Ratio de Capital Nivel 1 (Total Sistema)	9.9%	10.7%	11.2%	11.0%	11.3%	11.4%	11.2%
Pasivo Total / Capital + Reservas (Veces)	8.8	7.4	7.6	8.0	7.2	6.5	6.6
Pasivo Total / Capital + Reservas (Veces) (Total Sistema)	11.9	10.2	9.3	8.9	8.5	8.3	9.0
Endeudamiento Patrimonial (Veces)	8.1	6.8	7.1	7.4	6.2	6.2	6.3
Endeudamiento Patrimonial (Veces) (Total Sistema)	9.3	8.1	7.5	7.1	6.9	7.2	8.3
Rentabilidad							
ROE (SBS)	7.9%	8.3%	6.1%	7.3%	5.9%	7.0%	4.3%
ROE (SBS) (Total Sistema)	22.1%	19.9%	18.3%	18.4%	18.3%	18.4%	12.9%
ROA (SBS)	0.9%	1.0%	0.8%	0.9%	0.8%	0.9%	0.6%
ROA (SBS) (Total Sistema)	2.1%	2.0%	2.1%	2.2%	2.2%	2.2%	1.6%
Margen Financiero Neto / Ingresos Financieros	48.0%	45.2%	38.8%	31.7%	38.7%	38.9%	28.5%
Margen Financiero Neto / Ingresos Financieros (Total Sistema)	56.8%	60.0%	59.5%	59.8%	59.2%	59.0%	43.9%
Margen Operativo Neto	17.8%	19.7%	16.1%	9.8%	18.8%	20.0%	9.5%
Margen Operativo Neto (Total Sistema)	36.3%	35.7%	37.4%	39.7%	40.2%	40.4%	19.3%
Utilidad Neta / Ingresos Financieros	11.3%	12.8%	10.4%	13.3%	11.0%	15.5%	9.7%
Utilidad Neta / ingresos Financieros (Total Sistema)	25.0%	24.7%	25.4%	27.3%	27.7%	27.6%	11.3%
Eficiencia							
Gastos de Operación / Margen Financiero Total	55.2%	53.5%	52.3%	102.7%	73.2%	72.3%	86.5%
Gastos de Operación / Margen Financiero Total (Total Sistema)	43.0%	43.0%	42.5%	64.7%	63.0%	62.0%	82.9%
Gastos de Operación / Margen Financiero Bruto	61.2%	60.4%	59.6%	55.6%	51.0%	52.4%	49.3%
Gastos de Operación / Margen Financiero Bruto (Total Sistema)	51.4%	48.7%	49.6%	50.5%	49.2%	48.9%	48.3%

Fuente: SBS / Elaboración: PCR