

Universidad Católica de Santa María
Facultad de Ciencias e Ingenierías Físicas y Formales
Escuela Profesional de Ingeniería Industrial



**ANÁLISIS DE LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LA BANCA MÚLTIPLE
PERUANA MEDIANTE LA APLICACIÓN DE LA METODOLOGÍA
CAMEL, PERÍODO 2014-2020.**

Tesis presentada por la Bachiller:

Acosta Catacora, Luciana Paola

Para optar por el título profesional de:

Ingeniera Industrial

Asesor:

Dr. Ticse Villanueva, Edwing

Arequipa - Perú

2021

UCSM-ERP

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTA MARÍA
INGENIERIA INDUSTRIAL
TITULACIÓN CON TESIS
DICTAMEN APROBACIÓN DE BORRADOR

Arequipa, 21 de Mayo del 2021

Dictamen: 001614-C-EPII-2021

Visto el borrador del expediente 001614, presentado por:

2015800812 - ACOSTA CATAORA LUCIANA PAOLA

Titulado:

**ANÁLISIS DE LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LA BANCA MÚLTIPLE PERUANA MEDIANTE LA
APLICACIÓN DE LA METODOLOGÍA CAMEL, PERIODO 2014-2020.**

Nuestro dictamen es:

APROBADO

**1779 - RODRIGUEZ SALAZAR OSWALDO RENE
DICTAMINADOR**



**2433 - VALDIVIA LLERENA CESAR ALONSO RENATO
DICTAMINADOR**



**2504 - RIVERA CHAVEZ MARIA EUGENIA
DICTAMINADOR**



Dedicatoria

A mis padres, por su apoyo incondicional; a mi hermana, por ser mi guía; y a mis abuelitos, por ser mi inspiración.



Agradecimiento



Agradezco a la Universidad Católica de Santa María, por todos los conocimientos transmitidos durante los cinco años de estudio de Ingeniería Industrial; y a mis docentes, por ser un ejemplo en el ámbito profesional y personal.

Mi agradecimiento al Dr. Edwing Ticse Villanueva por su apoyo y acompañamiento en el desarrollo de la presente investigación.

RESUMEN

La presente investigación tuvo como principal objetivo analizar la solidez financiera de la banca múltiple peruana durante el período 2014-2020, mediante la metodología CAMEL; para lo cual, se extrajo la data histórica para el período mencionado, de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP de las entidades bancarias del Perú.

Como punto de partida, se elaboró un análisis del contexto macroeconómico, político, social, tecnológico y legal para el período 2014-2020, se halló un decrecimiento del PBI desde el inicio del período estudiado, hasta alcanzar una caída de 11.5% en el año 2020. Asimismo, la tasa de desempleo tuvo el mayor incremento en julio de 2020 con una tasa de 16.4%. En el entorno legal, se aprobaron proyectos de ley con impactos negativos para la banca, en un contexto de pandemia mundial y un período de inestabilidad política en el país.

Posteriormente, se realizó una descripción de la situación de la banca múltiple, detectando que cuatro de las quince entidades bancarias estudiadas que tienen operaciones al 2020, presentan el 82% de los créditos de toda la banca múltiple.

En cuanto al índice CAMEL, se calculó el indicador para 17 entidades bancarias, para el período mencionado, analizando un total de 81 meses, observando que la entidad con mayor solidez financiera durante el período de análisis es Citibank del Perú, con un Índice CAMEL promedio de 1.615 y la entidad con menor solidez financiera durante el mismo período, es Banco Pichincha con un Índice CAMEL de 4.146.

Finalmente, se determinó que las entidades con una concentración de cartera créditos y tamaño similar, tienen un índice CAMEL en la misma posición.

Palabras clave: *Índice CAMEL, Solidez Financiera, Banca Múltiple, Entidades Financieras, Ratios.*

ABSTRACT

The main objective of this research was to analyze the financial solidity of Peruvian commercial banks during the 2014-2020 period, using the CAMEL methodology; For which, the historical information for the aforementioned period was extracted from the Superintendency of Banking, Insurance and Pension Funds of Peru.

As a starting point, an analysis of the macroeconomic, political, social, technological and legal context was prepared for the 2014-2020 period, a decrease in GDP was found from the beginning of the period studied, until the lowest fall of 11.5% in the year 2020. Likewise, the unemployment rate had the highest increase in July 2020 with a rate of 16.4%. In the legal environment, bills with negative impacts for banking were approved, in a context of a global pandemic and a period of political instability in the country.

Subsequently, a description of multiple banking was made, detecting that four of the fifteen banks studied that have operations by 2020, present 82% of the loans of all multiple banking.

Regarding the CAMEL index, the indicator was calculated for 17 banking entities, for the average mentioned period, analyzing a total of 81 months, observing that the entity with the greatest financial solidity during the analysis period is Citibank del Perú, with a CAMEL Index of 1,615 and the entity with the least financial solidity during the same period is Banco Pichincha with a CAMEL Index of 4,146.

Finally, it was determined that entities with a similar size and credit portfolio concentration have a CAMEL index in the same position.

Keywords: *CAMEL Index, Financial Strength, Multiple Banking, Financial Institutions, Ratios.*

INTRODUCCIÓN

La pandemia originada por el Covid-19 ha impactado la actividad económica del país, la cual presenta una desaceleración desde el año 2014 debido a la corrección del precio internacional del cobre, la contracción en la inversión pública, la inestabilidad política desde el año 2016 y un contexto externo de desaceleración en la economía mundial.

La presente investigación busca realizar un análisis longitudinal de la solidez financiera de las entidades bancarias que conforman la Banca Múltiple peruana en los años en los que se presentó un contexto macroeconómico desfavorable.

En el capítulo I se presentarán los objetivos de la presente investigación, así como su justificación, hipótesis, variables y marco metodológico, con la finalidad de identificar la problemática respecto a la solidez financiera de las entidades bancarias.

En el capítulo II se desarrollará una revisión de antecedentes de la investigación, así como el marco teórico que contendrá los principales términos y definiciones del presente estudio.

El capítulo III presentará un análisis del contexto macroeconómico, político, social, tecnológico y legal de la banca múltiple para el período 2014-2020.

En el capítulo IV se realizará la identificación de las entidades que conforman la Banca Múltiple peruana y su descripción en el año 2020.

El capítulo V presentará el cálculo del Índice CAMEL, así como sus resultados a través de 5 categorías y 9 ratios que componen dicha metodología, para lo cual se analizarán 15 entidades bancarias por un período de 81 meses. Asimismo, se detallará un análisis de los resultados obtenidos.

En el capítulo VI se realizará el análisis comparativo del índice CAMEL entre entidades financieras con similar distribución de créditos, indagando en las entidades con menor solidez financiera.

Finalmente se presentan las conclusiones y recomendaciones del estudio.



ÍNDICE

<i>Dedicatoria</i>	iii
<i>Agradecimiento</i>	iv
RESUMEN	v
ABSTRACT	vi
INTRODUCCIÓN	vii
CAPÍTULO I	1
1. Planteamiento teórico	2
1.1 Planteamiento del problema	2
1.1.1. Identificación del problema	2
1.1.2. Descripción del problema	2
1.1.3. Formulación del problema.....	3
1.1.4. Sistematización del problema	3
1.2 Justificación de la Investigación	4
1.2.1. Justificación Teórica	4
1.2.1 Justificación Económica	4
1.2.2 Justificación Social	5
1.2.3 Justificación Académica y/o Personal	5
1.3 Objetivos de la investigación	5
1.3.1 Objetivo General	5
1.3.2 Objetivos específicos	5
1.4 Hipótesis.....	6
1.5 Variables.....	6

1.5.1	Variable Independiente	6
1.5.2	Variable Dependiente.....	6
1.5.3	Operacionalización de Variables	6
1.6	Limitaciones de la investigación	7
1.7	Marco metodológico	7
1.7.1	Nivel de Investigación	7
1.7.2	Diseño de Investigación.....	8
1.7.3	Población y Muestra	8
1.7.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	8
1.7.5	Técnicas de procesamiento y análisis de datos	8
CAPÍTULO II	9
2. Marco referencial	10
2.1.	Antecedentes de la Investigación	10
2.1.1.	Antecedentes locales.....	10
2.1.2.	Antecedentes Nacionales	10
2.1.3.	Antecedentes Internacionales.....	11
2.2.	Marco teórico	12
2.2.1.	Sistema Financiero Peruano.....	12
2.2.2.	Metodología CAMEL	14
2.2.3.	Entorno económico	23
CAPÍTULO III	27
3. Descripción del contexto económico en el período 2014-2020	28

3.1. Análisis PESTL	28
3.1.1. Entorno Económico.....	28
3.1.2. Entorno Político	36
3.1.3. Entorno Social.....	37
3.1.4. Entorno Tecnológico.....	38
3.1.5. Entorno Legal.....	39
CAPÍTULO IV	43
4. Descripción de la Banca Múltiple y las Entidades que la Conforman.....	44
4.1. Descripción de la banca múltiple en el año 2020.....	44
4.1.1. Distribución de créditos	44
4.1.2. Participación de entidades bancarias en los créditos, depósitos y patrimonio... 46	
4.1.3. Fuentes de financiamiento de las entidades bancarias.....	48
4.1.4. Spread Bancario	49
4.2. Descripción de las entidades que pertenecen a la banca múltiple peruana	50
4.2.1. Banco de Crédito del Perú	51
4.2.2. BBVA Perú	52
4.2.3. Scotiabank Perú	53
4.2.4. Interbank	55
4.2.5. Banco Interamericano de Finanzas del Perú.....	56
4.2.6. Mi banco	57
4.2.7. Banco Pichincha.....	58
4.2.8. Banco Santander Perú S.A.....	59

4.2.9.	Citibank del Perú S.A.	60
4.2.10.	Banco GNB Perú S.A.....	61
4.2.11.	Banco Falabella Perú S.A.....	62
4.2.12.	Banco Ripley S.A.....	63
4.2.13.	Banco de Comercio	64
4.2.14.	ICBC Perú Bank S.A.....	65
4.2.15.	Banco Azteca del Perú S.A.	67
4.2.16.	Deutsche Bank Perú	68
4.2.17.	Banco Cencosud.....	68
CAPÍTULO V.....		71
5. Aplicación del Índice CAMEL.....		72
5.1.	Procesamiento de datos.....	72
5.2.	Selección de la cota de referencia	74
5.3.	Cálculo de umbrales.....	74
5.4.	Normalización de datos.....	76
5.5.	Índice CAMEL.....	77
5.6.	Interpretación del índice CAMEL.....	79
5.7.	Índice CAMEL de la Banca Múltiple agregada	87
CAPÍTULO VI.....		97
6. Análisis Comparativo del Índice CAMEL.....		98
6.1.	Entidades con menor solidez financiera	104
CONCLUSIONES.....		111
RECOMENDACIONES.....		112

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS..... 113
ANEXOS..... 120



ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de variables	7
Tabla 2 Normalización para los ratios RKG, cobertura de provisiones, eficiencia, ROEA, ROAA, liquidez en MN y ME	21
Tabla 3 Normalización para los de Mora y Razón de gastos de administración	22
Tabla 4 Componentes del índice CAMEL.....	22
Tabla 5 Interpretación del indicador CAMEL	23
Tabla 6 Decretos Supremos aprobados en las Fases de Reactivación Económica	35
Tabla 7 Centros de innovación y agencias laboratorio	38
Tabla 8 Categorías del índice Camel	72
Tabla 9 Umbrales	75
Tabla 10 Componentes del índice CAMEL y sus ponderaciones.....	77
Tabla 11 Índice CAMEL promedio de enero 2014 a setiembre de 2020	81
Tabla 12 <i>Índice CAMEL de la Banca Múltiple Período 2014-2020</i>	89
Tabla 13 Análisis Grupo 1 Índice CAMEL	98
Tabla 14 Análisis Grupo 2 Índice CAMEL	100
Tabla 15 Análisis Grupo 3 Índice CAMEL	102
Tabla 16 Análisis Grupo 4 Índice CAMEL	103

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Créditos por tipo de entidad financiera	13
Figura 2 Producto Bruto Interno del Perú.....	28
Figura 3 Variación porcentual anual del Producto Bruto Interno al segundo trimestre del 2020	29
Figura 4 Tasa de desempleo 2007 – 2020.....	30
Figura 5 Índice de precios al consumidor (IPC) al final del período (en porcentaje).....	31
Figura 6 Tipo de cambio del promedio (S/ por US\$)	32
Figura 7 Tasa de referencia de la política monetaria	33
Figura 8 Crecimiento de los créditos en julio 2020 (Var. % anual)	34
Figura 9 Distribución de créditos de banca múltiple	45
Figura 10 Porcentaje de préstamos a empresas	45
Figura 11 Créditos directos por entidad bancaria	46
Figura 12 Depósitos por empresa bancaria.....	47
Figura 13 Patrimonio por entidad bancaria.....	48
Figura 14 Fuentes de financiamiento de las entidades	49
Figura 15 Tasas de interés (en porcentaje)	50
Figura 16 Nivel de activos de entidades bancarias (en millones de soles)	51
Figura 17 Distribución de créditos del Banco de Crédito del Perú	52
Figura 18 Distribución de créditos de BBVA.....	53
Figura 19 Distribución de créditos de Scotiabank Perú.....	54
Figura 20 Distribución de créditos de Interbank	55
Figura 21 Distribución de créditos de Banco Interamericano de Finanzas del Perú	56
Figura 22 Distribución de créditos de Mibanco.....	57
Figura 23 Distribución de créditos de Banco Pichincha.....	58

Figura 24 Distribución de créditos de Banco Santander Perú	60
Figura 25 Distribución de créditos de Citibank del Perú S.A.....	61
Figura 26 Distribución de créditos de Banco GNB Perú.....	62
Figura 27 Distribución de créditos de Banco Falabella.....	63
Figura 28 Distribución de créditos de Banco Ripley.....	64
Figura 29 Distribución de créditos de Banco de Comercio.....	65
Figura 30 Distribución de créditos de ICBC Perú Bank.....	66
Figura 31 Distribución de créditos de Banco Azteca del Perú	67
Figura 32 Distribución de créditos de Banco Cencosud.....	69
Figura 33 Índice CAMEL de Entidades Bancarias Período 2014-2020.....	80
Figura 34 Índice CAMEL de la Banca Múltiple Período 2014-2020.....	88
Figura 35 Índice de Correlación PBI e Índice CAMEL	90
Figura 36 Índice CAMEL Desagregado	91
Figura 37 Índice CAMEL Desagregado	95
Figura 38 Análisis Grupo 1 Índice CAMEL.....	99
Figura 39 Análisis Grupo 2 Índice CAMEL.....	100
Figura 40 Análisis Grupo 3 Índice CAMEL.....	101
Figura 41 Análisis Grupo3 Índice CAMEL.....	103
Figura 42 Índice CAMEL del Banco Pichincha	106
Figura 43 Índice CAMEL del Banco de Comercio	108
Figura 44 Índice CAMEL del Banco Azteca.....	109
Figura 45 ROAE de las entidades de las entidades bancarias	110



CAPÍTULO I

1. Planteamiento teórico

1.1 Planteamiento del problema

1.1.1. Identificación del problema

La falta de aplicación de metodologías para el análisis de la solidez financiera de la banca múltiple peruana en el período 2014-2020.

1.1.2. Descripción del problema

Después de una década teniendo el mayor crecimiento económico de América Latina, la economía del Perú comenzó a ralentizarse en el 2014, esto debido a la corrección del precio internacional de las materias primas, entre ellas el cobre, uno de los principales productos de exportación del Perú; la contracción en la inversión pública por inconvenientes y desacuerdos sobre la actividad primaria (pesca y minería); la inestabilidad política desde el 2016 y un contexto externo de desaceleración en la economía mundial que presentó una tasa de expansión de 2.9% en 2019, la menor en 10 años.

La situación económica peruana que ya venía deteriorándose en los últimos años, se ve considerablemente impactada durante el 2020 por los efectos de la pandemia de Covid-19 y el confinamiento obligatorio de más de 100 días. Según lo indica el INEI (2020) en su Informe Técnico Comportamiento de la Economía Peruana en el Segundo Trimestre de 2020, el PBI de Perú tuvo una caída de 30.2% a comparación del año anterior, siendo la más profunda de Latinoamérica.

Las deficiencias financieras han demostrado ser agravantes de crisis económicas debido al importante rol que tiene el sistema financiero de canalizar los fondos a los sectores, empresas y personas que lo necesitan. Es por ello que, en el contexto actual es importante que se identifiquen las deficiencias de las entidades bancarias que conforman la banca múltiple peruana, puesto que este grupo posee el 90% de activos del sector financiero de acuerdo a lo

indicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2020). El análisis de la fortaleza financiera de estas instituciones permitirá tomar medidas preventivas para evitar agravar la crisis económica y sus consecuencias negativas.

La identificación del nivel de solidez financiera de cada una de las instituciones financieras que conforman la banca múltiple peruana permitirá a las personas naturales y jurídicas tomar una decisión informada, al momento de seleccionar la institución adecuada para depositar sus fondos y capital de trabajo.

1.1.3. Formulación del problema.

1.1.3.1. Interrogante Principal.

¿Cómo se proyectó la solidez financiera de la banca múltiple peruana en el período 2014-2020, según la metodología CAMEL?

1.1.4. Sistematización del problema

1.1.4.1. Interrogante Secundaria.

- ¿Cuál fue el entorno económico, social, político, legal y tecnológico del Perú en el período 2014-2020 que afectó a la banca múltiple peruana?
- ¿Cuál fue la situación de la banca múltiple peruana y de las entidades que la conforman en el 2020?
- ¿Cuál es el índice CAMEL de las entidades que conforman la banca múltiple peruana para el período 2014-2020?
- ¿Cómo se compara el índice CAMEL de las entidades bancarias que conforman la banca múltiple peruana en el período 2014-2020?

1.2 Justificación de la Investigación

1.2.1. Justificación Teórica

El presente trabajo de investigación busca aportar un análisis de la situación financiera actual de los bancos, a través de una investigación con la aplicación del método científico que busque respuesta al problema principal, aportando al conocimiento existente sobre la aplicación de metodologías para efectuar análisis financieros.

Durante el trabajo de investigación, se utilizará el método científico, el cual se dividirá en tres partes. La primera parte, desarrollará un estudio de los antecedentes de la investigación, así como los conceptos teóricos con la finalidad de formar las bases de la investigación. Seguidamente, se presentará la situación de la banca múltiple a lo largo de los últimos seis años; finalmente, se efectuará el análisis de la solidez financiera de la banca múltiple a través de la metodología CAMEL.

1.2.1 Justificación Económica

La estabilidad financiera es necesaria para la estabilidad económica, ya que es el sistema financiero quien canaliza los fondos a los diferentes sectores económicos del país. Las deficiencias en el sistema financiero han demostrado ser desencadenantes o agravantes de las crisis.

Al haber una crisis sanitaria, económica y política en el Perú y una alta dependencia de los bancos al mercado interbancario, la falla de una entidad puede desencadenar en fallas en las demás instituciones, generando un problema de liquidez en el sistema. Debido a todo lo mencionado, es necesario realizar un análisis de la solidez financiera de las entidades bancarias del país en la coyuntura actual, que permita identificar a las entidades vulnerables, con la finalidad de que puedan tomarse medidas correctivas, evitando que la crisis económica se convierta también en una crisis financiera.

1.2.2 Justificación Social

Las instituciones bancarias de la Banca Múltiple peruana tienen el 90% de depósitos del sistema financiero privado. El 42% de los depósitos de la banca múltiple es de personas naturales y el 48% de personas jurídicas que confían en un banco sus ahorros y capital de trabajo (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's, 2021).

Al conocer la fortaleza financiera de los distintos bancos que serán analizados en el presente estudio, se podrán tomar decisiones informadas para evitar poner los fondos en una institución que no cuenta con la capacidad de manejar adecuadamente los fondos, garantizando la devolución de su dinero.

1.2.3 Justificación Académica y/o Personal

Este proyecto de busca adaptar los conocimientos obtenidos a lo largo de la carrera de Ingeniería Industrial través del uso de técnicas, basadas esencialmente en bases científicas, contribuyendo así al desarrollo y competitividad del país y a mejorar la calidad de vida de las personas.

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo General

Analizar la solidez financiera de la banca múltiple peruana en el período 2014-2020, mediante la metodología CAMEL.

1.3.2 Objetivos específicos

- Describir el entorno económico, social, político, legal y tecnológico del Perú en el período 2014-2020 que afecta a la banca múltiple peruana.
- Describir la situación de la banca múltiple peruana y las entidades que la conforman en el año 2020.
- Calcular el índice CAMEL de la banca múltiple peruana y de las entidades que la

conforman, para el período 2014-2020.

- Realizar un análisis comparativo del índice CAMEL de las entidades bancarias que conforman la banca múltiple peruana, en el período 2014-2020, clasificadas según su tamaño y composición de cartera de créditos.

1.4 Hipótesis

Dada la coyuntura en el período 2014-2020, es probable que la solidez financiera de las entidades bancarias que conforman la banca múltiple haya disminuido.

1.5 Variables

1.5.1 Variable Independiente

Banca múltiple peruana

1.5.2 Variable Dependiente

Solidez financiera

1.5.3 Operacionalización de Variables

En la siguiente Tabla (Tabla 1), se muestra la identificación de variables, así como sus indicadores y nivel de medición.

Tabla 1

Operacionalización de variables

VARIABLES	Indicadores	Nivel de medición
VARIABLE INDEPENDIENTE: Banca múltiple peruana	Activo	Nominal
	Pasivo	Nominal
	Patrimonio	Nominal
	Cantidad de colocaciones	Nominal
	Ingresos Financieros	Nominal
	Utilidad Neta	Nominal
	Índice CAMEL	Ordinal
VARIABLE DEPENDIENTE: Solidez financiera	Suficiencia de Capital	Razón
	Calidad de Activos	Razón
	Gestión Operativa	Razón
	Rentabilidad	Razón
	Liquidez	Razón

Nota: Fuente: Elaboración Propia.

1.6 Limitaciones de la investigación

En cuanto a las limitaciones de la investigación podemos indicar los siguientes aspectos:

Recursos de la investigación: La presente investigación se realizará con recursos propios del investigador, además de la inversión del tiempo para el desarrollo de la investigación.

1.7 Marco metodológico

1.7.1 Nivel de Investigación

La investigación es de nivel descriptivo, ya que se pretende describir y analizar, a través de dato numéricos, la solidez financiera de las instituciones que conforman la banca múltiple peruanas.

1.7.2 Diseño de Investigación

El diseño de la presente investigación es no experimental, orientada a recabar datos reales obtenidos de fuentes confiables y el investigador no manipulará ninguno de los atributos de las variables a estudiar.

1.7.3 Población y Muestra

La población motivo de esta investigación es la banca múltiple peruana, se analizarán los estados financieros mensuales de 15 entidades bancarias que conforman la banca múltiple peruana por el período de 6 años (del 2014 al 2020).

1.7.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Se efectuará la recopilación y análisis documental de la información financiera que se encuentra publicada en la página web de instituciones del estado peruano, como la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, en donde se encuentra registradas las hojas de balance, los estados de situación financiera y algunos ratios e indicadores que serán utilizados durante la investigación.

1.7.5 Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Los datos cuantitativos del levantamiento de información serán sometidos al programa del Excel, con el cual se elaborarán las tablas y gráficos para la correspondiente evaluación financiera con su respectiva interpretación.



CAPÍTULO II

2. Marco referencial

2.1. Antecedentes de la Investigación

2.1.1. Antecedentes locales

En el trabajo de investigación elaborado por Gutiérrez y Portugal (2014) de título *“Análisis de la Solidez Financiera de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito Del Perú Mediante La Aplicación Del Índice Camel, 2006 – 2013”* utilizaron el índice CAMEL para realizar un análisis de la solidez financiera de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú por un período de ocho años y concluyeron que la aplicación del índice CAMEL es ventajosa, esto debido principalmente a una razón, la síntesis del análisis de cinco distintos factores de riesgo en un solo indicador, lo cual permite, como mencionan en sus conclusiones, la oportunidad de analizar la situación global de cada una de las instituciones analizadas de una manera práctica.

Asimismo, se halló a través del análisis del índice CAMEL, que el crecimiento de los montos en las cuentas financieras de las Cajas Rurales que fueron analizadas, no significó una mejora en su solidez financiera. Esto permitió que se llegue a la conclusión de que el tamaño de una entidad financiera no representa necesariamente la existencia de solidez financiera.

Finalmente, concluyeron que con los índices CAMEL de cada una de las instituciones analizadas, se puede realizar un ranking que permite identificar las que presentan una mayor vulnerabilidad financiera y que esto permitirá realizar un análisis más profundo en cada una de ellas para que se puedan tomar medidas pertinentes.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Cainicela y Sedano (2017) elaboraron un trabajo de título *“Identificación de las Prácticas de Gestión que Impulsaron el Desempeño de las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito Reguladas por la Sbs del Perú Durante los años 2010-2015. Caso De Estudio: Caja Rural De*

Ahorro Y Crédito Los Andes” en el que se realizó un análisis con la metodología CAMEL de las cajas rurales peruanas en un período de cinco años, desde el año 2010 al año 2015, período en el que las instituciones analizadas demostraron un crecimiento en los créditos al atender sectores no atendidos por la banca comercial. Con los resultados obtenidos identificaron el año con mayor fragilidad financiera para las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito y también encontraron las que presentaron un mejor y peor desenvolvimiento en cada período. Concluyeron que a partir del año 2013, las Cajas Rurales se vieron afectadas principalmente por dos factores de riesgo, la calidad de cartera y la gestión operativa y esto afectó la rentabilidad de las instituciones, debido a que al tener un alto porcentaje de morosidad, las entidades tuvieron que aumentar provisiones.

La deficiencia en cuanto a la gestión operativa se explicó con altos costos operativos en comparación con el margen financiero.

2.1.3. Antecedentes Internacionales

En la investigación elaborada por Cobo (2014) se realiza un análisis de bancos privados en dos períodos relevantes para la economía ecuatoriana según cuatro variables macroeconómicas, el Producto Interno Bruto (PIB), desempleo, inflación y tasas de interés y posteriormente realizaron una comparación de los resultados hallados en ambos períodos, encontrando una fuerte relación de las entidades bancarias con el entorno macroeconómico.

A través del análisis CAMEL se determinó que los bancos denominados grandes y medianos, se desempeñaron positivamente desde el año 2002 hasta el año 2012. Sin embargo, los bancos pequeños tuvieron un menor crecimiento, incluso negativo en algunos casos. Se concluyó que el sistema financiero ecuatoriano tuvo un mayor crecimiento en el segundo período impulsado por un entorno macroeconómico en el que las tasas de interés crecieron a la par con la inflación y hubo una reducción en la tasa de desempleo.

2.2. Marco teórico

2.2.1. Sistema Financiero Peruano

La superintendencia de Banca, Seguros y AFP indica que el sistema financiero está conformado por las organizaciones públicas y privadas que reciben los recursos excedentes de las empresas, instituciones y personas (también llamados superavitarios) a través de operaciones pasivas como captación de depósitos y permite que se canalicen los fondos hacia personas y empresas que necesiten financiamiento (también llamados deficitarios) a través de operaciones activas como créditos hipotecarios y de consumo (SBS, 2017).

2.2.1.1. Composición Del Sistema Financiero Peruano.

El Sistema Financiero peruano está conformado por el Sistema Bancario y el Sistema No Bancario. El sistema bancario está conformado por el Banco Central de Reserva del Perú, Banco de la Nación, Entidades Financieras y los Bancos Comerciales y el Sistema No Bancario está conformado por el Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, Compañías de Seguros, COFIDE, Empresas de Arrendamiento Financiero, Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, entre otros (SBS, 2017).

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP clasifica según el tipo de institución financiera en: Banca Múltiple, Empresas Financieras, Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC), Entidades de desarrollo de la pequeña empresa EDPYMES y Bancos de Inversión.

2.2.1.2. Banca Múltiple.

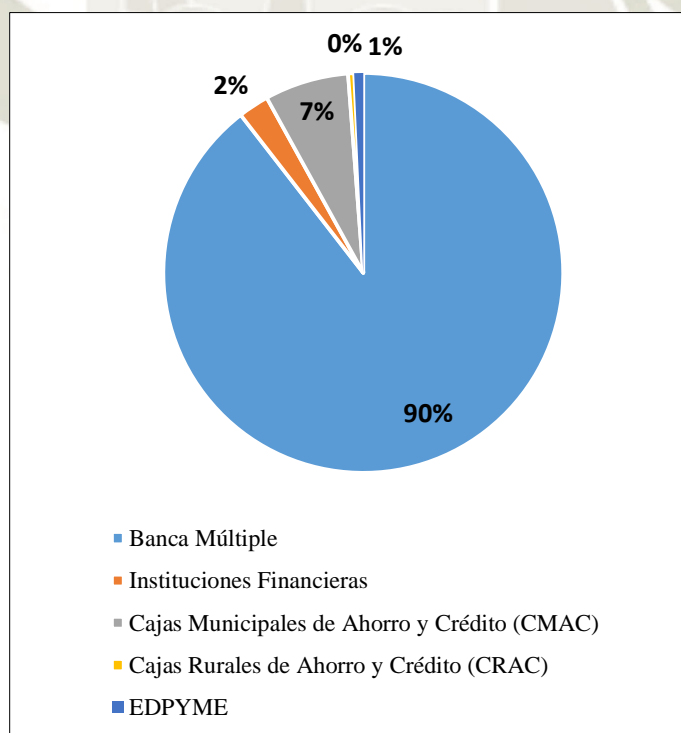
El BCRP indica que los bancos son empresas dedicadas a operaciones y servicios financieros, que captan fondos del público en forma de depósitos u otra modalidad y utilizan ese dinero en adición a su propio capital y el de otras fuentes, para

conceder créditos (préstamos o descuentos de documentos) y realizar inversiones por cuenta propia (Banco Central de Reserva del Perú, 2011).

Las Banca Múltiple peruana está conformada por 15 entidades bancarias: Banco de Comercio, Banco de Crédito del Perú, Banco Interamericano de Finanzas, Banco Pichincha, BBVA Perú, Citibank, Interbank, Banco Scotiabank Perú, Banco GNB, Banco Falabella, Banco Ripley, Banco Santander Perú, Banco Azteca y Mibanco. Estas entidades tienen una participación del 90% del total de créditos de todas las instituciones que realizan operaciones múltiples y tienen operaciones con 16 sectores económicos (SBS, 2020).

Figura 1

Créditos por tipo de entidad financiera



Nota: Fuente: Elaboración propia basada en SBS (2020).

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2020) clasifica los tipos de crédito de las entidades bancarias en siete categorías según el deudor, Corporativos, Grandes Empresas, Medianas Empresas, Pequeñas empresas, Microempresas, Consumo, Créditos Hipotecarios para vivienda y Créditos de Consumo.

2.2.2. Metodología CAMEL

La metodología o análisis CAMEL (Capital adequacy, Assets Quality, Management, Earnings, Liquidity) es ‘un sistema uniforme de calificación de instituciones financieras’, es decir, se usa para evaluar cómo se encuentran sus componentes. Este método tiene la ventaja de que puede ser utilizado, por los interesados o público en general, tanto para el sistema financiero total de un país, o para un grupo bancario específico, y para el análisis de una entidad individual, debido a que, resume en unos pocos indicadores la situación general de un grupo analizado, uniformando el análisis de la situación de este. Por esta razón, este sistema es de gran aceptación por parte de los principales organismos de supervisión, regulación y de seguro de depósitos a escala mundial, regional y local.

La metodología CAMEL incluye 5 áreas de análisis:

<u>Sigla</u>	<u>Concepto</u>
C	Suficiencia de capital (Capital Adequacy)
A	Calidad de Activos: Riesgo Crediticio (Assets Quality)
M	Gestión y Eficiencia Operativa (Management)
E	Rentabilidad (Earnings)
L	Liquidez (Liquidity)

Este análisis proporciona elementos que permiten reflejar la situación de una entidad en sus aspectos operacionales, financieros y de cumplimiento de normas de solvencia, los cuales conducen a conocer la posición relativa de una institución en el

sistema financiero. Es, además, un sistema de calificación que considera características y funciones, incluyendo factores cualitativos y cuantitativos, comunes a todas las categorías de las entidades (Leiva, 2001).

2.2.2.1. *Suficiencia de capital.*

Este indicador mide la capacidad de una empresa en base a su capital para enfrentar riesgos del giro del negocio. En el sistema financiero peruano, el principal riesgo es el riesgo de crédito. El indicador más adecuado para el presente análisis es el siguiente:

- Ratio de Capital Global (RKG). Este indicador toma en cuenta el patrimonio efectivo como porcentaje de los activos y contingentes ponderados por riesgo totales (riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional), de acuerdo con los requerimientos de Basilea II. Las instituciones financieras deben mantener un ratio de capital global mínimo de 9.5% a partir de julio de 2009, de 9.8% a partir de julio de 2010 y desde julio de 2011, el requerimiento patrimonial exigido es de 10%.
- Patrimonio Efectivo: Importe denominado extra-contable que sirve de respaldo para cubrir riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional (SBS, 2010).

$$RKG = \frac{\text{Patrimonio Efectivo}}{\text{Activos y contingentes ponderados por riesgo}}$$

- El Ratio de Capital Global es usado para proteger a los depositantes, promover la estabilidad y eficiencia del sistema financiero. Un resultado mayor implica mayor solvencia patrimonial.

2.2.2.2. *Calidad de Activos: (Assets Quality).*

Este componente del modelo CAMEL considera la calidad de los principales activos de las entidades. En el caso de las entidades bancarias su principal activo con los créditos. Para realizar el análisis se considerarán dos ratios.

El primer ratio de calidad de activos que se considerará para el presente análisis es el siguiente:

- **Ratio de Mora:** Se calcula dividiendo los créditos atrasados entre el total de créditos directos. Indica el porcentaje de los créditos directos que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial.

$$Mora = \frac{Créditos Atrasados}{Créditos Directos}$$

Cartera Atrasada: Suma de los créditos vencidos y en cobranza judicial.

Créditos Directos: Suma de los créditos vigentes, reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial. Los créditos en moneda nacional incluyen también los de valor de actualización constante y para los de moneda extranjera, se utiliza el tipo de cambio contable de fin de período (SBS, 2010). Niveles elevados de este ratio reflejan una menor calidad de los activos.

El siguiente ratio que se tomará en cuenta para la evaluación de calidad de activos es:

- **Cobertura de provisiones:** Indica el porcentaje de la cartera atrasada que se encuentra cubierta por provisiones.

$$Cober. de provisiones = \frac{Provisiones}{Créditos atrasados}$$

Provisiones de la cartera de créditos: Corresponde a las provisiones constituidas sobre los créditos directos y contingentes. Es la cuenta que ajusta el valor de la cartera de créditos en función de la clasificación de riesgo del deudor (SBS,

2010).

Un valor alto para este ratio indica que la entidad analizada se encuentra en una buena posición para hacer frente a pérdidas por impago.

2.2.2.3. *Calidad o eficiencia de la administración de la entidad (Management).*

Este componente captura la dimensión de eficiencia administrativa, y que tan bien se utilizan y administran los activos para generar utilidades y rentabilidad.

La SBS considera seis indicadores de eficiencia y gestión, de los cuales se tomarán en cuenta dos para el presente análisis, el primero es el siguiente:

- **Gastos de Administración Anualizados sobre Activo Rentable Promedio (%)**: Este indicador considera los gastos de administración anualizados (gasto de los últimos 12 meses en personal, directorio, servicios recibidos de terceros, impuestos y contribuciones) por cada activo productivo promedio de los últimos 12 meses.

$$\text{Ratio de gastos de administración} = \frac{\text{Gastos de administración anualizados}}{\text{Activo productivo promedio}}$$

Un menor número en esta ratio indicará una mejor eficiencia administrativa.

El segundo indicador que se tomará en cuenta es el siguiente:

- **Depósitos sobre Número de Oficinas (Miles S/.):** Este indicador mide el monto promedio de depósitos captado en cada oficina. Para la construcción del indicador, se considera el total de depósitos, incluyendo los recibidos en las sucursales del exterior. En cuanto a las oficinas, se considera la oficina principal, sucursales, agencias, oficinas especiales y locales compartidos, en el país y en el extranjero (SBS, 2010).

$$\text{Ratio de eficiencia} = \frac{\text{Depósitos}}{\text{Nro. De oficinas}}$$

Este indicador se toma en cuenta para analizar la eficiencia administrativa, así

como también considerar la capacidad de las entidades bancarias de captar depósitos por maneras alternativas a las tradicionales a través de oficinas como banca por internet.

Un mayor valor en el ratio de eficiencia indica un mejor resultado.

2.2.2.4. *Rentabilidad (Earnings).*

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP proporciona cuatro ratios de rentabilidad aplicables a las entidades del sistema financiero, de los cuales se tomarán en cuenta los dos principales.

- **Utilidad Neta Anualizada sobre Patrimonio Promedio (ROAE):** Este indicador mide la rentabilidad anualizada con relación al patrimonio contable promedio de los últimos 12 meses. Refleja la rentabilidad que los accionistas han obtenido por su patrimonio en el último año, variable que usualmente es tomada en cuenta para futuras decisiones de inversión, y que además muestra la capacidad que tendría la empresa para autofinanciar su crecimiento vía capitalización de utilidades (SBS, 2010).

$$ROAE = \frac{\text{Utilidad Neta Anualizada}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Un resultado mayor en el ratio ROAE indica un mejor rendimiento en relación al patrimonio y por ello un mejor resultado.

El segundo indicador que se tomará en cuenta para la evaluación de rentabilidad es el siguiente:

- **Utilidad Neta Anualizada sobre Activo Total Promedio (ROAA):** Este indicador mide la utilidad neta generada en los últimos 12 meses con relación al activo total promedio de los últimos 12 meses. Indica cuán bien la institución financiera ha utilizado sus activos para generar ganancias (SBS, 2010).

$$ROAA = \frac{\text{Utilidad Neta Anualizada}}{\text{Activo Promedio}}$$

Un mayor resultado en este ratio indica que se utilizaron los activos correctamente para generar ganancias y por ende, indica un mejor resultado.

2.2.2.5. Manejo de la liquidez (Liquidity).

La SBS indica ratios de liquidez en moneda nacional y en moneda extranjera, en el análisis se tomará en cuenta ambos ratios para la evaluación de liquidez, el primero es el siguiente.

- **Ratio de Liquidez en Moneda Nacional (%):** El ratio de liquidez en moneda nacional considera el promedio mensual de los saldos diarios de los activos líquidos en moneda nacional entre el promedio mensual de los saldos diarios de los pasivos de corto plazo en moneda nacional.

$$\text{Liquidez MN} = \frac{\text{Promedio activo corriente MN}}{\text{Promedio pasivo corriente MN}}$$

El segundo ratio que se considerará para la evaluación de la liquidez es el siguiente:

- **Ratio de Liquidez en Moneda Extranjera (%):** Considera el promedio mensual de los saldos diarios de los activos líquidos en moneda extranjera entre el promedio mensual de los saldos diarios de los pasivos de corto plazo en moneda extranjera.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Promedio activo corriente ME}}{\text{Promedio pasivo corriente ME}}$$

Las entidades bancarias deben mantener un ratio mínimo de 8% en moneda nacional por requerimiento de la SBS y un ratio de 20% en moneda extranjera (SBS, 2010).

2.2.2.6. Selección de la cota de referencia.

Se consideran los ratios históricos de las entidades bancarias que serán analizadas tomando en cuenta períodos con altos niveles de solidez financiera y períodos de crisis financiera, esto permitirá que los datos que serán tomados como punto de referencia para el cálculo de umbrales no estén sesgados.

En la presente investigación se tomará una cota de referencia para cada uno de los ratios financieros para que más adelante se analicen los resultados del período 2014-2020.

2.2.2.7. Cálculo de umbrales.

Se calculan los quintiles de la cota de referencia, los que proporcionarán los ‘puntos críticos’ (niveles de tolerancia) que definirán los estados de fragilidad.

Los quintiles dividirán la información de la cota de referencia en cinco partes iguales en porcentajes de 20, 40, 60 y 80 por ciento para lo cual es necesario calcular cuatro parámetros, para calcular cada uno de los parámetros se realizará el siguiente procedimiento indicado por Anderson, Sweeney y Williams (2008):

- Paso 1. Ordenar los datos de menor a mayor (colocar los datos en orden ascendente).
- Paso 2. Calcular el índice i donde p es el percentil deseado y n es el número de observaciones.

$$i = \left(\frac{p}{100} \right) n$$

- Paso 3. (a) Si i no es un número entero, debe redondearlo. El primer entero mayor que i denota la posición del percentil p . (b) Si i es un número entero, el percentil p es el promedio de los valores en las posiciones i e $i + 1$ (p. 86).

2.2.2.8. Normalización de los valores.

Cada ratio se transformará asignándole un número entero del 1 al 5 según su ubicación en relación a los umbrales. El valor asignado será “1”, cuando el ratio registre los valores que demuestren una menor fragilidad y “5” cuando represente el mayor nivel de vulnerabilidad financiera.

Para los ratios de capital global (RKG), Cobertura de provisiones, Ratio de Eficiencia, ROEA, ROAA, Liquidez en MN y Liquidez ME; un mayor valor indica una mayor fortaleza financiera, por lo que se realiza la estandarización de la siguiente manera:

Tabla 2

Normalización para los ratios RKG, cobertura de provisiones, eficiencia, ROEA, ROAA, liquidez en MN y ME

Valor del ratio	Estandarización
Menor que Q1	5
Mayor que Q1 y menor que Q2	4
Mayor que Q2 y menor que Q3	3
Mayor que Q3 y menor que Q4	2
Mayor que Q4	1

Nota: Fuente: Elaboración propia basada en BCRP (2015).

Por otro lado, para los ratios de Mora y Razón de Gastos de Administración, un mayor valor indica una menor fortaleza financiera, por lo que se realiza la estandarización de la siguiente manera:

Tabla 3

Normalización para los de Mora y Razón de gastos de administración

Valor del ratio	Estandarización
Menor que Q1	1
Mayor que Q1 y menor que Q2	2
Mayor que Q2 y menor que Q3	3
Mayor que Q3 y menor que Q4	4
Mayor que Q4	5

Nota: Fuente: Elaboración propia basada en BCRP (2015).

2.2.2.9. Cálculo del índice CAMEL.

Para el cálculo del índice CAMEL para cada período y cada entidad bancaria, se realiza la agregación ponderada de los ratios normalizados para obtener un indicador global de fortaleza financiera.

Tabla 4

Componentes del índice CAMEL

Categoría	Sigla	Indicador (I)	Peso (W)
Suficiencia de capital	C	Ratio de Capital Global	20%
Calidad de Activos	A ₁	Ratio de Mora	10%
	A ₂	Ratio de Cobertura	10%
Gestión y Eficiencia Operativa	M ₁	Razón de gastos de administración	10%
	M ₂	Ratio de Eficiencia	10%
Rentabilidad	E ₁	ROEA	10%
	E ₂	ROAA	10%
Liquidez	L ₁	Liquidez MN	10%
	L ₂	Liquidez ME	10%

Nota: Fuente: Elaboración propia.

$$\text{ÍNDICE CAMEL} = \sum I_i * W_i$$

Donde I es el resultado de cada uno de los indicadores y W es el peso asignado a cada uno respectivamente.

$$\begin{aligned} \text{ÍNDICE CAMEL} = & w1 * C + w2 * A1 + w3 * A2 + w4 * M1 + w5 * M2 + w6 * E1 + w7 * E2 \\ & + w8 * L1 + w9 * L2 \end{aligned}$$

El resultado de este cálculo brindará un número del 1 al 5 que debe interpretarse como se muestra en la siguiente Tabla 5:

Tabla 5

Interpretación del indicador CAMEL

Valores del Índice CAMEL	Posición Financiera
Mayor o igual a 1 y menor que 2	Solvente
Mayor o igual a 2 y menor que 3	Moderadamente solvente
Mayor o igual que 3 y menor que 4	Moderadamente frágil
Mayor o igual que 4 y menor o igual a 5	Frágil

Nota: Fuente: Elaboración propia basada en BCRP (2020).

2.2.3. Entorno económico

Para comprender sobre macroeconomía, es necesario contar con conocimiento sobre los conceptos e identidades básicas, como base se consideran las cifras nacionales, esto es, el Producto Interno Bruto (PBI) y todos sus componentes (De Gregorio, 2012).

2.2.5.1. Producto Bruto Interno.

De Gregorio (2012) señala lo siguiente:

El nivel de actividad de un país se mide a través del Producto Interno Bruto (PIB), que representa el valor de la producción final de bienes y servicios en un

período. La idea de medir la producción final es que queremos evitar contar los bienes intermedios; es decir, aquellos que se usan en la producción de otros bienes. De esta forma podremos evitar la doble —o más bien múltiple— contabilidad de bienes (p. 14).

Asimismo, el Banco Central de la República del Perú (2011) define el Producto Bruto Interno como el valor total de la producción corriente de bienes y servicios finales dentro de un país durante un período de tiempo determinado. Incluye por lo tanto la producción generada por los nacionales y los extranjeros residentes en el país. La idea de medir la producción final es evitar contar los bienes intermedios; es decir, aquellos que se usan en la producción de otros bienes. En la contabilidad nacional se le define como el valor bruto de la producción libre de duplicaciones por lo que en su cálculo no se incluye las adquisiciones de bienes producidos en un período anterior (transferencias de activos) ni el valor de las materias primas y los bienes intermedios.

2.2.5.2. Desempleo.

Se entiende por desempleo a la condición de las personas en edad y disposición de trabajar que buscan activamente un puesto de trabajo sin encontrarlo. También se denomina desempleo abierto (Banco Central de Reserva del Perú, 2011).

Según indica De Gregorio (2012) el nivel del PIB y de desempleo son indicadores importantes para medir el desempeño de una economía en términos de actividad, un nivel de empleo bajo está asociado a un bajo nivel de actividad, esto a través de la función de producción. No obstante, información detallada de los datos de empleo brindan una mejor perspectiva sobre la evolución de la actividad económica.

2.2.5.3. Inflación.

El Banco Central de la República del Perú (2011) define la inflación como el aumento persistente del nivel general de los precios de la economía, con la consecuente pérdida del valor adquisitivo de la moneda. Se mide generalmente a través de la variación del índice de precios al consumidor. El rango meta para la inflación del Perú es de 1% a 3%.

2.2.5.4. Índice de Precios al Consumidor (IPC) (Consumer Price Index).

El IPC mide la evolución del costo de la canasta de consumo. En el Perú, al igual que en la mayor parte de países, el índice de precios al consumidor (IPC) se calcula oficialmente utilizando la fórmula de Laspeyres, en la que se compara el valor de una canasta de bienes de consumo típica de las familias, a precios corrientes, con el valor de la misma canasta en un año base. El seguimiento de la inflación se realiza a través de la evolución del índice de precios al consumidor de Lima Metropolitana. Al no considerar el efecto sustitución mide la evolución del costo de bienes y servicios y no del costo de vida (Banco Central de Reserva del Perú, 2011).

2.2.5.5. Tasas de interés.

El Banco Central de la República del Perú (2011) define las tasas de interés como el precio que se paga por el uso del dinero. Suele expresarse en términos porcentuales y referirse a un período de un año.

2.2.5.6. Tasa De Interés de Referencia del BCRP (Bcrp Reference Interest Rate).

Tasa de interés que el BCRP fija con la finalidad de establecer un nivel de tasa de interés de referencia para las operaciones interbancarias, la cual tiene efectos sobre las operaciones de las entidades financieras con el público (Banco Central de Reserva del Perú, 2011).

2.2.5.7. *Reactiva Perú.*

El programa Reactiva Perú es un programa que incluye garantía estatal hasta por un monto de S/ 60 mil millones (inicialmente fue S/ 30 mil millones). Se formuló como un mecanismo para otorgar liquidez al sistema financiero y apoyar al crédito; así como también evitar el rompimiento de la cadena de pagos (BCRP, 2020).





CAPÍTULO III

3. Descripción del contexto económico en el período 2014-2020

3.1. Análisis PESTL

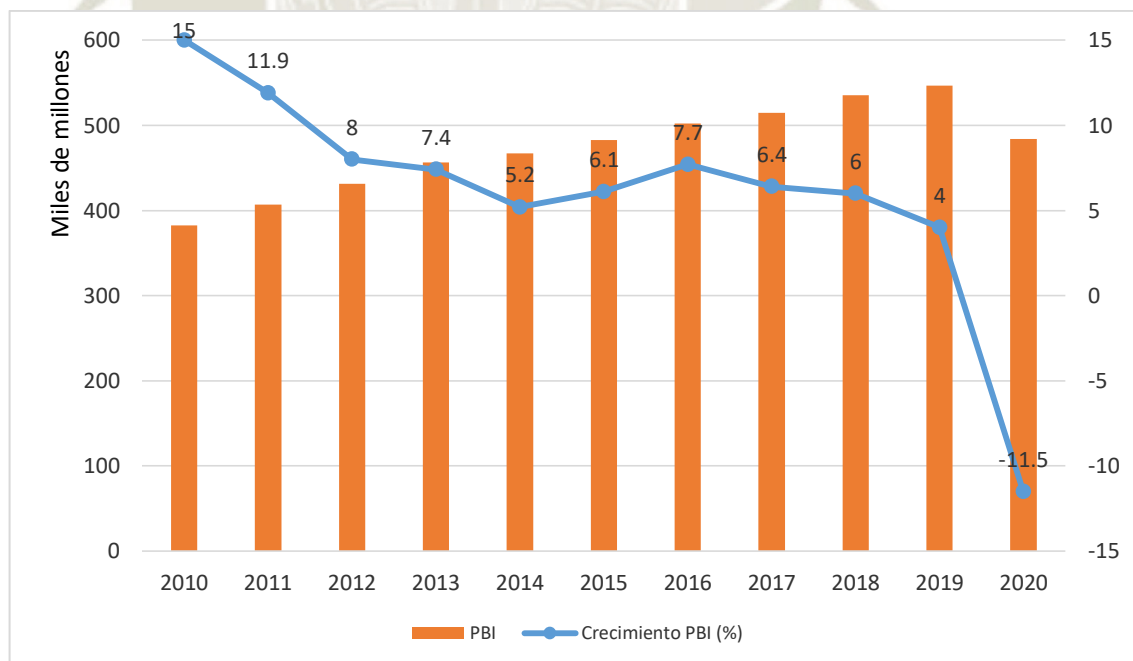
3.1.1. Entorno Económico

3.1.1.1. *Producto Bruto Interno (PBI).*

Como se puede observar en la Figura 2, el PBI de Perú registra una tendencia de tasas decrecientes desde años anteriores al período de análisis de la presente investigación. En los años 2015 y 2016 subió la tasa de crecimiento hasta 7.7% y luego descendió hasta 4% en el 2019. En el año 2020 tuvo una caída 11.5% como consecuencia de las estrictas medidas impuestas para reducir los contagios de COVID-19 en el país (Banco Central de Reserva del Perú, 2020).

Figura 2

Producto Bruto Interno del Perú

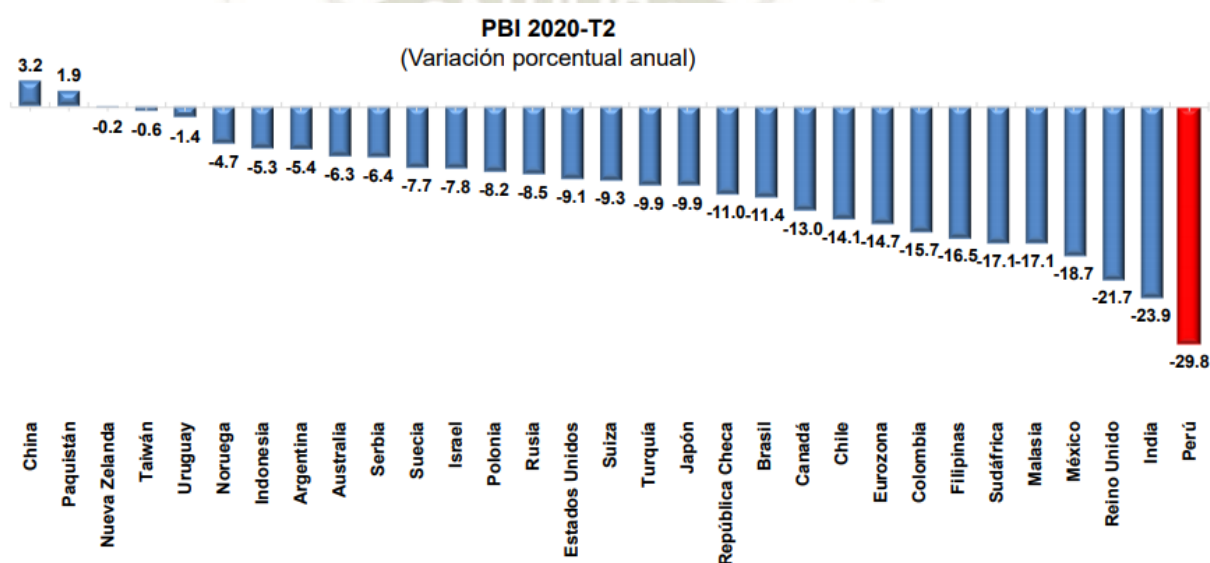


Nota: Datos de PBI en miles de millones de soles. Fuente: Elaboración propia con datos del BCRP (2020).

El Perú, fue el país con una mayor contracción económica a raíz de la pandemia de COVID-19 como se puede observar en Figura 3, obteniendo una variación anual del PBI de -29,8% al segundo trimestre del 2020, siendo la mayor caída en el PBI en relación a los demás países.

Figura 3

Variación porcentual Anual del Producto Bruto Interno al segundo trimestre del 2020



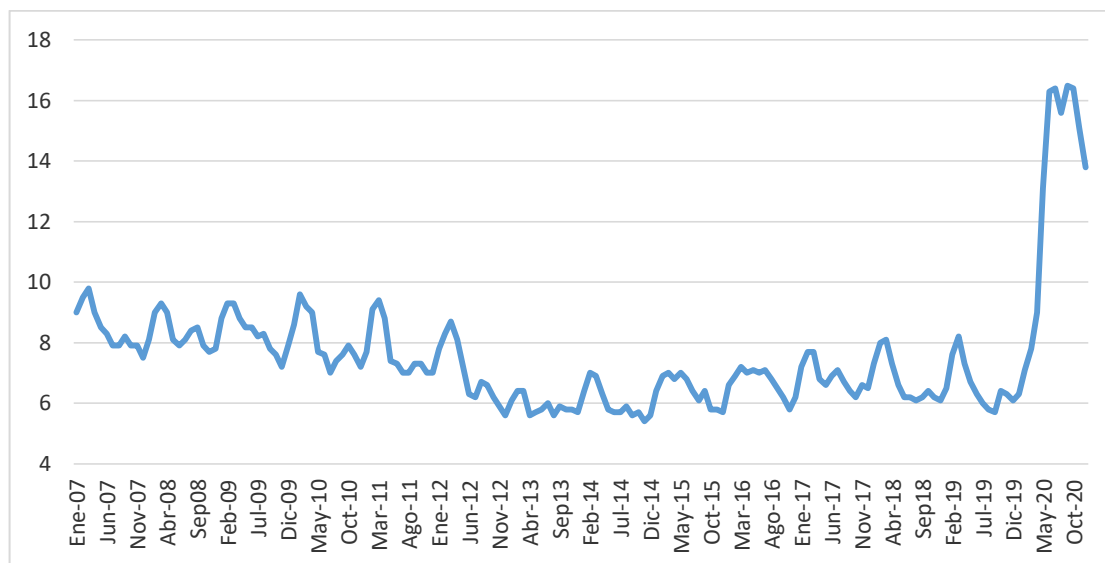
Nota: Fuente: BCRP (2020).

3.1.1.2. Desempleo.

La tasa de desempleo del Perú venía reduciéndose hasta el año 2014, año en el que inicia el período de análisis de la presente investigación. A partir de este año vuelve a presentar una tendencia creciente, y en el año 2020 tiene un incremento significativo como consecuencia de las medidas adoptadas durante la pandemia de COVID-19. Esto ocasionó que la tasa de desempleo se eleve hasta 16.4% en el mes de Julio del año 2020 como se puede observar en la Figura 4.

Figura 4

Tasa de desempleo 2007 – 2020



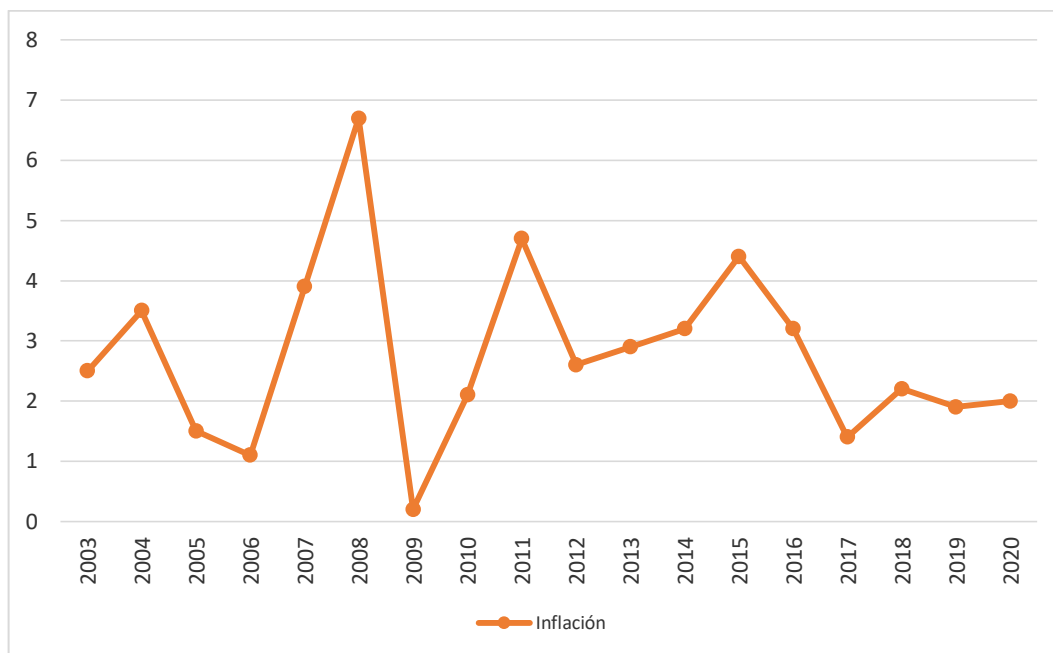
Nota: Fuente: Elaboración propia con datos del BCRP (2020).

3.1.1.3. Inflación.

El BCRP tiene un rango meta de inflación de 1% a 3%. Como se puede observar en la figura 5, en el año 2014 el IPC obtuvo un valor de 3.2% y se incrementó en los siguientes dos años a 3.5% y 3.6%, situándose por encima del rango meta; sin embargo, en el año 2017 este retrocedió a 2.8% y en el año 2018 llegó a registrar 1.3%. En el año 2019 este volvió a ascender hasta llegar al 2.1%. El dato obtenido de inflación de 2020 fue 2%, situándose dentro del rango meta (BCRP, 2020).

Figura 5

Índice de precios al consumidor (IPC) al final del período (en porcentaje)



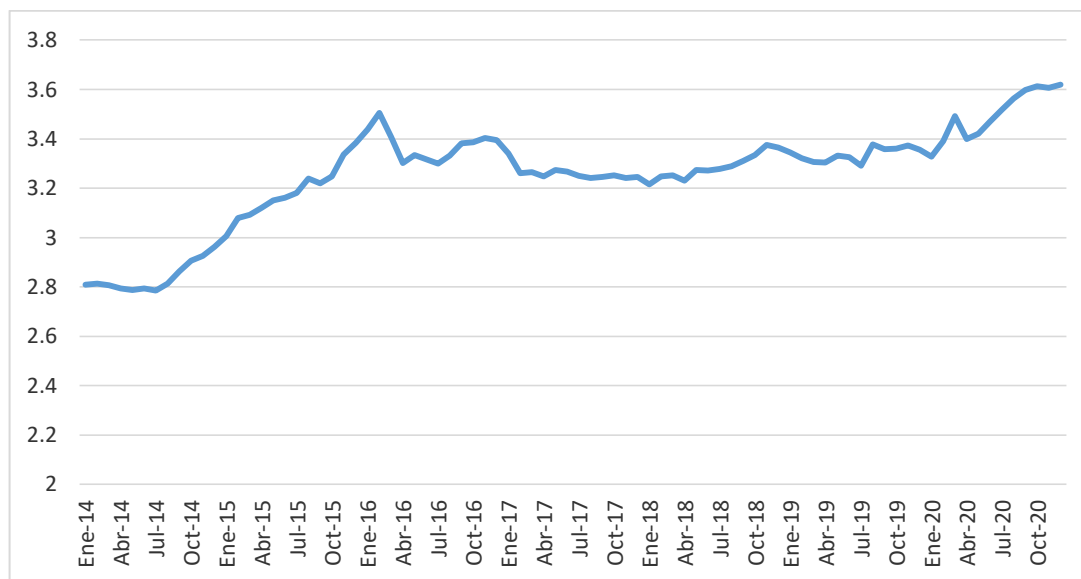
Nota: Fuente: Elaboración propia con datos del IPE.

3.1.1.4. Tipo de cambio.

Como se puede ver en la figura 6, desde el año 2014, la moneda peruana se depreció hasta el año 2016, y posteriormente se apreció hasta el año 2018; desde entonces, la situación política en el país ocasionó que la moneda se deprecie nuevamente. En el año 2020, en línea con la coyuntura macroeconómica, las monedas de las economías emergentes se vieron afectadas por la incertidumbre sobre economía como consecuencia de la pandemia de COVID-19. En el Perú, factores locales adicionales como la tensión entre el poder ejecutivo y legislativo también afectaron el tipo de cambio. Sin embargo, a pesar de ello, la moneda local se situó como una de las menos volátiles en la región.

Figura 6

Tipo de cambio del promedio (S/ por US\$)



Nota: Fuente: Elaboración propia con datos del BCRP (2020).

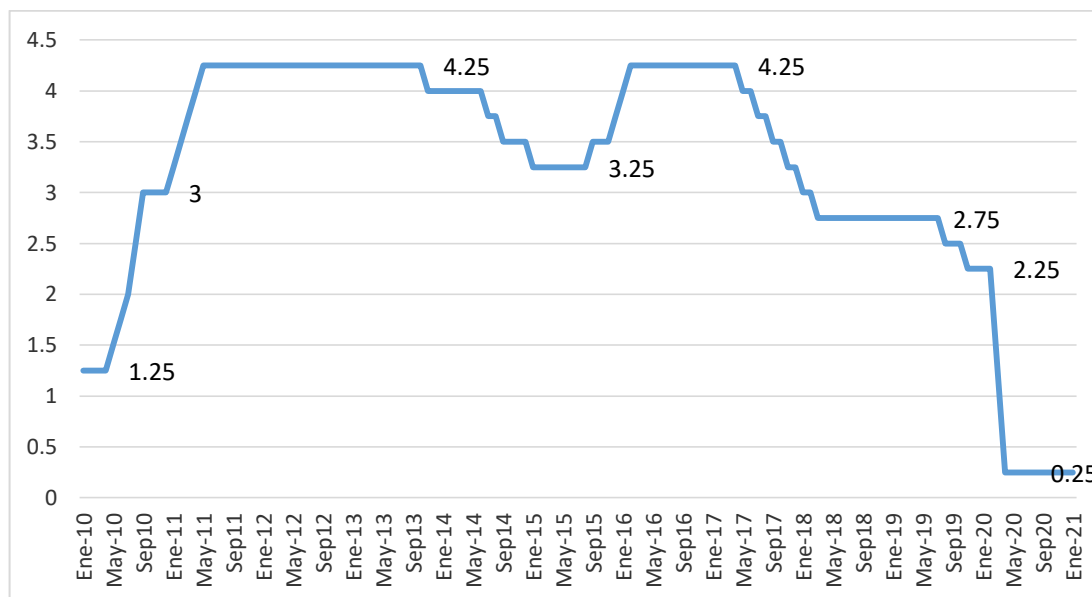
3.1.1.5. Política Monetaria.

a) Tasas de interés

A inicios del año 2014 se mantuvieron las tasas de interés de referencia del BCRP en el mismo nivel que los dos años anteriores en 4.25, posteriormente se redujo hasta el nivel de 3.25, antes de que el BCRP vuelva a incrementarla al nivel de 4.25 en el año 2017, para posteriormente reducirla en los años siguientes. En el año 2020, como parte de las medidas que se tomaron para la reactivación económica a través de una política monetaria expansiva, se redujo la tasa de referencia a un nivel mínimo histórico de 0.25 y se mantuvo en ese nivel, como se puede observar en la Figura 7.

Figura 7

Tasa de referencia de la política monetaria



Nota: Fuente: Elaboración propia con datos del BCRP (2020).

b) Reactiva Perú.

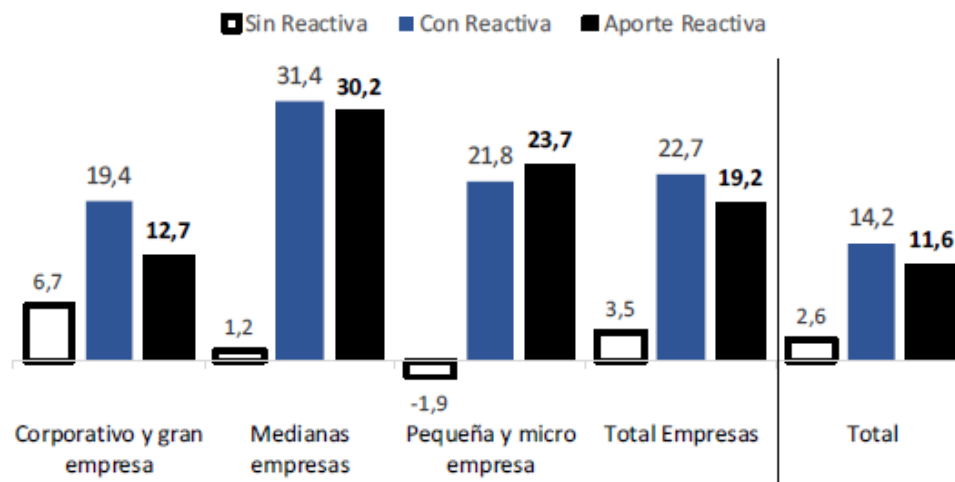
Una de las medidas de política monetaria tomadas por el BCRP para contener el impacto negativo de la pandemia de Covid-19 en el Perú, fue la implementación del programa Reactiva Perú con el objetivo de otorgar liquidez al sistema financiero y evitar el rompimiento de la cadena de pagos.

En este programa, el gobierno extiende garantías de entre 80% a 98% a préstamos para financiar capital de trabajo que son otorgados por las entidades del sistema financiero. Las entidades acceden a una operación de inyección de liquidez del BCRP usando como colateral la parte garantizada del crédito, a través de un mecanismo de subasta en el cual los fondos se asignan a las entidades del sistema financiero que cobran las menores tasas a sus clientes. El monto total del programa asciende a US\$

16,9 mil millones (8,4 % del PBI), del cual se han desembolsado créditos por US\$ 15,2 mil millones (7,5% del PBI) hasta octubre del 2020 (BCRP, 2020).

Figura 8

Crecimiento de los créditos en julio 2020 (Var. % anual)



Nota: Los criterios para clasificar los créditos a empresas por segmento de crédito de acuerdo a la SBS es la siguiente:

Corporativo: Ventas anuales superiores a S/ 200 millones.

Grandes empresas: Ventas anuales entre S/ 20 millones y S/ 200 millones; o mantener emisiones en el mercado de

Medianas empresas: Endeudamiento total superior a S/ 300 mil o ventas anuales no mayores a S/ 20 millones.

Pequeñas empresas: Endeudamiento total entre S/ 20 mil y S/ 300 mil.

Microempresas: Endeudamiento total no mayor a S/ 20 mil.

Nota: Fuente: BCRP (2020).

Como se puede observar en la Figura 8, el programa reactiva impactó considerablemente en el crecimiento de los créditos a comparación de la situación sin el programa Reactiva Perú.

3.1.1.6. Fases de la reactivación económica.

El 03 de mayo del año 2020 se publicó el Decreto Supremo N° 080-2020-PCM, Decreto que aprueba la reanudación de actividades económicas en forma gradual y progresiva, dicho proceso de reanudación consta de cuatro fases para su

implementación, las cuales se evaluaron de manera permanente por la Autoridad Nacional de Salud. Bajo este decreto se aprobó la Fase 1 con un informe de situación a fines del mes de mayo.

Los criterios para la implementación gradual de las fases de reanudación comprendieron, criterios de salud pública con base en la evolución de la situación epidemiológica, de movilidad interna, que guardó relación con un posible aumento del riesgo de contagio, de dimensión y de actividad económica y evaluación por los sectores competentes del Poder Ejecutivo.

La Tabla 6 muestra la relación de los Decretos Supremos que aprobaron cada una de las fases de reanudación de actividades económicas dadas a lo largo del período 2020 y su fecha de publicación.

Tabla 6

Decretos Supremos aprobados en las Fases de Reactivación Económica

Decreto Supremo	Denominación	Fecha de publicación
D.S. N° 101-2020-PCM	Decreto Supremo que aprueba la Fase 2 de la Reanudación de Actividades Económicas dentro del marco de la declaratoria de Emergencia Sanitaria Nacional por las graves circunstancias que afectan la vida de la Nación a consecuencia del COVID-19, y modifica el Decreto Supremo N° 080-2020-PCM	Jueves 4 de junio de 2020
D.S. 117-2020-PCM	Decreto Supremo que aprueba la Fase 3 de la Reanudación de Actividades Económicas dentro del marco de la declaratoria de emergencia sanitaria nacional por las graves circunstancias que afectan la vida de la Nación a consecuencia del COVID-19	Martes 30 de junio de 2020
D.S. 157-2020-PCM	Decreto Supremo que aprueba la Fase 4 de la reanudación de actividades económicas dentro del marco de la declaratoria de Emergencia Sanitaria Nacional por las graves circunstancias que afectan la vida de la Nación a consecuencia del COVID-19	Sábado 26 de setiembre de 2020

Nota: Fuente: Elaboración propia basada en El Peruano (2020).

3.1.2. Entorno Político

En el año 2014 el presidente del Perú fue Ollanta Humala Tasso, su mandato terminó en el 2016 con críticas sobre la inseguridad ciudadana y el escándalo de corrupción por el caso Odebrecht, siendo acusado por presuntamente recibir dinero de la constructora brasileña Odebrecht para financiar sus campañas, y a su esposa Nadine Heredia por lavado de activos.

Del 28 de julio de 2016 al 23 de marzo de 2018 el presidente del Perú fue Pedro Pablo Kuczynski Godard, un gobierno cortó para el período un año y ocho meses en los que resaltó el poder del congreso que contaba con mayor participación del partido opositor. El entonces presidente enfrentó un proceso de vacancia por ‘incapacidad moral’ en el congreso debido a su supuesta implicación en el escándalo de corrupción con la constructora brasileña Odebrecht. Más adelante, el presidente anunció que indultó ‘por razones humanitarias’ a Alberto Fujimori, decisión que dividió la opinión pública y ocasionó la renuncia de ministros y miembros de la bancada oficialista. Posteriormente Fuerza Popular, el grupo mayoritario en el Congreso divulgó unos videos que supuestamente revelarían intentos de comprar votos en el Congreso para evitar la destitución del presidente. Este gobierno culminó con la renuncia de Pedro Pablo Kuczynski el 21 de marzo de 2018.

Desde el 23 de marzo de 2018 hasta el 9 de noviembre del 2020 el presidente del Perú fue Martín Alberto Vizcarra Cornejo, durante su primer año de gobierno anunció un referéndum que permitió hacer cambios en la constitución y posteriormente renovó el gabinete ministerial. En el segundo año disolvió constitucionalmente el congreso y tras la llegada de la pandemia de Covid-19 al Perú, declaró al país en estado de emergencia. En setiembre del 2020 el Congreso presentó una moción de vacancia en contra de Martín Vizcarra, la cual no fue aprobada por no alcanzar la mayoría de votos, un mes después se presentó una segunda moción, que fue votada y aprobada el 9 de noviembre en medio de serios cuestionamientos sobre su legitimidad.

El ex presidente Martín Vizcarra no contaba con primer ni segundo vicepresidente, por tanto, Manuel Merino, el entonces presidente del Congreso, asumió el cargo de presidente de la república, una decisión que generó desconcierto e indignación en la población causando protestas a nivel nacional, cinco días después Manuel Merino presentó su renuncia a la presidencia. El 16 de noviembre, el Congreso aprobó una segunda opción presentada por la Mesa Directiva presidida por Francisco Sagasti, quien se convirtió en el presidente del Perú, en un gobierno de transición hasta las siguientes elecciones.

3.1.3. Entorno Social

La pandemia de coronavirus COVID-19 es una crisis de salud global que inició en Asia a finales del año 2019 y desde entonces el virus se ha expandido a casi todos los continentes del mundo.

El día 16 de marzo de 2020, Martín Vizcarra, el entonces Presidente del Perú, anunció el Estado de Emergencia y cuarentena obligatoria incluyendo la suspensión de actividades escolares, cierre de fronteras que inicialmente fue por 15 días y finalmente se extendió hasta los 107 días a nivel nacional y 223 para algunas provincias. Debido a estas medidas la crisis sanitaria tiene el potencial de crear crisis sociales, económicas y políticas. Hasta octubre de 2020 detectaron 889 mil casos positivos en el Perú, de los cuales fallecieron 34,149 personas (PNUD, 2020).

Según encuestas realizadas por el Banco Mundial, los hogares peruanos han experimentado una de las mayores pérdidas de empleo e ingresos en comparación a toda América Latina, esto va de la mano con la aversión al riesgo, factores que afectaron el consumo durante el año 2020 (Banco Mundial, 2020).

A inicios del mes de enero de 2021, el presidente Francisco Sagasti, anunció la adquisición de las primeras vacunas contra el COVID 19 tras los acuerdos con las

farmacéuticas Sinopharm (china) y AstraZeneca (inglesa). El mandatario indicó además que se espera que antes de que la temporada de invierno se intensifique, un total de 14 y 15 millones de pobladores estén vacunados.

Respecto a las vacunas que se desarrollan en el laboratorio Sinopharm, investiga dos vacunas, ambas usan una versión inactivada del SARS-CoV-2 (coronavirus) lo que provoca una respuesta inmune en la persona que lo recibe sin provocar que se enferme. En el mes de diciembre, Sinopharm anunció que la vacuna que se ha desarrollado junto con el Instituto de Productos Biológicos de Pekín cuenta con una eficacia de 79%. Sobre la vacuna desarrollada por AstraZeneca y la Universidad de Oxford, utiliza como base otro virus que ha sido transformado y adaptado para causar una respuesta inmune frente al coronavirus; estudios realizados por el laboratorio indicaron un nivel de eficacia entre 60 y 90%, como ventajas el costo de una dosis es cerca de 3 euros y es fácil de almacenar, entre 2 y 8 grados centígrados (Redacción EC, 2021).

3.1.4. Entorno Tecnológico

Las innovaciones financieras que realizan las entidades financieras se llevan a cabo a través de sus centros de innovación y Agencias Laboratorio.

Tabla 7

Centros de innovación y agencias laboratorio

	Centros y movimientos de innovación	Agencia Laboratorio
BCP	Centro de Innovación BCP	BCP LAB
BBVA	La Torre Agile (movimiento)	
Scotiabank	Digital Fact	
Interbank	LaBentana	Interbank Explora
BanBif	Reinventar (movimiento)	Oficinas Studio

Nota: Fuente: BCRP (2020).

Los desarrollos tecnológicos de las entidades bancarias más conocidos son:

- Billeteras electrónicas: “Yape” del Banco de Crédito del Perú, “Lukita” del BBVA Perú, “Tunki” de Interbank y “Plim” de BBVA Perú, Interbank y Scotiabank
- Chatbots: “Arturito” del Banco de Crédito del Perú, “María” de Financiera Efectiva
- Cambio de monedas: “Cocos y Lucas” del Banco de Crédito del Perú Y “T-Cambio” del BBVA
- Soluciones para pymes: ‘Cima’ de Interbank

Además de las soluciones desarrolladas por las entidades bancarias, otras innovaciones tecnológicas se dan por parte de las Fintechs, en el año 2019 existían 130 empresas Fintech en el Perú, brindando soluciones de financiamiento, finanzas personales, medios de pago, cambio de divisas, entre otros. Algunos ejemplos de las empresas Fintech en el Perú son: Bim, Izipay, PayU y PagoEfectivo (BCRP, 2020).

3.1.5. Entorno Legal

Durante el año 2020, se han aprobado leyes controversiales con la finalidad de aliviar el impacto en las finanzas personales de las medidas tomadas para la prevención de contagios de la Covid-19 en el país.

Algunas de las leyes aprobadas tienen un gran impacto el sistema financiero peruano, la primera es la Ley N° 30478:

“Ley que modifica el artículo 40 y la vigésimo cuarta disposición final y transitoria del TUO de la ley del sistema privado de administración de fondos de pensiones”

Esta ley tiene como objetivo ampliar la vigencia del Régimen Especial de Jubilación Anticipada, especificando el uso del 4.5% del saldo restante en la Cuenta Individual de Capitalización de los afiliados que opten por el retiro de hasta el 95.5% de sus fondos de la Ley en mención, así como la inclusión a los pensionistas bajo la modalidad de retiro programado en los beneficios de esta Ley, y el uso de hasta el 25% del fondo para la cuota inicial de la compra de una primera vivienda.

Esta ley autorizó los retiros del 25% de los fondos de las AFP's para:

- a) Pagar la cuota inicial para la compra de un primer inmueble, siempre que se trate de un crédito hipotecario otorgado por una entidad del sistema financiero.
- b) Amortizar un crédito hipotecario, que haya sido utilizado para la compra de un primer inmueble otorgado por una entidad del sistema financiero.

También permitió que los afiliados a partir de los 65 años de edad pudieran elegir entre percibir la pensión que le corresponda en cualquier modalidad de retiro, y/o solicitar a la AFP la entrega hasta el 95.5% (Congreso de la República, 2016).

La segunda ley aprobada que tiene incluso un mayor impacto en el sistema financiero es la Ley N° 31050:

“Ley que establece disposiciones extraordinarias para la reprogramación y congelamiento de deudas a fin de aliviar la economía de las personas naturales y las mypes como consecuencia del covid-19”

Esta ley tiene como finalidad establecer medidas extraordinarias de reprogramación de pagos de créditos de personas naturales y MYPES afectadas económicamente por el estado de emergencia nacional a consecuencia del COVID-19, bajo el otorgamiento de garantías del

Gobierno Nacional a través del Programa de Garantías COVID-19 (Congreso de la República, 2020).

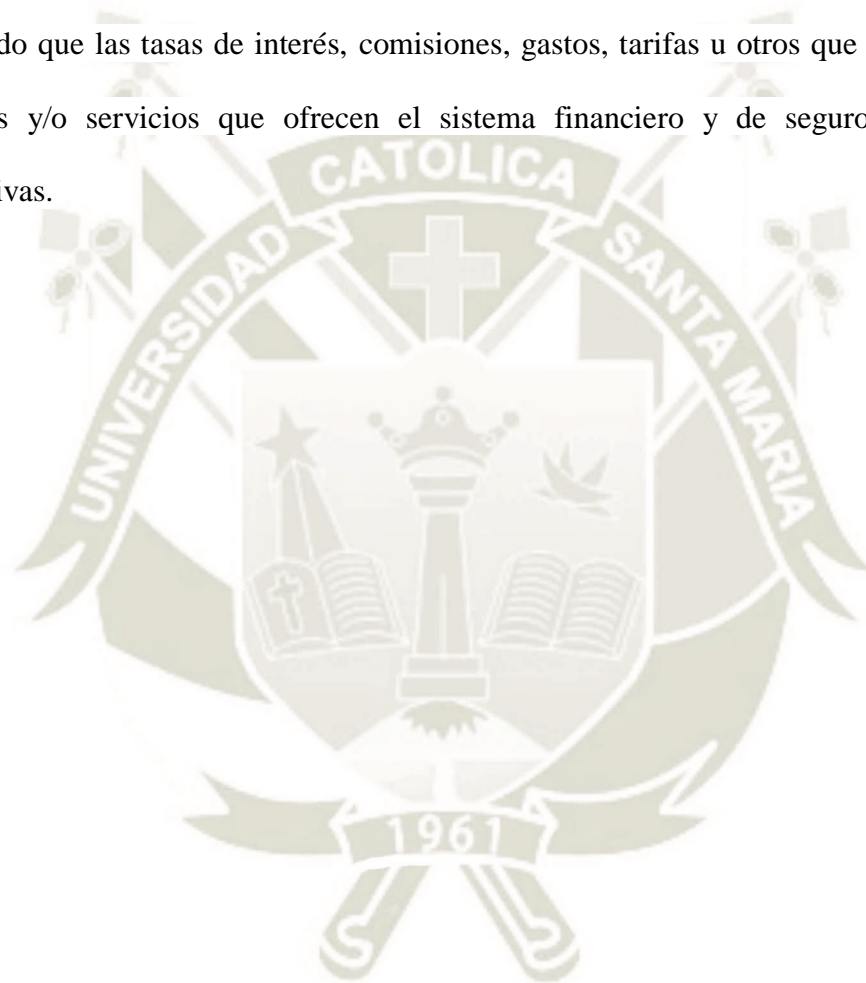
A octubre del 2020 la Comisión de Defensa del Consumidor del Congreso aprobó el predictamen de los proyectos de ley 5250/2020-CR, 5343/2020-CR; 5598/2020-CR; 5904/2020-CR; 5960/2020-CR y 6303/2020-CR que buscan controlar las tasas de interés de las entidades del sistema financiero. Esta iniciativa busca establecer tasas de interés máximas, regular comisiones y gastos cobrados al consumidor de productos financieros.

Finalmente, el 30 de diciembre se aprobó la Ley que regula las tasas de interés en el sistema financiero, denominada "Ley que protege de la usura a los consumidores de servicios financieros" la cual comprende aspectos como:

- a) Topes a tasas de interés y cobros por el BCR, el Banco Central de Reserva se encargará de establecer los límites máximos y mínimos en las tasas de interés que se cobran en el sistema financiero de manera semestral.
- b) Devolución del seguro de desgravamen para operaciones de crédito, el banco deberá entregar automáticamente certificado de no adeudo en un plazo no mayor a 7 (siete) días hábiles al cliente cuando cancele su crédito.
- c) Eliminación del cobro de membresía o afiliación, siempre y cuando se tenga un acuerdo entre las partes y no se vean afectados los beneficios y derechos de las líneas de crédito otorgadas.
- d) Eliminación de la comisión interplaza, comisión que hace referencia a aquella que cobra el banco por realizar retiro de efectivo de un cajero automático, ventanillas o agentes Multired en una localidad distinta a donde se abrió la cuenta bancaria
- e) El deudor bancario, en caso incurra en mora, solo deberá pagar los intereses por dicho concepto y no comisiones o gastos adicionales como el de capitalización o intereses. La

Superintendencia de Banca, Seguros y Administradora Privada de Pensiones (SBS) deberá emitir sanciones en caso se identifiquen cláusulas abusivas en materia de tasas de interés, comisiones o gastos (RPP, 2020).

Según indica el legislador Franco Salinas López (2020) dentro de los principales objetivos se busca establecer mecanismos claros para detener el abuso y castigar la usura asegurando que las tasas de interés, comisiones, gastos, tarifas u otros que se aplican en los productos y/o servicios que ofrecen el sistema financiero y de seguros sean justas y competitivas.





CAPÍTULO IV

4. Descripción de la Banca Múltiple y las Entidades que la Conforman

4.1. Descripción de la banca múltiple en el año 2020

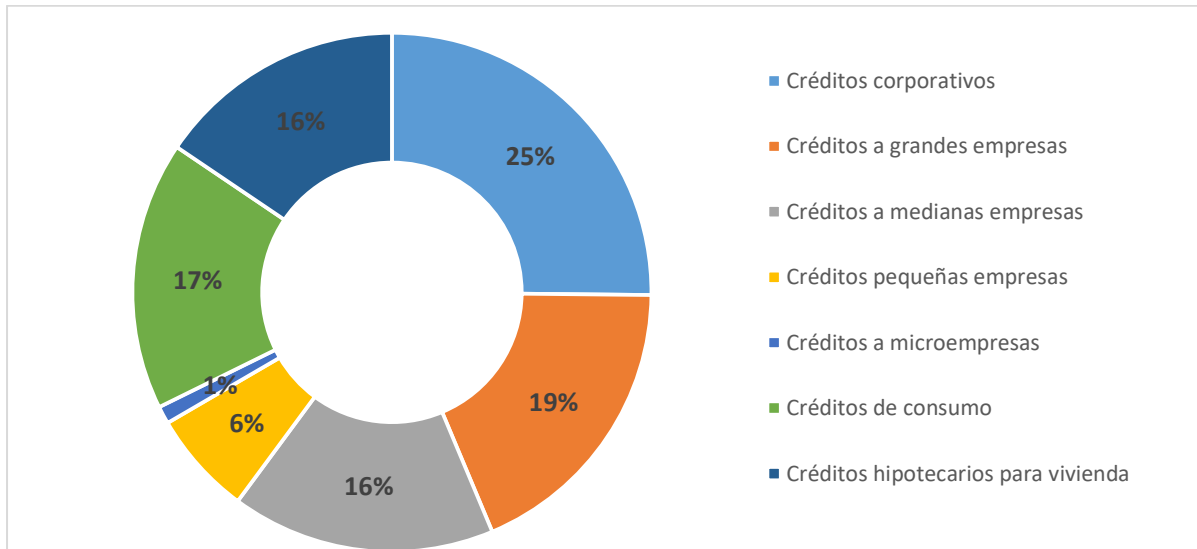
La banca múltiple peruana cuenta con una participación del 90% del total de créditos de todas las instituciones que realizan operaciones múltiples en el Perú y tienen operaciones con 16 sectores económicos. En total, las entidades bancarias tienen un total de activos totales de 510,457 millones de soles, pasivos totales de 457,122 millones de soles y mantienen los depósitos de 26´436,297 personas naturales y 651,107 personas jurídicas (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's, 2020).

4.1.1. Distribución de créditos

Los créditos directos de las entidades bancarias que conforman la banca múltiple peruana, como se puede observar en la Figura 9 está concentrada en su mayoría en créditos a empresas, principalmente en créditos corporativos los cuales representan el 25% del total de sus préstamos, seguido de los préstamos a grandes y préstamos de consumo con 19% y 17% respectivamente. Los créditos hipotecarios para vivienda y los créditos a mediana empresa tienen la misma participación de 16%. Los créditos con menor participación son los créditos a pequeñas empresas que representan un 6% y los créditos a microempresas que representan un 1% (SBS, 2020).

Figura 9

Distribución de créditos de banca múltiple

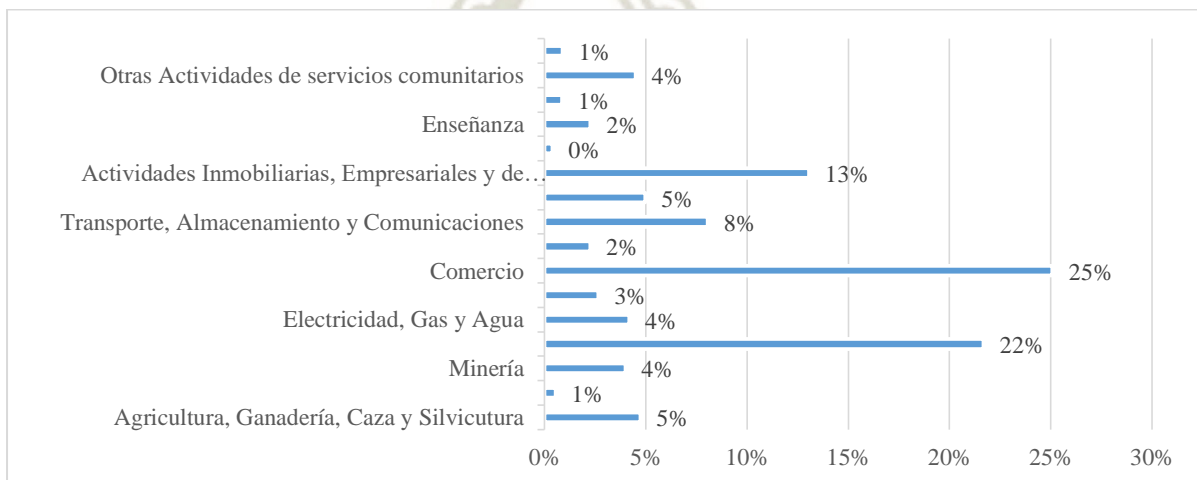


Nota: Fuente: Elaboración propia adaptado de SBS.

Asimismo, los préstamos a empresas que representan un mayor porcentaje son los relacionados al Comercio, Industria Manufacturera y de Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler, como podemos observar en la Figura 10.

Figura 10

Porcentaje de préstamos a empresas



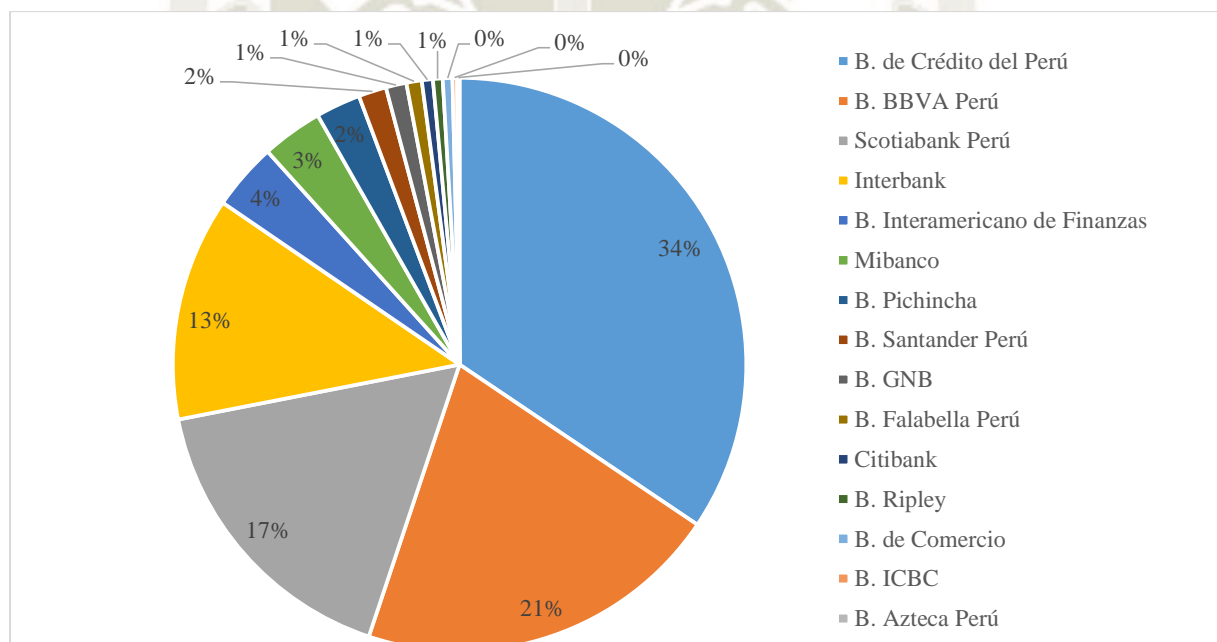
Nota: Fuente: Elaboración propia adaptado de SBS.

4.1.2. Participación de entidades bancarias en los créditos, depósitos y patrimonio

Como se puede observar en la siguiente figura 11, los cuatro bancos más grandes representan el 85% de los créditos totales, estos bancos con Banco de crédito del Perú, BBVA Perú, Scotiabank Perú e Interbank. El 15% restante pertenece a los 11 bancos restantes, siendo Banbif y Mi Banco las entidades bancarias con mayor porcentaje.

Figura 11

Créditos directos por entidad bancaria

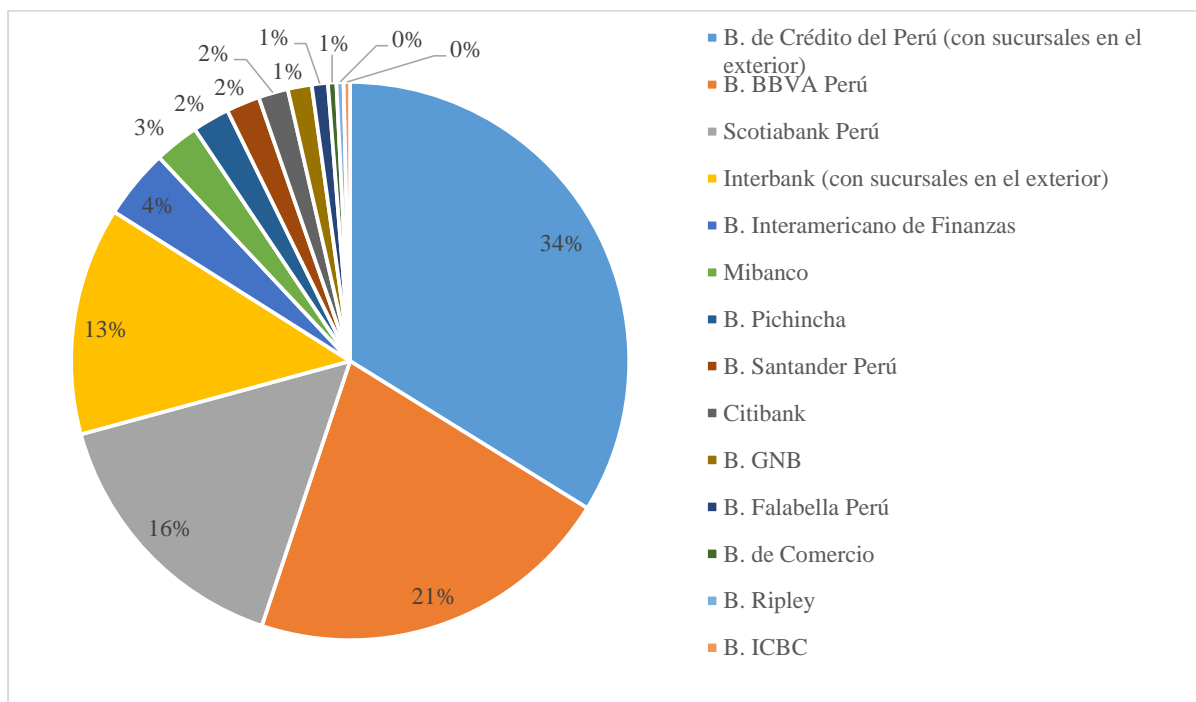


Nota: Fuente: Elaboración propia adaptado de SBS.

Como se puede observar en la figura 12, al igual que con los créditos, los cuatro bancos más grandes captan la mayor parte de los depósitos totales, siendo en este caso el 85% de los depósitos totales captados por el Banco de crédito del Perú, BBVA Perú, Scotiabank Perú e Interbank. El 17% restante pertenece a los 11 bancos restantes, siendo Banbif y Mi Banco las entidades bancarias con mayor porcentaje.

Figura 12

Depósitos por empresa bancaria

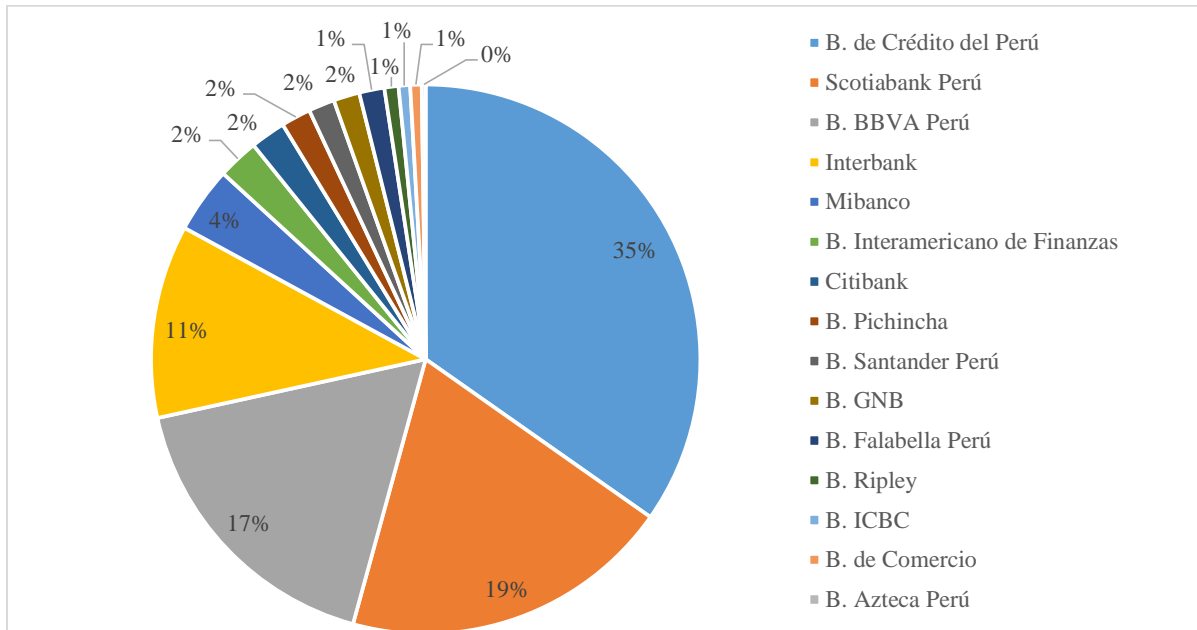


Nota: Fuente: Elaboración propia adaptado de SBS

Como se puede observar en la siguiente figura 13 al igual que con los créditos y depósitos, los cuatro bancos más grandes representan la mayor parte de patrimonio de la banca múltiple, siendo en este caso el 82% del patrimonio total es del Banco de crédito del Perú, BBVA Perú, Scotiabank Perú e Interbank. El 18% restante pertenece a los 11 bancos restantes, siendo Banbif y Mi Banco las entidades bancarias con mayor porcentaje.

Figura 13

Patrimonio por entidad bancaria



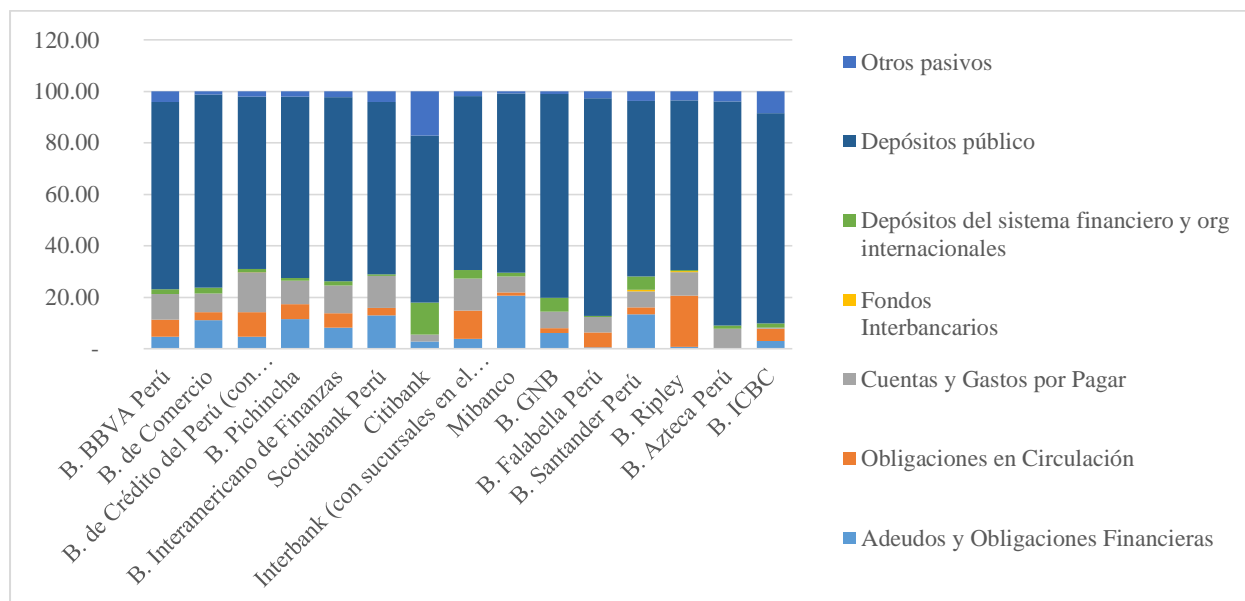
Nota: Fuente: Elaboración propia adaptado de SBS.

4.1.3. Fuentes de financiamiento de las entidades bancarias.

Como se puede observar en la Figura 14, la principal fuente de financiamiento de todas las entidades bancarias son los depósitos del público, representando más del 65% del total de fuentes de financiamiento. La segunda fuente de financiamiento más representativa de las entidades bancarias son las cuentas y gastos por pagar, representando alrededor del 12% de las fuentes de financiamiento.

Figura 14

Fuentes de financiamiento de las entidades



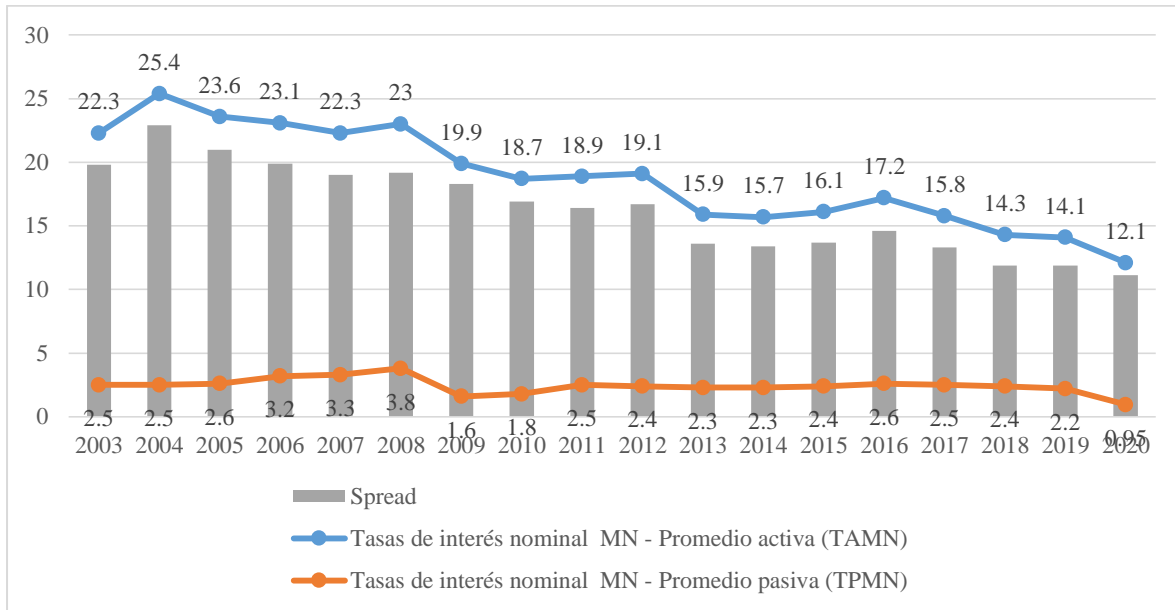
Nota: Fuente: Elaboración propia adaptado de SBS.

4.1.4. Spread Bancario

La tasa de interés nominal promedio activa en moneda nacional (TAMN) tuvo una tendencia decreciente desde cuatro años antes del período de la presente investigación y esta tendencia se puede observar hasta el presente año con una TAMN de 14,1%. La tasa de interés nominal promedio pasiva en moneda nacional (TPMN) presentó una tendencia creciente en los años previos al 2014 como se puede observar en la imagen 15 y siguió con esta tendencia hasta el año 2016, desde entonces comenzó a descender desde 2.6% hasta 2.2%. En el año 2014 el spread bancario (TAMN – TPMN) fue de 13.4%, en el año 2019 fue 11.9% y en el año 2020 el spread al final del año fue 11.15% Esto implica una menor rentabilidad de las entidades bancarias.

Figura 15

Tasas de interés (en porcentaje)



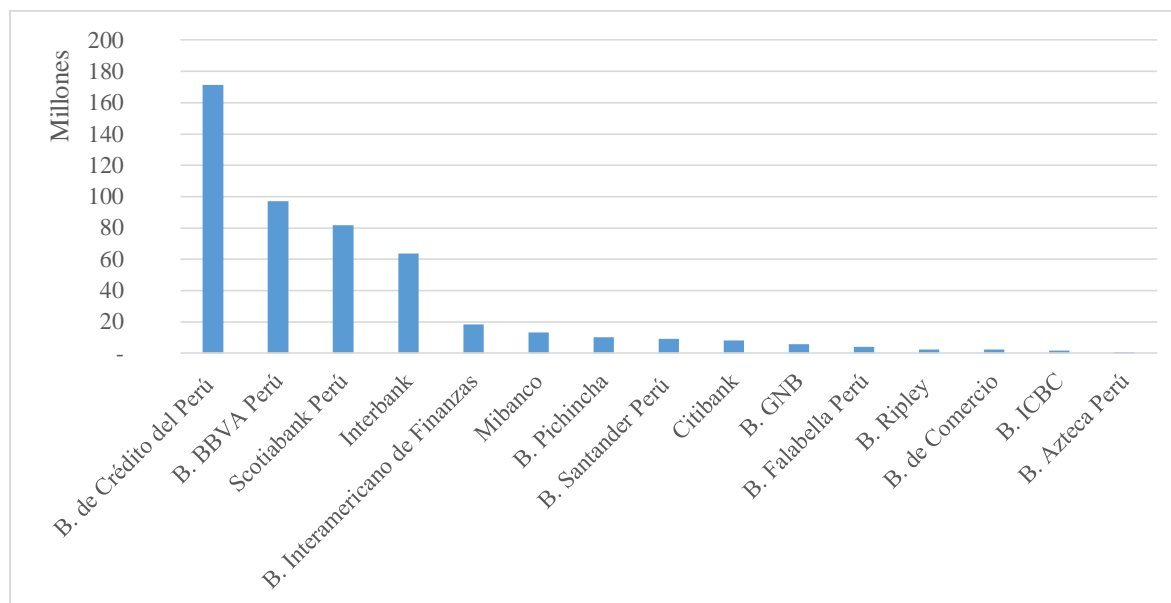
Nota: Fuente: Elaboración propia con información del BCRP, SBS.

4.2. Descripción de las entidades que pertenecen a la banca múltiple peruana

En la Figura 16 se observa el nivel de activos de las entidades bancarias ordenadas en orden decreciente, se puede ver que la cantidad de activos de las cuatro entidades bancarias supera considerablemente la cantidad de activos de las 11 entidades bancarias restantes.

Figura 16

Nivel de activos de entidades bancarias (en millones de soles)



Nota: Fuente: Elaboración propia con información de la SBS.

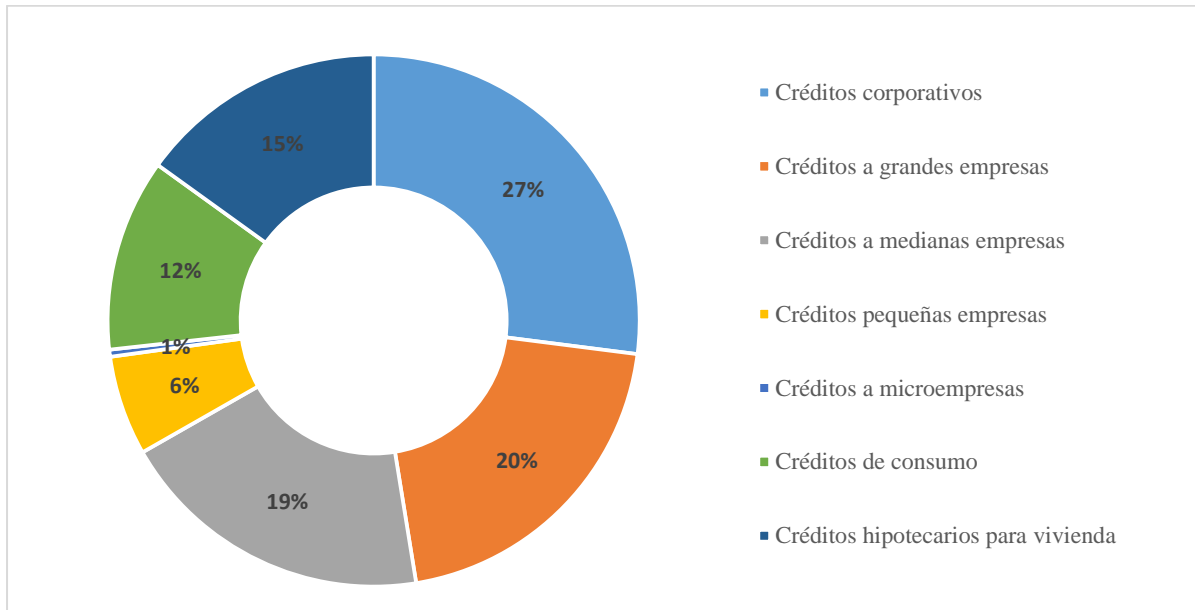
4.2.1. Banco de Crédito del Perú

Inició sus operaciones en 1889, es parte del Grupo Credicorp Perú, principal holding de servicios financieros. Actualmente es el banco más grande del Perú por cantidad de activos. A octubre de 2020 cuenta con 179,245 millones de soles en activos totales y una participación de mercado de 35% en créditos totales y 33% en depósitos totales (Grupo Credicorp, 2020).

La distribución de sus préstamos por deudor, como se puede observar en la Figura 17 está concentrada en su mayoría en créditos a empresas, principalmente en créditos corporativos, representando casi un tercio del total de sus préstamos. Los créditos a microempresas y pequeñas empresas tienen la menor representación de sus créditos con 1% y 6% respectivamente cada una.

Figura 17

Distribución de créditos del Banco de Crédito del Perú



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS.

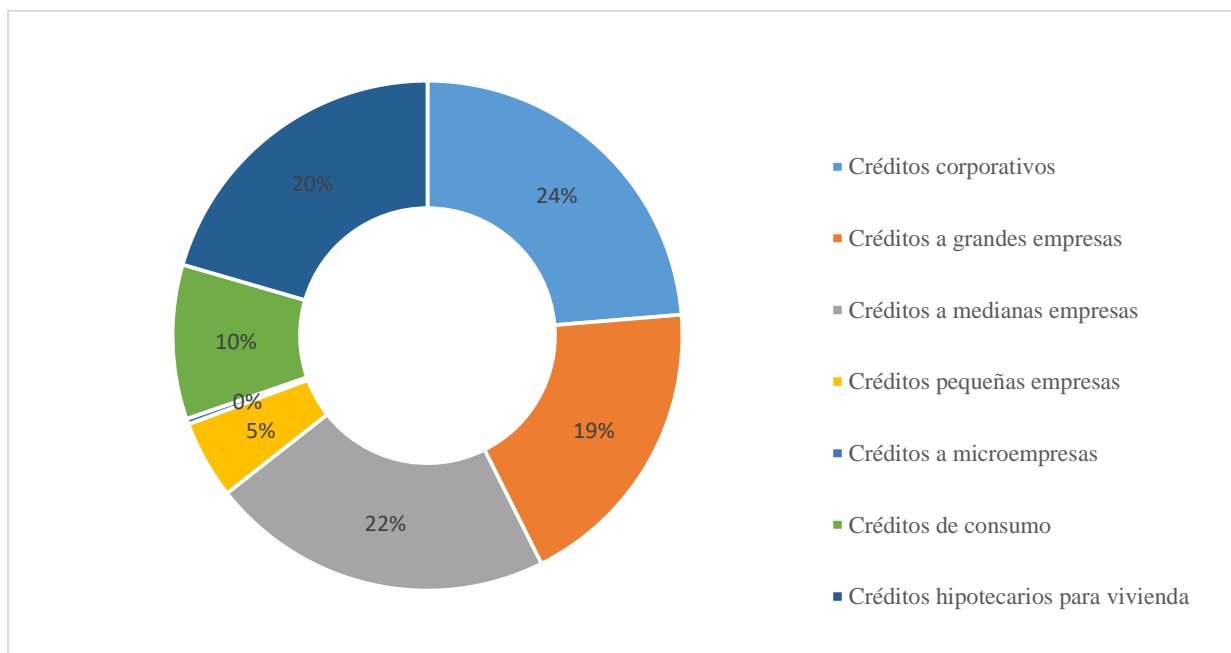
4.2.2. BBVA Perú

Anteriormente llamado BBVA Continental, inició sus operaciones un 9 de octubre de 1951. Pertenece al Grupo Económico formado por Grupo BBVA Perú Holding y Holding Continental (BRESCIA) (BBVA, 2019).

Es el segundo banco más grande de Perú por total de activos, cuenta con aproximadamente 104,925 millones de soles en activos y una participación de mercado de 21% en créditos totales y 33% en depósitos totales (BBVA, 2020).

Figura 18

Distribución de créditos de BBVA



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS

La distribución de sus préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 18 está concentrada en su mayoría en créditos a empresas, principalmente en créditos corporativos, a grandes empresas y a medianas empresas representando el 24%, 19% y 22% del total de sus préstamos respectivamente cada una. Los créditos hipotecarios para vivienda también tienen una participación considerable, representando el 20% del total de créditos. Los créditos a microempresas y pequeñas empresas tienen la menor representación de sus créditos con menos de 0.5% y 5% respectivamente.

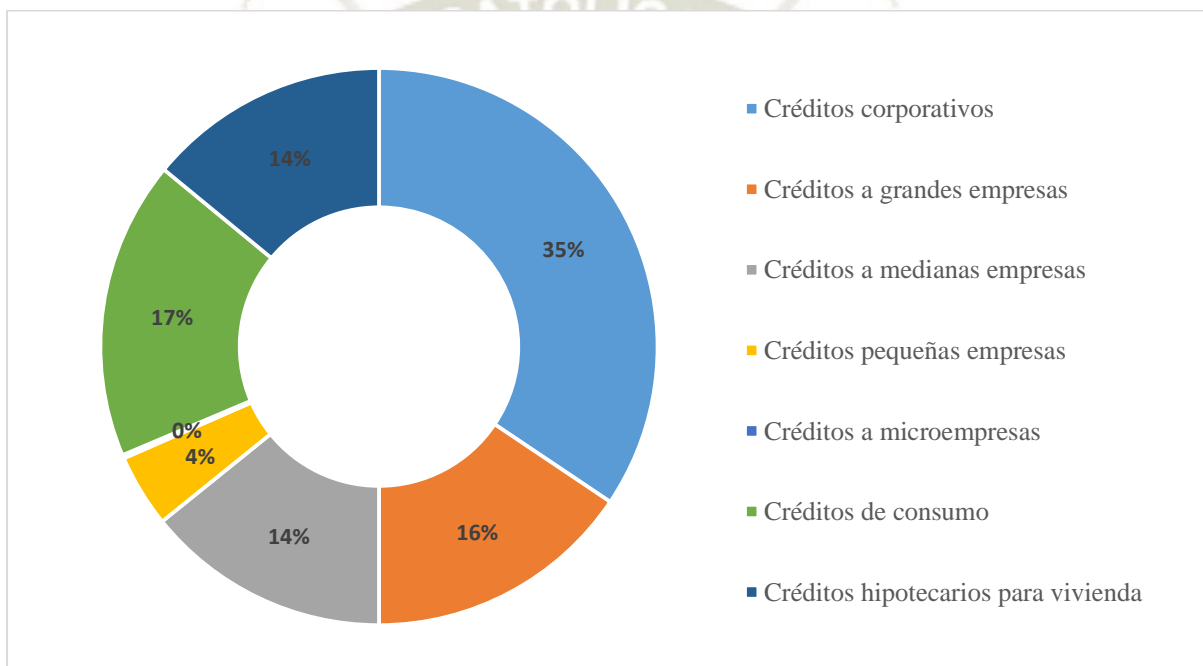
4.2.3. Scotiabank Perú

Forma parte de The Bank of Nova Scotia (Scotiabank), el banco canadiense con mayor presencia internacional.

Se fundó en el Perú en el año 1943, es la tercera entidad bancaria más importante del sistema financiero y la tercera más grande por cantidad de activos, los cuales ascienden aproximadamente a 77,640 millones de soles en activos. Scotiabank cuenta con una participación de 17% de créditos totales y 33% en depósitos totales.

Figura 19

Distribución de créditos de Scotiabank Perú



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS

La distribución de sus préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 19 está concentrada en su mayoría en créditos a empresas, principalmente en créditos corporativos los cuales representan el 35% del total de sus préstamos, seguido de los préstamos a grandes y medianas empresas con 16% y 14% respectivamente.

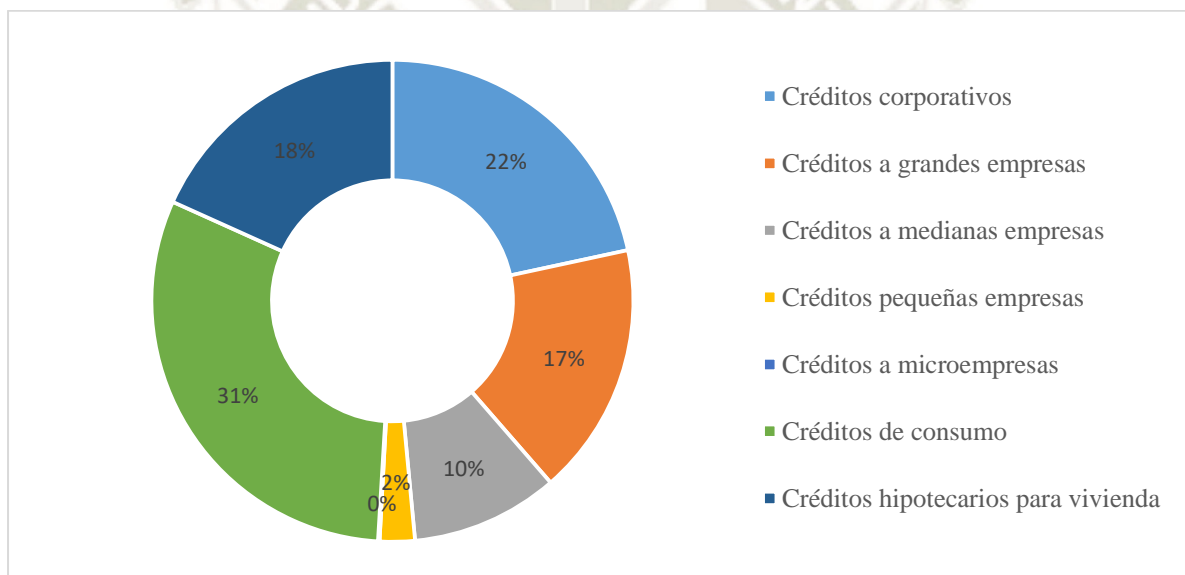
A diferencia de los créditos a microempresas y pequeñas empresas, tienen la menor representación de sus créditos con menos de 0.5% y 5% respectivamente cada una.

4.2.4. Interbank

Es una de las principales entidades bancarias del país. Se fundó en Perú en el año 1897 y forma parte de Intercorp Financial Services, su principal accionista. Es la cuarta entidad bancaria más grande por cantidad de activos, los cuales ascienden aproximadamente a 67,596 millones de soles. Interbank cuenta con una participación de 13% de créditos totales y 13% en depósitos totales.

Figura 20

Distribución de créditos de Interbank



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS

La distribución de sus préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 20 está concentrada en su mayoría en créditos de consumo representando el 31%, más de un tercio del total de sus préstamos. En seguida, se ubican los préstamos a empresas, principalmente en créditos corporativos los cuales representan el 22% del total de sus préstamos, seguido de los préstamos a grandes y medianas empresas con 17% y 10%

respectivamente. Los créditos hipotecarios para vivienda representan el 18% del total de créditos. Los créditos a pequeñas y microempresas empresas tienen la menor representación de sus créditos con menos de 0.5% cada una.

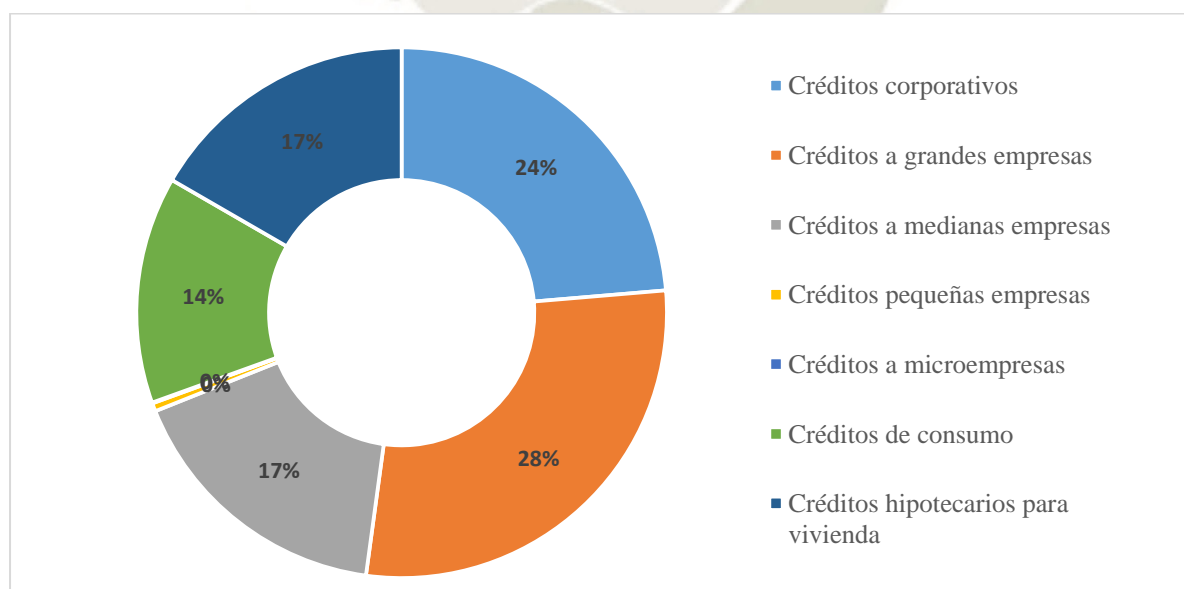
4.2.5. Banco Interamericano de Finanzas del Perú

También conocido como BanBif, comenzó sus operaciones a principios del año 1991 dirigido principalmente a la banca de consumo y medianas empresas. BanBif forma parte del grupo Ignacio Fierro y está presente en España, Estados Unidos y América Latina (Rankia, 2014)

Cuenta con 18,562 millones de soles de activos aproximadamente. Tiene una participación de 4% de créditos totales y el mismo porcentaje en depósitos totales (BANBIF, 2020).

Figura 21

Distribución de créditos de Banco Interamericano de Finanzas del Perú



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS.

La distribución de sus préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 21 está concentrada en su mayoría en créditos a empresas, principalmente en créditos a grandes empresas, los cuales representan el 28% del total de sus préstamos, seguido de los préstamos corporativos con un porcentaje de 24%. El porcentaje restante de los créditos está concentrado en créditos a medianas empresas, microempresas y créditos de consumo con 17%, 17% y 14% respectivamente.

4.2.6. Mi banco

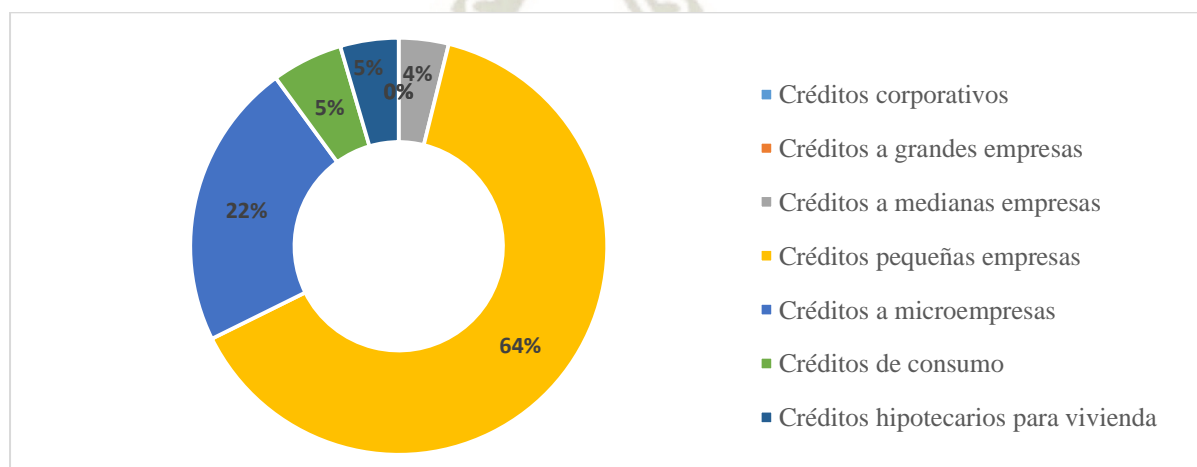
Mi banco inició operaciones en Lima en 1998, es parte del Holding Credicorp desde el 2014 al ser adquirido por Edyficar.

En el año 2006, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) lo reconoció con el Premio a la Excelencia en Microfinanzas y en el 2008 Mi Banco ganó el Effie de Plata por la campaña "Créditos Aprobados (Mi banco, 2015).

Cuenta con 15,059 millones de soles de activos aproximadamente. Tiene una participación de 3% de créditos totales y el mismo porcentaje en depósitos totales.

Figura 22

Distribución de créditos de Mibanco



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS.

La distribución de sus préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 22 está concentrada en su mayoría en créditos a pequeñas empresas, los cuales representan el 64% del total de sus préstamos, seguido de los préstamos a microempresas con un porcentaje de 22%. El porcentaje restante de los créditos está concentrado en créditos de consumo, hipotecarios y a medianas empresas con 5%, 5% y 4% respectivamente.

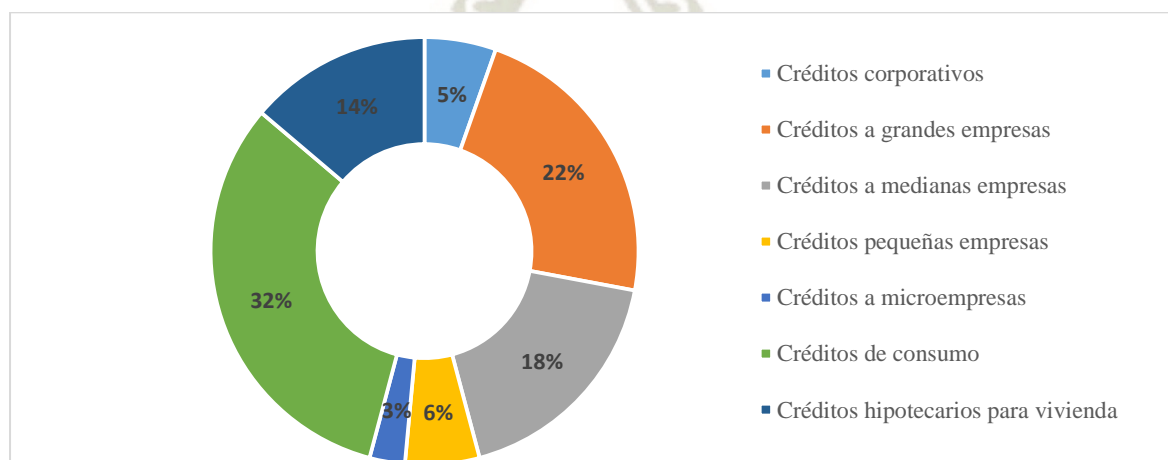
4.2.7. Banco Pichincha

Inició sus operaciones en Julio de 1964 bajo el nombre de Financiera y Promotora de la Construcción S.A. Más adelante en el año 1982 modificó su denominación a FINANPRO Empresa Financiera. En 1986 se constituyó como Banco Financiero y en 2018 cambió su nombre a Banco Pichincha. El principal accionista es el Banco Pichincha de Ecuador, con presencia en la región andina en Perú; Panamá, Estados Unidos y España (Banco Pichincha, 2018).

Cuenta con 10,957 millones de soles de activos aproximadamente. Tiene una participación de 2% de créditos totales y el mismo porcentaje en depósitos totales.

Figura 23

Distribución de créditos de Banco Pichincha



Fuente: Elaboración propia con información del SBS

La distribución de sus préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 23 está concentrada en su mayoría en créditos de consumo, los cuales representan el 32% del total de sus préstamos, seguido de los préstamos a grandes empresas con un porcentaje de 22% y en tercer lugar se encuentran sus préstamos a medianas empresas con un 18%. El porcentaje restante de los créditos está concentrado en créditos hipotecarios para vivienda, créditos a pequeñas empresas, créditos corporativos y créditos a microempresas con una participación en los créditos totales de 14%, 6%, 5% y 3% respectivamente.

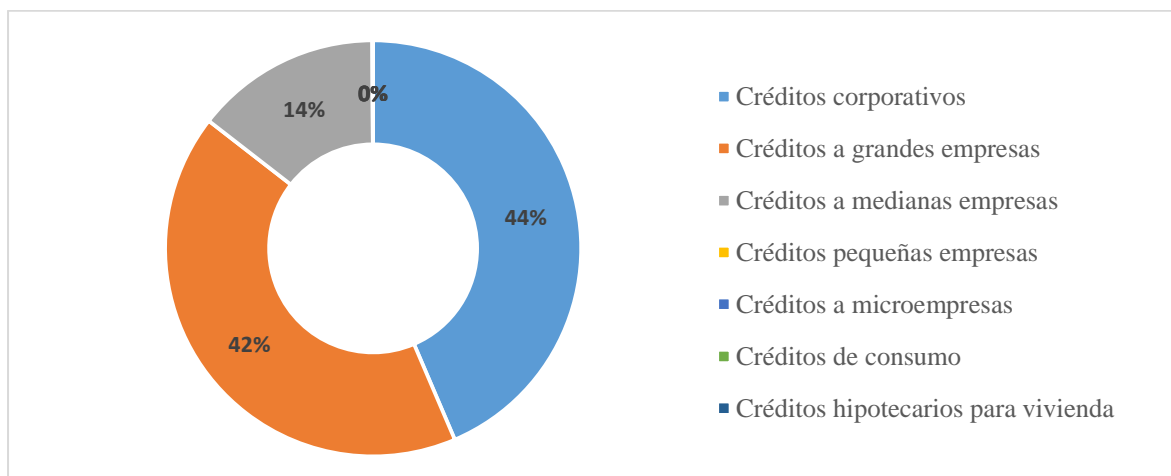
4.2.8. Banco Santander Perú S.A.

Banco Santander Perú S.A. Se constituyó el 24 de 2007 e inicia sus operaciones el 29 de octubre de 2007. Es parte del grupo Santander de España, uno de los principales conglomerados financieros del mundo. A octubre de 2020 cuenta con 9,172 millones de soles en activos totales (Banco Santander, 2019).

Su mercado objetivo está conformado por clientes globales, multinacionales y principales empresas del país con ingresos mayores a US\$10 millones anuales. Sus principales servicios son las operaciones de crédito de comercio exterior, financiamiento de capital de trabajo, confirming y financiamientos de mediano plazo vía arrendamiento financiero (Superintendencia del Mercado de Valores, 2020).

Figura 24

Distribución de créditos de Banco Santander Perú



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS

La distribución de sus préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 24 está concentrada en su mayoría en créditos corporativos, que representa el 44% del total de sus préstamos, seguido de los préstamos a grandes empresas con un porcentaje de 42% y, en tercer lugar, con un porcentaje mucho menor, se encuentran sus préstamos a medianas empresas con un 14%. Los créditos a pequeñas empresas representan menos del 0.5%.

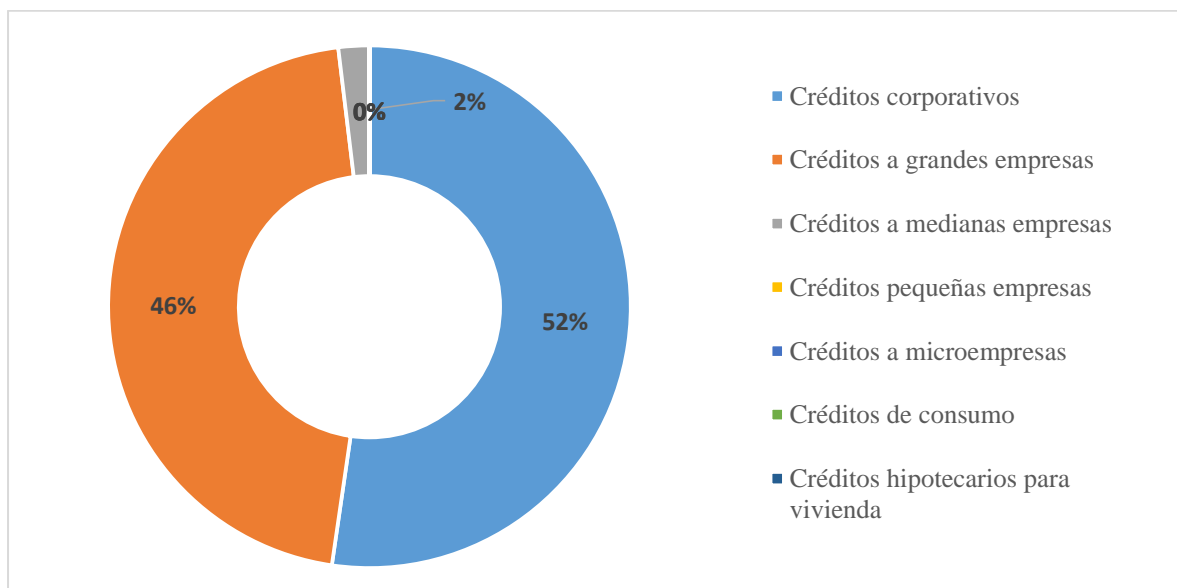
4.2.9. Citibank del Perú S.A.

Se estableció en el Perú el 9 de febrero de 1920 y pertenece al grupo económico del grupo financiero diversificado a nivel mundial, Citigroup Inc. Su público objetivo son los negocios de Banca Corporativa e Institucional y los servicios de Banca Privada Internacional. A octubre de 2020 cuenta con 9,081 millones de soles en activos totales.

La Banca Corporativa y de Inversión de Citibank del Perú S.A. presta servicios financieros a empresas multinacionales, corporaciones locales, instituciones financieras y gobiernos (Citi Perú, 2017).

Figura 25

Distribución de créditos de Citibank del Perú S.A.



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS

La distribución de sus préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 25 está concentrada en su mayoría en créditos corporativos, que representan más de la mitad con un 52% del total de sus préstamos, seguido de los préstamos a grandes empresas con un porcentaje de 46%, sumando entre ambas un 98% y en tercer lugar, con un porcentaje mucho menor, se encuentran sus préstamos a medianas empresas con un 2%.

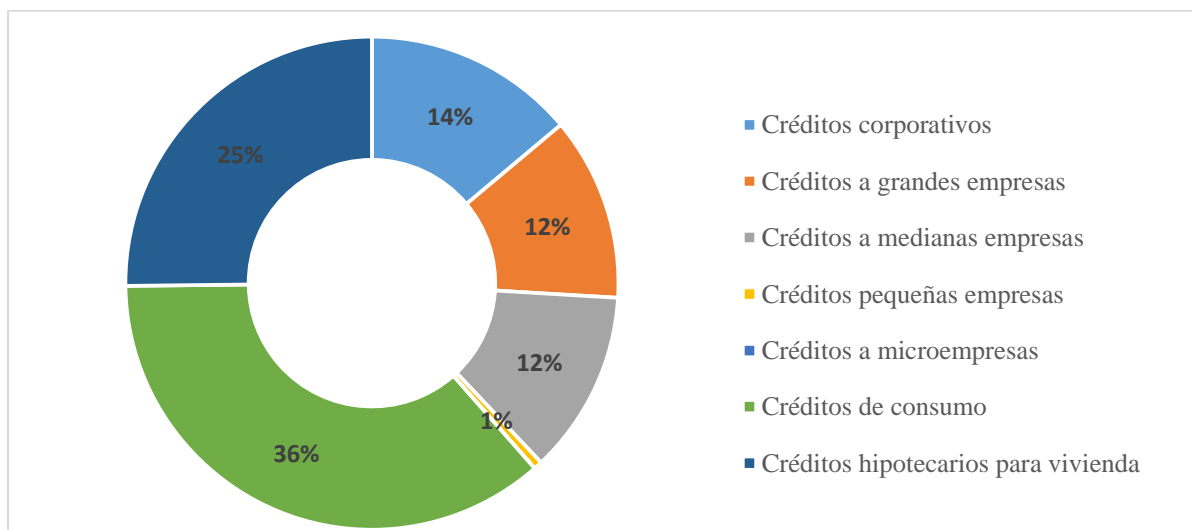
4.2.10. Banco GNB Perú S.A.

Inició sus operaciones en octubre de 2013 es una entidad financiera del grupo Banco GNB Sudameris S.A., organización tiene 99 años en el mercado financiero colombiano, y es reconocido como una de las entidades con mejor desempeño en el mercado financiero de Colombia. Los principales servicios de Banco GNB Perú son los de Banca Personal y Banca Empresarial (Banco GNB, 2013).

A octubre de 2020 cuenta con 5,918 millones de soles en activos totales.

Figura 26

Distribución de créditos de Banco GNB Perú



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS.

La distribución de préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 26 está diversificada, sin embargo, presenta una mayor concentración en créditos de consumo, que representan un 36% del total de sus préstamos, seguido de los préstamos hipotecarios para vivienda con un porcentaje de 25%, sumando entre ambas más del 50% del total de créditos. Con un porcentaje menor los créditos corporativos representan un 14% de los créditos, los créditos a grandes y medianas empresas representan cada una el 12% y finalmente los créditos a pequeñas empresas representan el 1%.

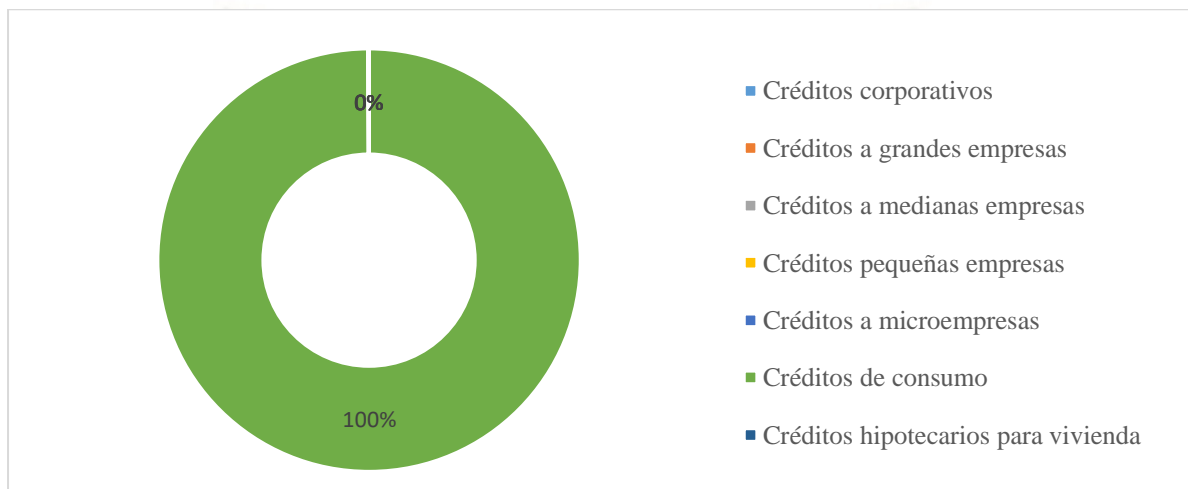
4.2.11. Banco Falabella Perú S.A.

Fue constituido por la conversión de Financiera CMR S.A. e inició sus operaciones como banco el 05 de agosto del 2007. Pertenece al grupo Solari, el cual a su vez es dueño de las tiendas minoristas Falabella, el cual le da nombre a la institución financiera. A octubre de 2020 cuenta con 4,130 millones de soles en activos totales (Bolsa de Valores de Lima, 2020).

En 2008 lanzaron al mercado las tarjetas CMR Visa y CMR Visa Platinum y sus créditos están enfocados a personas naturales (Banco Falabella, 2020).

Figura 27

Distribución de créditos de Banco Falabella



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS.

La distribución de sus préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 27 está concentrada en su totalidad en créditos de consumo representando el 100% de sus créditos.

4.2.12. Banco Ripley S.A

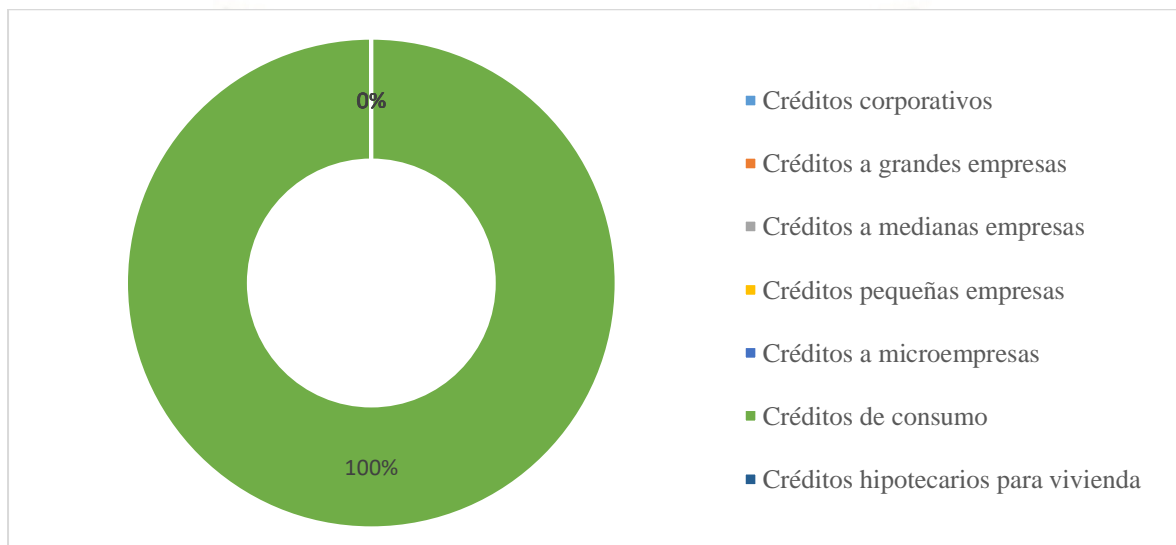
Inició operaciones como entidad bancaria el 14 de enero del 2008 tras la culminación del proceso de transformación de Financiera Cordillera S.A. a Banco Ripley S.A. (Bolsa de Valores de Lima, 2020).

Forma parte de Ripley Corp, el holding de empresas que agrupan los negocios retail (Tiendas Ripley), financiero e inmobiliario, con presencia en Chile y Perú. A octubre de 2020 cuenta con 2,233 millones de soles en activos totales (Banco Ripley, 2010).

Sus créditos están enfocados a personas naturales a través de préstamos con tarjetas de crédito Ripley.

Figura 28

Distribución de créditos de Banco Ripley



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS

La distribución de sus préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 28 está concentrada en su totalidad en créditos de consumo representando el 100% de sus créditos.

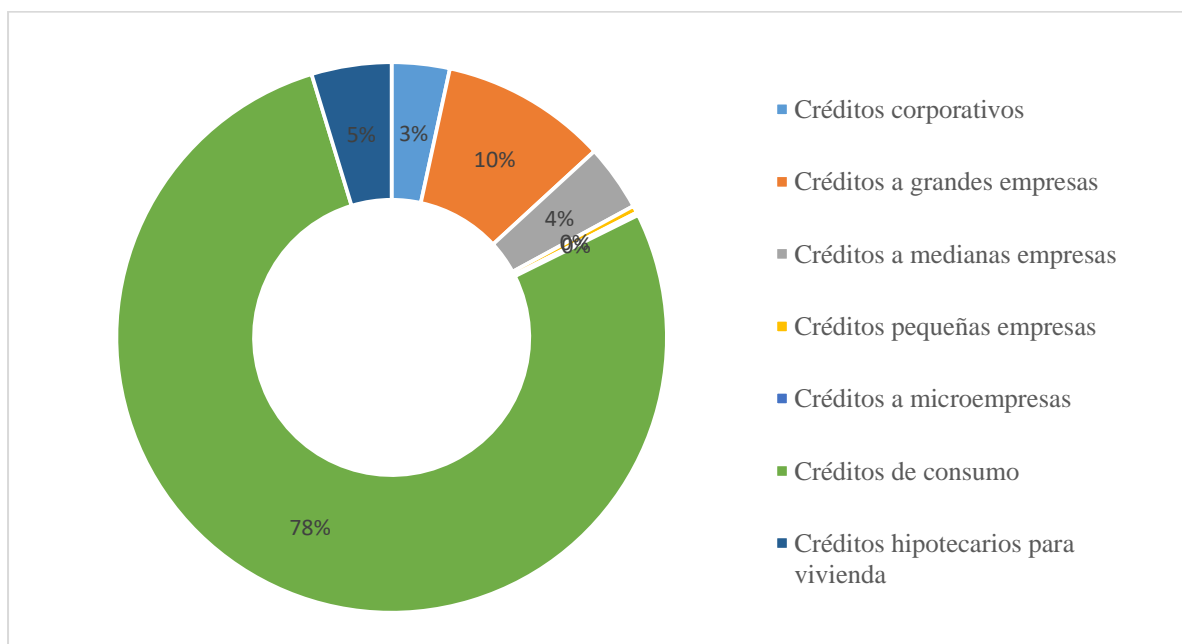
4.2.13. Banco de Comercio

Fue constituido dentro del marco del proceso de reorganización societaria del antiguo Banco de Comercio el 27 de agosto del 2004 (Banco de Comercio, 2008) y forma parte del grupo económico liderado por la Caja de Pensiones Militar Policial (CPMP); institución encargada de la administración del Fondo de Pensiones del Personal de la Fuerza Armada y de la Policía Nacional del Perú (Bolsa de Valores de Lima, 2020).

A octubre de 2020 cuenta con 2,233 millones de soles en activos totales.

Figura 29

Distribución de créditos de Banco de Comercio



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS.

La distribución de sus préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 29 está concentrada en su mayoría en créditos de consumo, los que representan un 78% del total de sus préstamos, el 22% restante está distribuido entre créditos a grandes empresas con un porcentaje de 10%, créditos hipotecarios para vivienda con un 5%, créditos a medianas empresas con un 4% y créditos corporativos con un 3%.

4.2.14. ICBC Perú Bank S.A

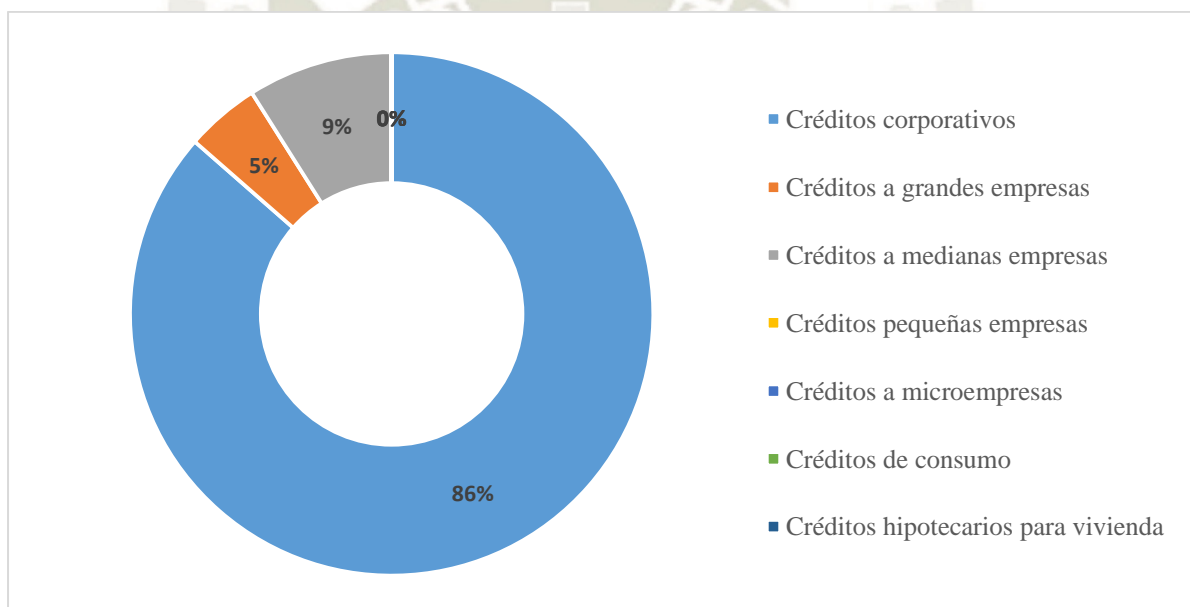
Fue el primer banco de capital chinos en ingresar al sistema financiero peruano. Inició sus operaciones en el Perú el 6 de febrero de 2014, ofreciendo productos y servicios financieros incluyendo depósitos, transferencias, comercio exterior, financiamiento, cartas fianzas,

préstamos, entre otros. Recibe el respaldo financiero de su matriz ICBC Ltd., uno de los principales bancos del mundo y busca aprovechar el afianzamiento de las relaciones económicas y comerciales entre China y el Perú, impulsadas por el Tratado de Libre Comercio (ICBC Perú Bank, 2019).

A octubre de 2020 cuenta con 2,731 millones de soles en activos totales.

Figura 30

Distribución de créditos de ICBC Perú Bank



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS.

La distribución de sus préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 30 está concentrada en su mayoría en créditos corporativos, los que representan un gran porcentaje de 86% del total de sus préstamos, el 14% restante está distribuido entre créditos a medianas empresas con un porcentaje de 9% y créditos a grandes empresas con un 5%.

4.2.15. Banco Azteca del Perú S.A.

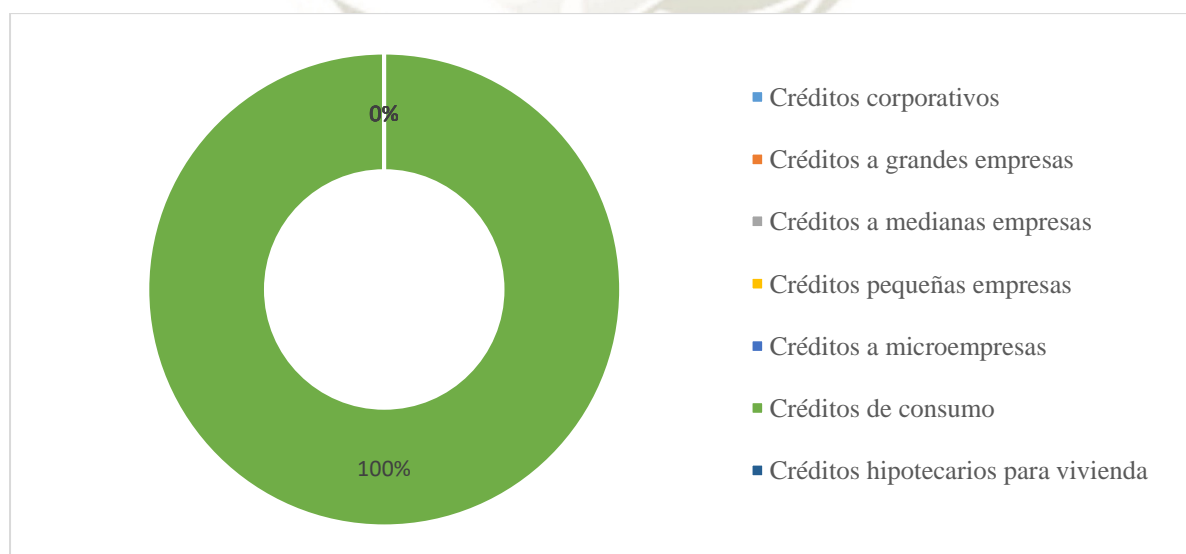
Se constituyó el 03 de setiembre de 2007 y más adelante, el 24 de enero de 2008, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) mediante Resolución SBS N°146-2008 autorizó el funcionamiento del Banco, subsidiaria del Grupo Elektra de México (Banco Azteca, 2020).

Sus créditos están enfocados principalmente a personas naturales a través de préstamos, tarjetas de crédito y créditos de consumo principalmente para financiar las compras en las tiendas Elektra. Sus colocaciones son orientadas a los segmentos socioeconómicos C+ y D, conformado por personas naturales cuyas remuneraciones son percibidas usualmente de manera semanal (Equilibrium Clasificadora de Riesgo S.A., 2019)

A octubre de 2020 cuenta con 562,603.28 soles en activos totales como se muestra en la Figura 31.

Figura 31

Distribución de créditos de Banco Azteca del Perú



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS

La distribución de sus préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 31 está concentrada en su totalidad en créditos de consumo representando el 100% de sus créditos.

4.2.16. Deutsche Bank Perú

El 10 de junio de 2008, la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS), mediante resolución SBS N° 2035 – 2008, autorizó el funcionamiento de la empresa bancaria Deutsche Bank (Perú) S.A., subsidiaria directa de Deutsche Bank AG Frankfurt, una de las instituciones financieras más grandes a nivel mundial Basado en la ciudad de Frankfurt (SBS, 2017).

A octubre de 2015 contaba con 52.29 millones de soles en activos totales; en el mismo mes, la empresa anuncia el cierre de sus operaciones en diez países incluido el Perú. En 2016 la SBS aprueba el inicio del proceso de liquidación de la empresa, y en agosto del año 2017 se da por concluido el proceso de liquidación voluntaria del Deutsche Bank (Perú) S.A. y declaran la extinción de su personalidad jurídica mediante la resolución SBS N° 3371-2017.

Su modelo de negocio se encuentra focalizado en la intermediación financiera de segundo piso, en trading de instrumentos de renta fija, y también operaciones de cambio y de tesorería.

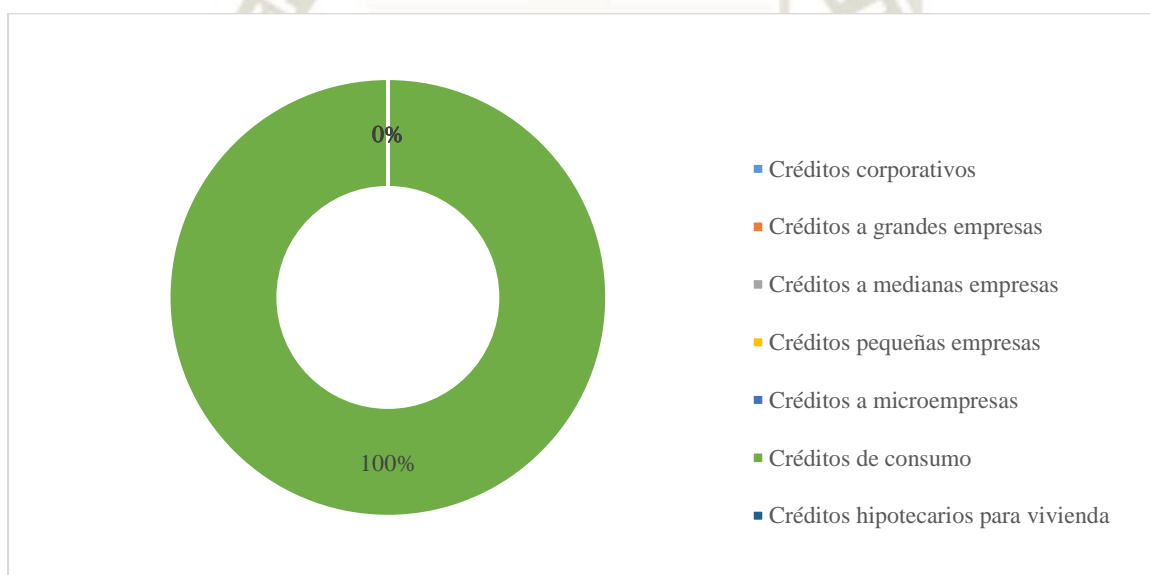
4.2.17. Banco Cencosud

Banco Cencosud S.A. inició sus operaciones en agosto 2012, luego de obtener su licencia de funcionamiento el 14 de junio del 2012 mediante la resolución SBS N° 3568 – 2012. La empresa bancaria formaba parte de Cencosud S.A., a través de Cencosud Perú, quien tenía el 99.9% del accionariado. El Grupo Cencosud es uno de los principales retailers en Latinoamérica y cuenta con una clasificación internacional BBB- con perspectiva negativa otorgada por Fitch Rating (SBS, 2012).

En mayo de 2018 se anunció el acuerdo de la subsidiaria Scotiabank Perú con Cencosud Perú para adquirir el 51% de la participación del Banco Cencosud (Redacción EC, 2018). En febrero del año 2019 la Superintendencia de Banca y Seguros mediante la resolución SBS N° 753-2019 autorizó la conversión del Banco Cencosud a Caja Rural de Ahorro y Crédito (en adelante, CRAC) bajo la denominación de Caja Rural de Ahorro y Crédito CAT Perú S.A., conservando la capacidad que actualmente tiene el Banco de expedir y administrar tarjetas de crédito y débito, y de emitir dinero electrónico (Redacción EC, 2019).

Figura 32

Distribución de créditos de Banco Cencosud



Nota: Fuente: Elaboración propia con información del SBS.

En mayo de 2018 contaba con 934,733 soles en activos y la distribución de sus préstamos por tipo de crédito, como se puede observar en la Figura 32 estaba concentrada en su totalidad en créditos de consumo representando el 100% de sus créditos.

A octubre de 2020 solo 15 de las 17 entidades bancarias mencionadas continúan desarrollando operaciones de banca comercial en el Perú: Banco de Crédito del Perú, BBVA Perú, Scotiabank Perú, Interbank, Banco Interamericano de Finanzas del Perú, Mi banco, Banco Pichincha, Banco Santander Perú S.A., Citibank del Perú S.A., Banco GNB Perú S.A., Banco Falabella Perú S.A., Banco Ripley S.A., Banco de Comercio, ICBC Perú Bank S.A., Banco Azteca del Perú S.A., Banco Cencosud. Estas instituciones representan el 90% del total de créditos en nuestro país.

Cuatro de las 15 entidades bancarias representan el 85% de los créditos de toda la banca múltiple: Banco de Crédito del Perú, BBVA Perú, Scotiabank Perú e Interbank. Estas entidades tienen diversificada su cartera de créditos con un mayor porcentaje en créditos corporativos, a excepción de Interbank que tiene la mayor concentración de sus créditos en créditos de consumo, seguido de créditos corporativos.

Citibank del Perú S.A., ICBC Perú Bank S.A y Banco Santander Perú S.A., tienen concentrada el 100% de su cartera en créditos a empresas, en su mayoría a créditos corporativos, seguidos de créditos a grandes y medianas empresas.

Las entidades bancarias que concentran sus créditos en créditos de consumo son: Banco Falabella Perú S.A., Banco Ripley S.A., Banco Azteca del Perú S.A. y Banco de Comercio.

Las demás entidades bancarias: Banco Interamericano de Finanzas del Perú, Mi banco, Banco Pichincha y Banco GNB Perú S.A tienen su cartera de créditos más diversificada. Banco Interamericano de Finanzas del Perú con una mayor concentración en créditos a grandes empresas, Banco Pichincha y Banco GNB Perú S.A con una mayor concentración en créditos de consumo y Mi banco es la única entidad bancaria con la mayor concentración de créditos en créditos a pequeñas empresas.



CAPÍTULO V

5. Aplicación del Índice CAMEL

5.1. Procesamiento de datos

El primer paso que se realizará para hallar el índice CAMEL es el procesamiento de datos. Se tomaron en cuenta los siguientes 9 ratios de la Tabla 8 en las 5 categorías que componen el índice CAMEL para cada una de las 17 entidades bancarias que se analizarán en cada período de un mes desde enero de 2014 hasta setiembre de 2020, siendo un total de 81 meses.

Tabla 8

Categorías del índice Camel

Categoría	Sigla	Indicador	Cálculo
Suficiencia de capital	C	Ratio de Capital Global	$\frac{\text{Patrimonio Efectivo}}{\text{Activos y contingentes ponderados por}} \frac{\text{Créditos Atrasados}}{\text{Créditos Directos}}$
	A ₁	Ratio de Mora	
Calidad de Activos	A ₂	Ratio de Cobertura	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Créditos atrasados}}$
	M ₁	Razón de gastos de administración	$\frac{\text{Gastos de administración anualizados}}{\text{Activo productivo promedio}}$
Gestión y Eficiencia Operativa	M ₂	Ratio de Eficiencia	$\frac{\text{Depósitos}}{\text{Nro. De oficinas}}$
	E ₁	ROAE	$\frac{\text{Utilidad Neta Anualizada}}{\text{Patrimonio Promedio}}$
Rentabilidad	E ₂	ROAA	$\frac{\text{Utilidad Neta Anualizada}}{\text{Activo Promedio}}$
	L ₁	Liquidez MN	$\frac{\text{Promedio activo corriente MN}}{\text{Promedio pasivo corriente MN}}$
Liquidez	L ₂	Liquidez ME	$\frac{\text{Promedio activo corriente ME}}{\text{Promedio pasivo corriente ME}}$

Nota: Fuente: Elaboración propia

Las entidades del sistema financiero que se tomarán en cuenta en el análisis son las siguientes 17 entidades bancarias:

- Banco de Crédito del Perú
- BBVA Perú
- Scotiabank Perú
- Interbank
- Banco Interamericano de Finanzas del Perú
- Mi banco
- Banco Pichincha
- Banco Santander Perú S.A.
- Citibank del Perú S.A.
- Banco GNB Perú S.A.
- Banco Falabella Perú S.A.
- Banco Ripley S.A.
- Banco de Comercio
- ICBC Perú Bank S.A
- Banco Azteca del Perú S.A.
- Deutsche Bank
- Banco Cencosud

En el caso de Deutsche Bank y Banco Cencosud se consideraron los ratios desde enero de 2014 hasta junio de 2016 y febrero de 2019 respectivamente, debido a que ambas entidades bancarias reportaron la información necesaria hasta las fechas mencionadas y ya no se encuentran en operación al 2020.

El conjunto de los ratios de los meses y períodos mencionados se encuentran en el Anexo N°02 Ratios Históricos que fueron proporcionados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's.

5.2. Selección de la cota de referencia

Para el cálculo de la cota de referencia se consideran los 8 ratios históricos desde el año 2007 al 2013 de las mismas 17 entidades bancarias previamente mencionadas que serán analizadas, considerando de esta manera períodos de crisis como en el año 2008, año en el que China se vio afectada por la crisis financiera que tuvo origen en Estados Unidos, lo generó repercusiones en Perú ya que el país asiático era destino del 19% de las exportaciones peruanas. También se considera períodos de mayor crecimiento económico como el año 2010, año en el que el PBI de Perú creció 15% (AFP Habitat, 2020).

Se tomaron en cuenta datos de períodos de crisis y períodos de mayor crecimiento económico, debido a que esto permite que la cota de referencia no esté sesgada y sea posible hallar los umbrales de la distribución de los datos. Estos datos se muestran en el Anexo N°03 Cotas de Referencia.

5.3. Cálculo de umbrales

Para cada uno de los indicadores que componen el índice CAMEL, se calcularán los percentiles 20, 40, 60 y 80 de los datos seleccionados como cota de referencia. Seccionando de esta manera los datos en 5 rangos, como se puede observar en la Tabla 9.

Se realizarán los pasos indicados en el marco teórico, con ayuda del programa Excel, siguiendo la metodología de Anderson, Sweeney y Williams (2008)

Paso 1. Ordenar los datos de menor a mayor (colocar los datos en orden ascendente).

Paso 2. Calcular el índice i donde p es el percentil deseado y n es el número de observaciones.

$$i = \left(\frac{p}{100} \right) n$$

Paso 3. (a) Si i no es un número entero, debe redondearlo. El primer entero mayor que i denota la posición del percentil p . (b) Si i es un número entero, el percentil p es el promedio de los valores en las posiciones i e $i + 1$ (p. 86).

Tabla 9

Umbrales

		Umbrales			
		Percentil 20	Percentil 40	Percentil 60	Percentil 80
C	Ratio de Capital Global	12.6	13.8	14.5	16.4
A	Ratio de Mora	1.7	2.3	3.0	4.2
A	Ratio de Cobertura	140.4	170.7	194.8	223.5
M	Ratio de Eficiencia (Gastos de administración/Activo productivo promedio)	3.0	4.1	5.1	12.7
M	Ratio de Eficiencia (Depósitos/oficinas)	32,984	62,981	109,531	158,012
E	ROE	6.57	12.89	16.55	21.55
E	ROA	0.65	1.07	1.76	2.37
L	Ratio de Liquidez MN	19.86	26.39	34.83	46.75
L	Ratio de Liquidez ME	46.87	56.98	68.43	97.44

Nota: Fuente: Elaboración propia

Tal como se ha detallado previamente, se han seguido los 03 pasos para el cálculo de los umbrales, considerando el cálculo de percentil 20, percentil 40, percentil 60 y percentil 80 para cada uno de los ratios de los componentes del índice CAMEL,

Los datos que se han calculado, seccionan el total de datos de la cota de referencia mencionada en el punto previo, en 5 secciones que permitirán realizar la normalización de datos que se mostrará en el punto 5.4. Normalización de Datos, de esta manera se podrán

comparar los datos mensuales de los indicadores de las entidades bancarias con sus respectivos umbrales.

5.4. Normalización de datos

Cada ratio se transformó asignándole un número entero del 1 al 5 según su ubicación en relación a los umbrales previamente calculados según orden de cada ratio en particular (BCRP, 2020).

En cada uno de los ratios, el valor asignado será “1”, cuando el ratio registre los valores que demuestren una mayor fortaleza en el indicador y “5” cuando represente el mayor nivel de vulnerabilidad financiera a comparación de los respectivos umbrales de cada ratio.

Para los ratios de capital global (RKG), Cobertura de provisiones, Ratio de Eficiencia, ROEA, ROAA, Liquidez en MN y Liquidez ME; un mayor valor indica una mayor fortaleza financiera, por lo que se realizará la estandarización tal como se ha descrito en el punto 2.2.2.8. Normalización de los valores.

El resultado de este paso es un número por cada ratio, en cada mes durante el período de análisis y por cada entidad bancaria, que puede ser 1, 2, 3, 4 o 5 según su ubicación en relación a los umbrales, como se puede observar en los Anexos de Normalización de datos, Anexo N°04 al Anexo N°12. Estos resultados permiten evaluar los 5 aspectos: Suficiencia de capital, Calidad de activos, Gestión y Eficiencia Operativa, Rentabilidad y Liquidez para cada entidad bancaria, de una manera continua en el tiempo, para poder identificar específicamente que componentes incrementaron o disminuyeron la solidez financiera de una entidad bancaria en cada período del tiempo.

Sin embargo, para analizar la banca múltiple de forma integrada, se necesita sintetizar los valores obtenidos, para ello se calculará en el siguiente paso el Índice CAMEL, el cual

incluye los 5 componentes previamente mencionados en un solo valor para cada entidad en cada mes.

5.5. Índice CAMEL

Para el cálculo del índice CAMEL para cada entidad bancaria, se realiza la agregación ponderada de los ratios normalizados en el paso anterior para obtener un indicador global de fortaleza financiera para cada mes desde enero de 2014 hasta setiembre de 2020.

En la normalización de los datos se obtuvo para cada mes un número del 1 al 5 para cada uno de los 8 ratios que conforman las cinco categorías. Después, se procedió a multiplicar los números obtenidos por la ponderación de cada una de las respectivas categorías para obtener un número del 1 al 5 que globalice los resultados de cada uno de los indicadores.

Para la ponderación de cada indicador, se consideró el mismo peso de 20% para cada una de las categorías, como se puede observar en la Tabla 10.

Tabla 10

Componentes del índice CAMEL y sus ponderaciones

Categoría	Sigla	Indicador (I)	Peso (W)
Suficiencia de capital	C	Ratio de Capital Global	20%
Calidad de Activos	A ₁	Ratio de Mora	15%
	A ₂	Ratio de Cobertura	5%
Gestión y Eficiencia Operativa	M ₁	Razón de gastos de administración	15%
	M ₂	Ratio de Eficiencia	5%
Rentabilidad	E ₁	ROEA	10%
	E ₂	ROAA	10%
Liquidez	L ₁	Liquidez MN	15%
	L ₂	Liquidez ME	5%

Nota: Fuente: Elaboración propia.

En el caso de las categorías que cuentan con más de un indicador, se repartió el peso de 20% entre todos los indicadores.

En la categoría de Calidad de Activos se le dio el peso de 15% al ratio de mora y un menor peso, de 5% al ratio de cobertura, considerando que el nivel de mora es un indicador más directo para analizar la calidad de los activos, a diferencia del ratio de cobertura que es un indicador más relativo, porque considera las provisiones en relación a los créditos atrasados.

En la categoría de Gestión y Eficiencia Operativa se asignó un peso de 15% a la razón de gastos de administración y un peso menor, de 5% al ratio de eficiencia debido a que se espera que el segundo ratio tenga un mejor desempeño en los años más recientes en todas las entidades bancarias, acompañado de la tendencia del desarrollo de nuevos canales digitales alternativos a los tradicionales.

En la categoría de Rentabilidad se asignó el mismo peso de 10% a ambos ratios, considerando que la rentabilidad sobre los activos es igual de relevante que la rentabilidad sobre el patrimonio para el componente.

En la categoría Liquidez se asignó un peso de 15% al ratio de liquidez en MN y un peso menor, de 5% al ratio de liquidez en ME debido a la mayor proporción de créditos en MN a comparación de los créditos en moneda extranjera de la banca múltiple y la tendencia a la reducción de la dolarización de los créditos.

El procedimiento que se llevó a cabo para el cálculo del índice CAMEL para cada mes y cada entidad bancaria, es la siguiente suma ponderada:

$$\text{ÍNDICE CAMEL} = \sum I_i * W_i$$

Donde I es el resultado de cada uno de los indicadores en cada mes y W es el peso previamente asignado a cada indicador respectivamente. En la presente investigación se consideraron en total 9 indicadores con las respectivas ponderaciones que se indican en la Tabla 10.

Se utilizará la siguiente ecuación:

$$\text{ÍNDICE CAMEL} = w1 * C + w2 * A1 + w3 * A2 + w4 * M1 + w5 * M2 + w6 * E1 + w7 * E2 + w8 * L1 + w9 * L2$$

Al considerar las ponderaciones definidas para cada uno de los indicadores, se obtiene:

$$\text{ÍNDICE CAMEL} = 20\% * C + 15\% * A1 + 5\% * A2 + 15\% * M1 + 5\% * M2 + 10\% * E1 + 10\% * E2 + 15\% * L1 + 5\% * L2$$

Esta ecuación será utilizada para hallar el Índice CAMEL de cada mes para cada entidad bancaria, en la que se reemplazará C, A1, A2, M1, M2, E1, E2, L1 Y L2 por los resultados normalizados de cada mes, para cada entidad bancaria, obtenidos en el paso previo.

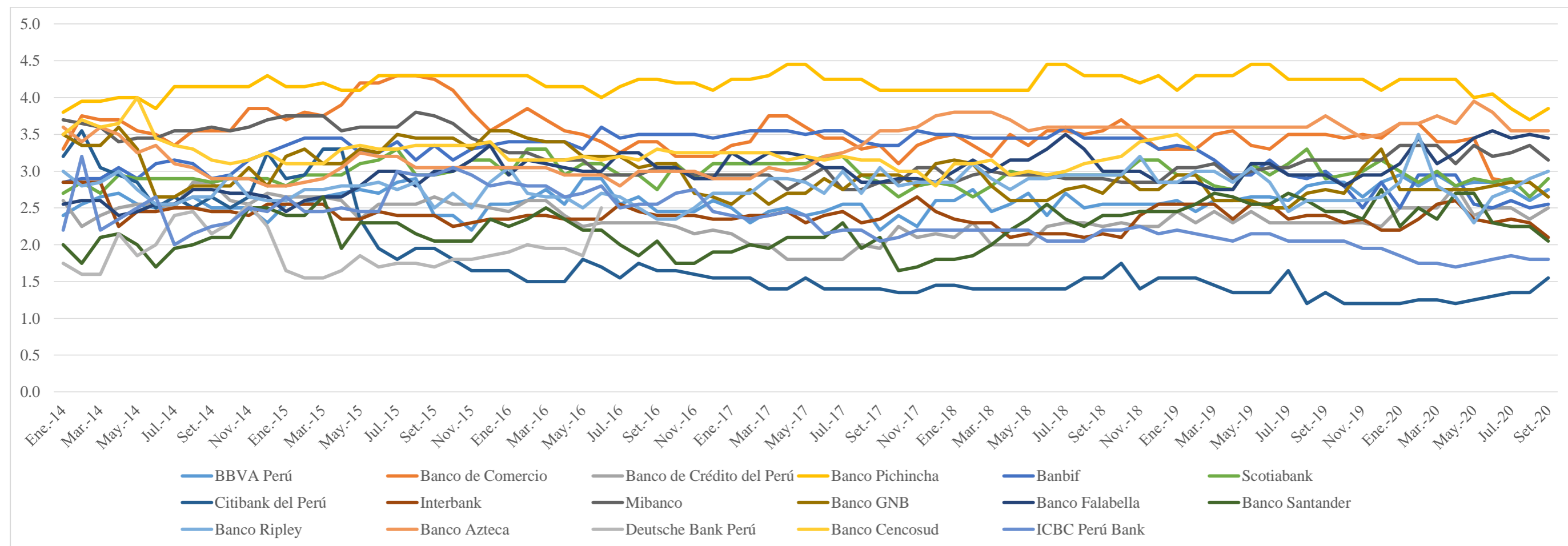
Los resultados obtenidos que se pueden visualizar Anexo N°13 son números del 1 al 5, brindando finalmente un único número para cada entidad bancaria para cada mes del período de análisis. El Índice CAMEL debe ser interpretado según la Tabla 5 en la que se indica que un número mayor o igual a 1 y menor que 2 indica una posición “Solvente”; un valor mayor o igual a 2 y menor que 3 indica una posición “Moderadamente solvente”; un valor mayor o igual que 3 y menor que 4 indica una posición “Moderadamente frágil” y un valor mayor o igual que 4 y menor o igual a 5 indica una posición “Frágil”.

5.6. Interpretación del índice CAMEL

Para interpretar y comprender los resultados obtenidos en los pasos previos mencionados, se elaboró la Figura 33, en la cual se muestran los datos obtenidos en el Anexo N°13.

Figura 33

Índice CAMEL de Entidades Bancarias Período 2014-2020



Nota: Fuente: Elaboración propia

La Figura 33 Índice CAMEL de la Entidades Bancarias Período 2014-2020, es la representación gráfica de los resultados obtenidos del Índice CAMEL de las entidades bancarias desde enero de 2014 hasta setiembre de 2020.

Los valores más altos indican las entidades bancarias y los períodos con menor solidez financiera y, por el contrario, los valores más bajos indican las entidades y períodos con mayor solidez financiera.

Con la finalidad de evaluar las entidades bancarias desde la entidad bancaria con mayor solidez financiera hasta la entidad con menor solidez financiera, se calculó el promedio de sus respectivos Índices CAMEL durante el período 2014-2020 y se ordenaron de menor a mayor, teniendo como resultado la Tabla 11.

Tabla 11

Índice CAMEL promedio de enero 2014 a setiembre de 2020

Citibank del Perú	1.615
Deutsche Bank Perú	1.727
ICBC Perú Bank	2.145
Banco Santander	2.199
Banco de Crédito del Perú	2.293
Interbank	2.396
BBVA Perú	2.598
Banco Ripley	2.863
Scotiabank	2.910
Banco GNB	2.916
Banco Falabella	3.060
Banbif	3.180
Mibanco	3.254
Banco Cencosud	3.288
Banco Azteca	3.504
Banco de Comercio	3.534
Banco Pichincha	4.146

Nota: Fuente: Elaboración propia.

Se puede observar que los resultados se encuentran entre 1.615 y 4.146. Citibank y Deutsche Bank se encuentran en una posición “Solvente” según la Tabla 5: Interpretación del Índice CAMEL. En seguida y con una mayor concentración en el rango “Moderadamente Solvente” se encuentran las siguiente 8 entidades bancarias: ICBC Perú Bank, Banco Santander, Banco de Crédito del Perú, Interbank, BBVA Perú, Banco Ripley, Scotiabank y Banco GNB. Las siguientes seis entidades están dentro del rango “Moderadamente Frágil”: Banco Falabella, Banbif, Mibanco, Banco Cencosud, Banco Azteca, Banco de Comercio. La siguiente entidad es Banco Pichincha ubicándose en el rango “Frágil”.

Como se puede observar en la Figura 33 y en la Tabla 11, una entidad bancaria se encuentra con el índice CAMEL muy por debajo de las demás durante la mayor parte del período de análisis, este es el caso de Citi Bank del Perú, siendo la entidad bancaria con mayor solidez en el período de análisis desde enero de 2014 hasta setiembre de 2020. Demostró un incremento en la solidez financiera desde Julio del 2015, logrando ser la entidad bancaria con mayor solidez financiera desde noviembre de 2015 hasta fines del 2020, manteniendo la tendencia a la baja del índice CAMEL. Sin embargo, desde marzo del año 2020 su índice se incrementa, como resultado de la contracción económica a causa de las medidas para prevenir el contagio de Covid-19.

Otra entidad bancaria con un índice CAMEL bajo, la segunda en la Tabla 11, es Deutsche Bank Perú. Desde diciembre de 2014 hasta octubre de 2015 fue la entidad bancaria con mayor solidez financiera, antes de que su índice CAMEL comience a incrementarse, demostrando una posición menos sólida hasta que en junio del mismo año incrementó significativamente obteniendo una posición “Moderadamente Solvente” justo antes de detener sus operaciones.

La tercera entidad con mayor solidez financiera según la Tabla 11 y la segunda a finales del año 2020 es ICBC Perú Bank, que también demuestra una tendencia decreciente en su

índice CAMEL. Inicia el período de análisis en una posición "Moderadamente solvente" y en febrero de 2014 su índice CAMEL se incrementa hasta obtener la posición "Moderadamente frágil" por única vez durante un mes, en el mes siguiente su índice CAMEL regresa a la posición inicial, en junio de 2014 incrementa nuevamente, conservando su posición "Moderadamente solvente" y en junio de 2014 disminuye obteniendo su menor valor desde el inicio del período de análisis. Desde entonces se incrementa nuevamente hasta octubre de 2015 y desde entonces disminuye y mantiene una tendencia decreciente hasta que en diciembre de 2019 obtiene una posición "Solvente" manteniéndose en esa posición hasta el final del período de análisis. Al igual que otras entidades bancarias, en el año 2020 su índice CAMEL incrementó, sin embargo, este incremento no fue muy significativo

La siguiente entidad bancaria con mayor solidez financiera según la Tabla 11, es Banco Santander, su índice CAMEL presentó una tendencia decreciente hasta noviembre del año 2017 teniendo una posición de "Solvente". Sin embargo, a partir de la fecha mencionada, su índice CAMEL comenzó a incrementarse ligeramente obteniendo una posición "Medianamente Solvente". A diferencia de las entidades bancarias previamente mencionadas, su índice CAMEL se redujo en el año 2020, debido a su reducción en los componentes C, A2, M1, M2 y L1.

Las entidades bancarias previamente mencionadas que siguieron en operaciones hasta el año 2020, mantuvieron un índice CAMEL menor que las demás entidades financieras, tienen en común que la distribución de sus créditos se encuentra concentrada en créditos a empresas, principalmente en créditos corporativos, seguidos de créditos a grandes y medianas empresas.

Las siguientes entidades bancarias con mayor solidez financiera, que siguen a las previamente mencionadas en la Tabla 11 son las que tienen un índice CAMEL entre 2 y 3.5 la mayor parte del período de análisis. En primer lugar, está el Banco de crédito del Perú, seguido

de Interbank, y en seguida BBVA Perú, que durante todo el período de análisis las tres entidades se mantuvieron en posición “Moderadamente Solvente”, sin cambios drásticos durante el período de análisis, con un índice estable. Las tres entidades bancarias tienen en común la distribución de sus créditos con una mayor concentración en créditos a empresas, entre créditos corporativos, a grandes, medianas y pequeñas empresas, así como también en créditos de consumo en una menor proporción. Otra característica que tienen en común las tres entidades bancarias mencionadas es que en marzo de 2020 sus índices CAMEL se incrementaron sin dejar de estar en posición “Moderadamente Solvente” y disminuyeron a finales del mismo año, siguiendo el comportamiento de la mayoría de entidades bancarias en el mismo período.

La siguiente entidad financiera en la Tabla 11 y la Figura 33 es el Banco Ripley, que, a diferencia de las entidades previamente mencionadas, Banco Ripley si presenta cambios significativos en su índice CAMEL a lo largo del período de análisis, lo cual se explica con la composición de su cartera de créditos que está concentrada en su mayoría en créditos de consumo, los cuales tienen una relación estrecha con el ciclo de la economía. En el período de análisis se pueden observar los siguientes cambios considerables: Un incremento del índice CAMEL en enero de 2016 y posteriormente una reducción en setiembre del mismo año, más adelante hubo un incremento en noviembre de 2018 y el incremento más pronunciado que tuvo fue en febrero de 2020, llegando a su punto de menor solidez financiera del período de análisis, a raíz de la pandemia de Covid-19, posteriormente descendió hasta mayo de 2020 antes de comenzar a incrementarse nuevamente hasta el final del período de análisis.

Scotiabank, la entidad bancaria con mayor concentración de su cartera en créditos corporativos es la siguiente entidad bancaria en la Tabla 11, se mantuvo en posición “Moderadamente Solvente” durante todo el período de análisis, presentando incrementos en su

índice CAMEL en marzo de 2016 y agosto de 2019 sin dejar de estar en la posición mencionada y en el año 2020 su índice se redujo ligeramente.

En seguida se encuentra Banco GNB, a inicios del año 2014 se encontraba en una posición “Moderadamente frágil” con su índice CAMEL en su punto máximo del período de análisis, más adelante, en junio de 2014 se redujo y posteriormente volvió a incrementarse hasta enero de 2016 y desde noviembre del mismo año, se situó en una posición “Moderadamente solvente” manteniendo un índice CAMEL más estable, con un único incremento en diciembre de 2019 que implicó volver a la posición “Moderadamente frágil” durante un mes y en seguida volvió a la posición “Moderadamente solvente” incluso durante el año 2020, en el que presentó un ligero incremento en su índice CAMEL.

La siguiente entidad bancaria de la Tabla 11 es el Banco Falabella, una de las entidades bancarias que tiene la totalidad de su cartera concentrada en créditos de consumo. A inicios del período de análisis se encontraba en una posición “Moderadamente solvente”; sin embargo, más adelante su índice CAMEL incrementó y en diciembre del año 2015 tuvo una posición “Moderadamente frágil” por unos meses y en adelante su índice CAMEL fluctuó entre ambas posiciones hasta julio de 2018 que tuvo otro incremento significativo. En los meses siguientes se mantuvo con una tendencia a la baja que terminó a inicios del año 2020, durante el cual, la tendencia de su índice fue creciente hasta el final del período de análisis.

Banbif es la siguiente entidad bancaria en la Tabla 11. Inició el período de análisis en una situación “Moderadamente solvente” y se mantuvo en esa posición hasta junio de 2014, mes en el que tuvo una posición “Moderadamente frágil” la cual mantuvo por la mayor parte del período de análisis sin fluctuaciones significativas en el índice CAMEL hasta marzo del año 2019, mes en el que volvió a situarse en una posición “Moderadamente solvente” con una tendencia a la baja de su índice CAMEL, presentando un incremento solo durante los primeros

meses del año 2020, como la mayoría de las entidades bancarias, en línea con los efectos de la pandemia de Covid-19.

En la siguiente posición de la Tabla 11 se encuentra Mibanco, la entidad bancaria con la mayor concentración de su cartera en créditos a pequeñas empresas y microempresas. Inicia el período de análisis con una posición “Moderadamente frágil” y se mantiene en esa posición hasta el año 2016, desde enero del 2017 mejora su posición a “Moderadamente solvente” y se mantiene en dicha posición hasta diciembre de 2018, en enero de 2019 su índice CAMEL incrementa nuevamente, posicionando al banco en “Moderadamente frágil” y en el año 2020 este incrementa aún más, en línea con el comportamiento de las demás entidades bancarias durante el año 2020.

Banco Cencosud, una de las entidades bancarias que concentra el 100% de su cartera de créditos en créditos de consumo; inició el período de análisis con una posición “Moderadamente frágil” y en mayo de 2014 su índice CAMEL se incrementó hasta obtener una posición “Frágil” durante el mes mencionado. Después, su índice CAMEL disminuyó y se mantuvo en posición “Moderadamente frágil” con un índice CAMEL sin cambios considerables desde octubre de 2014 hasta julio de 2018, desde el mes siguiente comenzó a incrementar, disminuyendo su solidez financiera hasta el mes de febrero de 2019, siendo este el último mes del que se tiene información del Banco Cencosud como entidad bancaria.

La siguiente entidad de la lista es Banco Azteca, al igual que la entidad previamente mencionada, es una de las entidades bancarias que concentra el 100% de su cartera de créditos en créditos de consumo. Inicia el período de análisis con una posición "Moderadamente frágil" y posteriormente el índice CAMEL desciende hasta la posición "Moderadamente solvente" desde setiembre de 2014 hasta abril 2015 y desde entonces su índice CAMEL comienza a oscilar entre ambas posiciones hasta mayo de 2017, mes en el que su índice CAMEL se

incrementó significativamente, posicionándose en "Moderadamente frágil" y manteniéndose ahí sin cambios significativos hasta marzo de 2020, mes en el que incrementa nuevamente, en línea con el comportamiento del índice de las demás entidades bancarias y en lo últimos meses del año 2020 regresa a sus niveles de enero y febrero del 2020.

La penúltima entidad bancaria de la lista es el Banco de Comercio, tiene en común con las dos entidades previamente mencionadas que concentra el 100% de su cartera de créditos en créditos de consumo. Inicia el período de análisis en la posición "Moderadamente frágil" y en seguida su índice CAMEL se incrementa hasta que en abril de 2015 obtiene una posición "Frágil" y la mantiene hasta noviembre de 2015, después su índice CAMEL se reduce hasta noviembre de 2016, posicionándose nuevamente en "Moderadamente frágil". Desde entonces su Índice CAMEL oscila entre 3 y 3.6 con incrementos en abril de 2017, octubre de 2018 y en febrero de 2020.

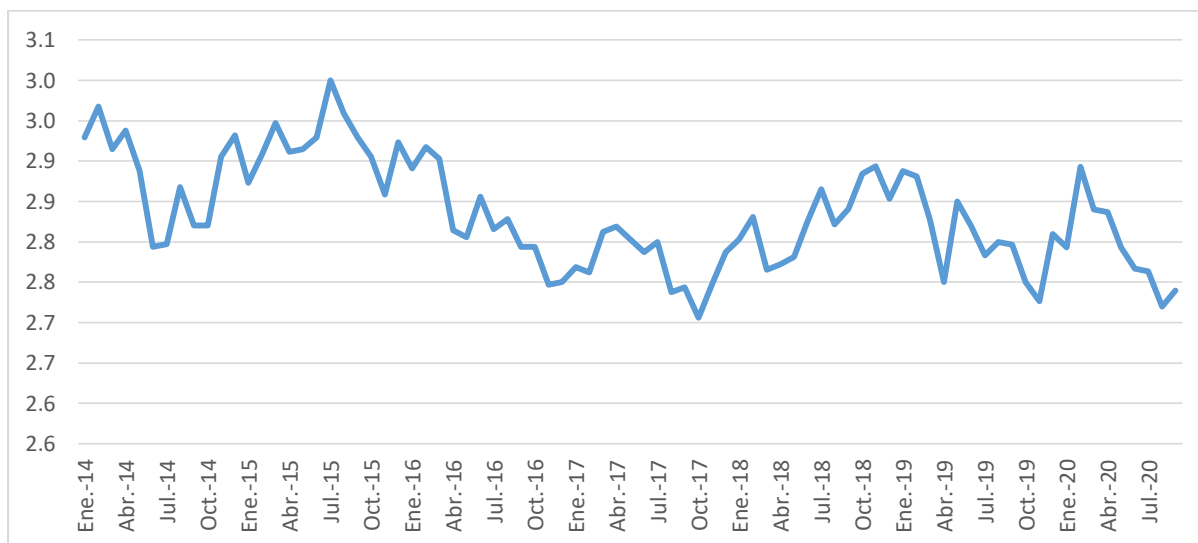
La última entidad de la Tabla 11 y la Figura 33 es el banco Pichincha, siendo la entidad bancaria con menor solidez financiera de la banca múltiple peruana en el período 2019-2020. Inició el período de análisis en una posición "Moderadamente frágil" y en julio de 2014 su Índice CAMEL se incrementó hasta llegar a una posición "Frágil", a partir de la fecha previamente mencionada, se mantuvo en esa posición con mayores incrementos en abril y mayo de 2017; junio y julio de 2018; mayo y junio de 2019 y enero de 2020. Desde abril de 2020 su índice CAMEL descendió y en mayo del mismo año volvió a tener una posición "Moderadamente frágil".

5.7. Índice CAMEL de la Banca Múltiple agregada

Se calculó el índice CAMEL para toda la banca múltiple agregada, promediando los resultados del índice CAMEL hallados para cada una de las entidades en cada período de un mes. El gráfico de los resultados obtenidos se puede observar en la Figura 34.

Figura 34

Índice CAMEL de la Banca Múltiple Período 2014-2020



Nota: Fuente: Elaboración propia



Tabla 12*Índice CAMEL de la Banca Múltiple Período 2014-2020*

Mes	Índice CAMEL	Mes	Índice CAMEL	Mes	Índice CAMEL	Mes	Índice CAMEL	Mes	Índice CAMEL
Ene-14	2.9	Set-15	2.9	May-17	2.8	Ene-19	2.9	Set-20	2.7
Feb-14	3.0	Oct-15	2.9	Jun-17	2.8	Feb-19	2.9		
Mar-14	2.9	Nov-15	2.9	Jul-17	2.8	Mar-19	2.8		
Abr-14	3.0	Dic-15	2.9	Ago-17	2.8	Abr-19	2.8		
May-14	2.9	Ene-16	2.9	Set-17	2.8	May-19	2.9		
Jun-14	2.8	Feb-16	2.9	Oct-17	2.7	Jun-19	2.8		
Jul-14	2.8	Mar-16	2.9	Nov-17	2.8	Jul-19	2.8		
Ago-14	2.9	Abr-16	2.8	Dic-17	2.8	Ago-19	2.8		
Set-14	2.8	May-16	2.8	Ene-18	2.8	Set-19	2.8		
Oct-14	2.8	Jun-16	2.9	Feb-18	2.8	Oct-19	2.8		
Nov-14	2.9	Jul-16	2.8	Mar-18	2.8	Nov-19	2.8		
Dic-14	2.9	Ago-16	2.8	Abr-18	2.8	Dic-19	2.8		
Ene-15	2.9	Set-16	2.8	May-18	2.8	Ene-20	2.8		
Feb-15	2.9	Oct-16	2.8	Jun-18	2.8	Feb-20	2.9		
Mar-15	3.0	Nov-16	2.8	Jul-18	2.9	Mar-20	2.8		
Abr-15	2.9	Dic-16	2.8	Ago-18	2.9	Abr-20	2.8		
May-15	3.0	Ene-17	2.8	Set-18	2.9	May-20	2.8		
Jun-15	3.0	Feb-17	2.8	Oct-18	2.9	Jun-20	2.8		
Jul-15	3.0	Mar-17	2.8	Nov-18	2.9	Jul-20	2.7		
Ago-15	3.0	Abr-17	2.8	Dic-18	2.9	Ago-20	2.7		

Promedio del Período = 2.8

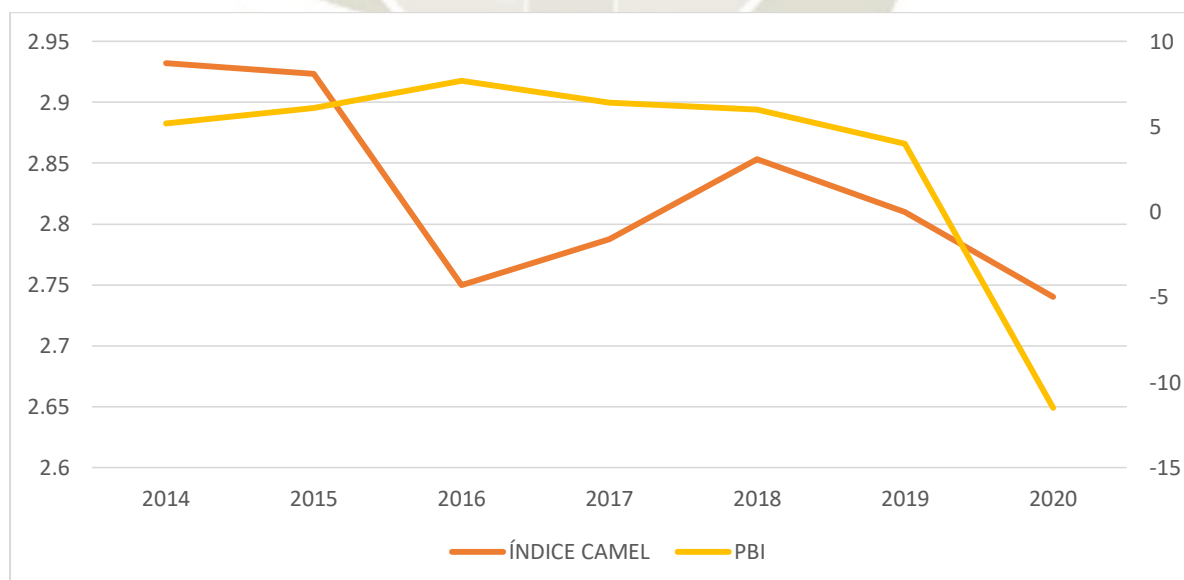
Nota: Fuente: Elaboración propia.

Considerando que un valor mayor del índice CAMEL indica una menor solidez financiera, se puede observar los períodos en los que la solidez financiera de la banca múltiple incrementa y disminuye, teniendo los menores valores de solidez financiera en julio del año 2015, en octubre de 2018 y en febrero de 2020. Los mayores niveles de solidez financiera se obtuvieron en octubre de 2017 y octubre de 2019.

Al comparar el índice CAMEL de la banca múltiple agregada con el PBI, como se puede observar en la Figura 35, se observa una correlación negativa, un menor PBI coincide con un mayor número del índice CAMEL. El índice de correlación entre ambos datos mencionados es -0.1491 . Indicando una relación inversa entre el PBI y el índice CAMEL y de esta manera indicando una relación directa entre el PBI y la solidez financiera de la banca múltiple peruana, lo cual explica los resultados obtenidos.

Figura 35

Índice de Correlación PBI e Índice CAMEL

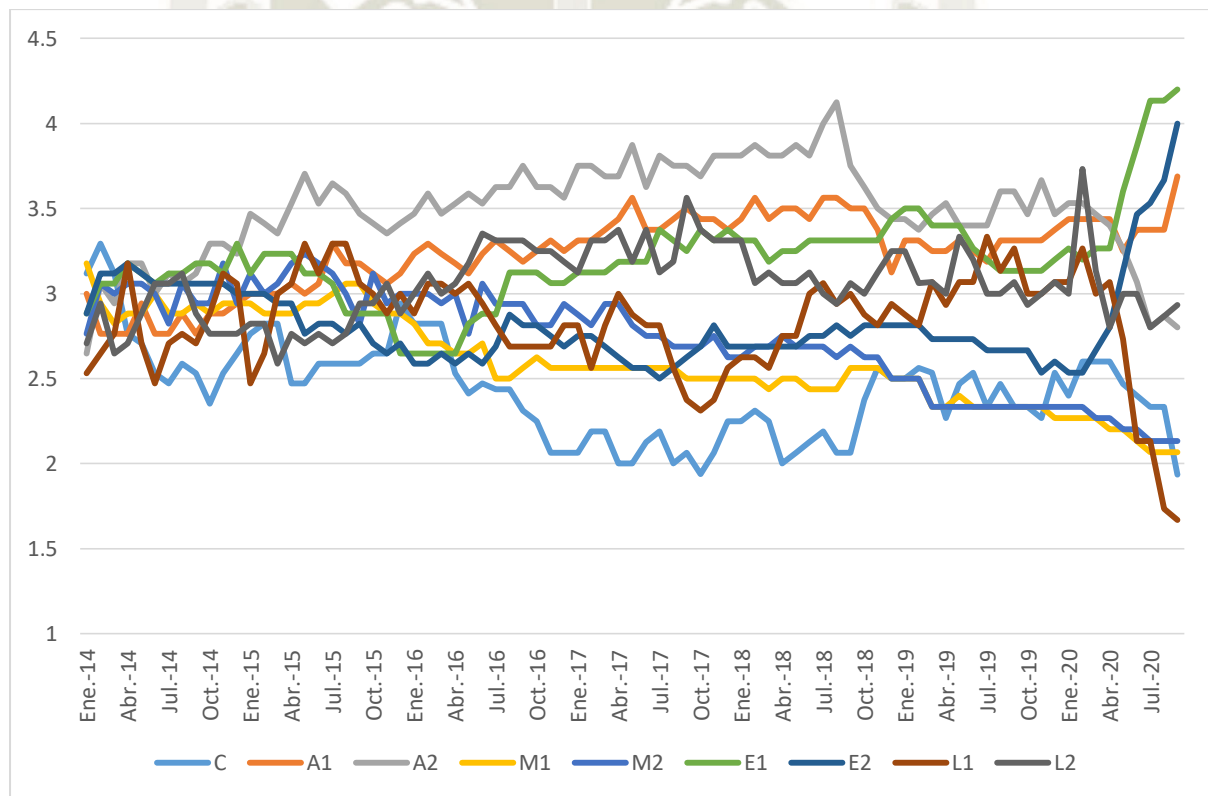


Nota: Fuente: Elaboración propia

Para poder analizar a profundidad los resultados, se desagregaron los componentes del índice CAMEL (C1.A1, A2, M1, M2, E1, E2, L1, L2), como se puede observar en la Figura 36, lo cual permite identificar los componentes en los que se tiene un mejor resultado y en los que se tiene un peor resultado y de esta manera explicar el resultado obtenido del índice CAMEL.

Figura 36

Índice CAMEL Desagregado



Nota: Fuente: Elaboración propia

C: En el componente de suficiencia de capital se observa una tendencia decreciente en los valores normalizados, lo cual indica que las entidades bancarias tienen un mayor nivel de Ratio de Capital Global en los años más recientes del período de análisis. Los datos

normalizados se reducen significativamente entre diciembre de 2016 y setiembre de 2018, y más adelante en el 2020, indicando que las entidades bancarias cuentan con capital adicional para afrontar posibles contingencias. Cabe resaltar que es el componente del índice CAMEL con los valores más bajos, esto demuestra que es este componente aporta a obtener un valor menor en el Índice.

A1: Se aprecia que el primer indicador de calidad de activos, el ratio de mora indica un número mayor en los años más recientes y una tendencia creciente desde el año 2014, es decir, indica un deterioro en la calidad de activos debido al incremento en el ratio de mora en los últimos años.

A2: El segundo indicador del componente de calidad de activos, el ratio de cobertura de provisiones sobre créditos atrasados tuvo un valor normalizado con una tendencia creciente hasta el año 2018, demostrando una decreciente cobertura de provisiones y con ello una disminución en la calidad de activos. A partir del 2018 los datos normalizados de este indicador demostraron una reducción hasta el año 2020, año en el que esta reducción se acentúa. Demostrando que incrementó la cobertura de provisiones en los últimos años, permitiendo una mejora en la calidad de activos.

M1: El primer indicador de la categoría de gestión y eficiencia operativa, el ratio de gastos de administración tiene valores normalizados que presentan una tendencia decreciente desde el 2014, indicando de esta manera que la banca múltiple está disminuyendo sus gastos de administración en relación a su activo productivo promedio, incrementando su eficiencia de esta manera.

M2: El segundo indicador de la categoría de gestión y eficiencia operativa, el ratio de eficiencia que toma en cuenta los depósitos sobre el número de oficinas, tiene una tendencia ligeramente decreciente, indicando que la banca múltiple está incrementando sus depósitos en

relación al número de oficinas. Esto viene impulsado por sus nuevos canales digitales alternativos a los tradicionales, mencionados en la Tabla 6.

E1: El primer indicador del componente de rentabilidad, el ratio ROAE, presenta una tendencia creciente que se acentúa considerablemente en los últimos meses del 2020, indicando que hay una reducción en la rentabilidad sobre el patrimonio de las entidades bancarias. Lo cual se explica con la disminución del spread bancario de los últimos años que se puede observar en la Figura 15 y el impacto negativo de la pandemia de COVID-19 en los ingresos de las entidades bancarias debido a una reducción de la capacidad de pago por parte de los deudores, sean estas personas naturales o jurídicas.

E2: Los resultados normalizados del segundo indicador del componente de rentabilidad, el ratio ROAE, al igual que el primer indicador, demuestra una tendencia creciente desde el año 2014, indicando una reducción en la rentabilidad sobre el activo productivo promedio de las entidades bancarias en el período del análisis. Lo cual también se explica con la reducción en el spread bancario en los últimos años. En los últimos meses del año 2020 se obtiene un valor considerablemente más alto, siendo el mayor en todo el período del presente análisis, como consecuencia de los resultados negativos que las entidades bancarias tuvieron.

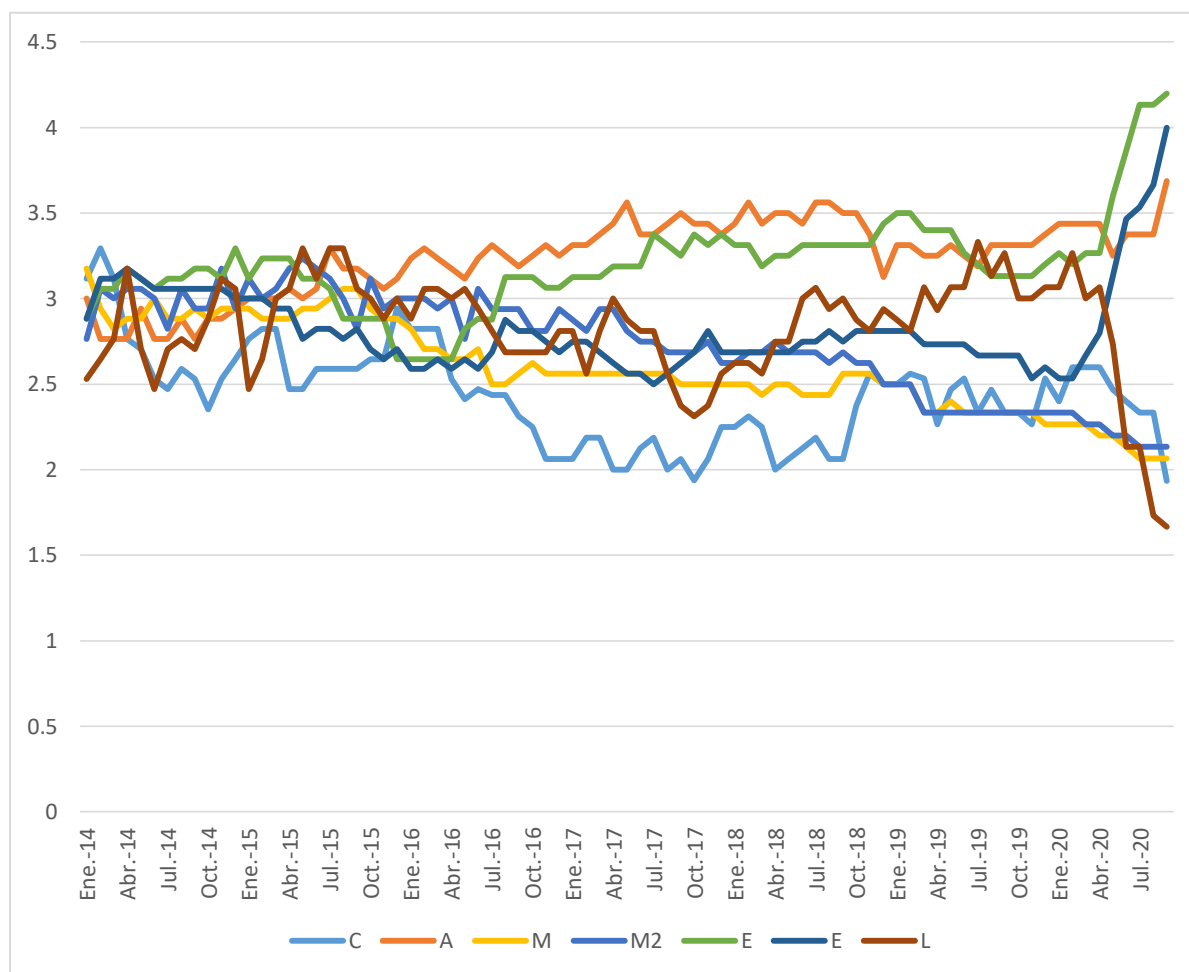
L1: Los resultados normalizados del primer indicador del componente de liquidez, LMN presentan una tendencia decreciente, que se reduce a niveles mínimos del período en 2020, indicando de esta manera que las entidades bancarias están incrementando sus niveles de liquidez en los últimos años y en especial en el año 2020. Es importante considerar que la regulación propone niveles mínimos de liquidez de 8% en Moneda Nacional y los niveles de liquidez mayores a los requeridos por la regulación son tomados como valores positivos. Sin embargo, se debe considerar que los niveles alcanzados en el año 2020 son los más altos y no se han visto niveles similares en todo el período de análisis.

L2: Los resultados normalizados del segundo indicador del componente de liquidez, LME presentan una tendencia creciente hasta setiembre de 2017 y desde entonces inicia su tendencia decreciente. En febrero del año 2020 se tuvo un incremento muy significativo y posteriormente se redujo a sus niveles previos. Es importante considerar que la regulación propone niveles mínimos de liquidez de 20% en Moneda Extranjera y los niveles de liquidez mayores a los requeridos por la regulación son tomados como valores positivos.

A partir del año 2020, se observa la mayor dispersión de los componentes del Índice CAMEL en todo el período de análisis. Los componentes que demuestran un mejor resultado, es decir, un número menor; son los componentes de suficiencia de capital (C), liquidez en moneda nacional (L1) y administración y eficiencia operativa (M1 y M2). Por otro lado, los indicadores con los peores resultados (números mayores) son los de Rentabilidad (E1 y E2) y Calidad de activos (A1).

Figura 37

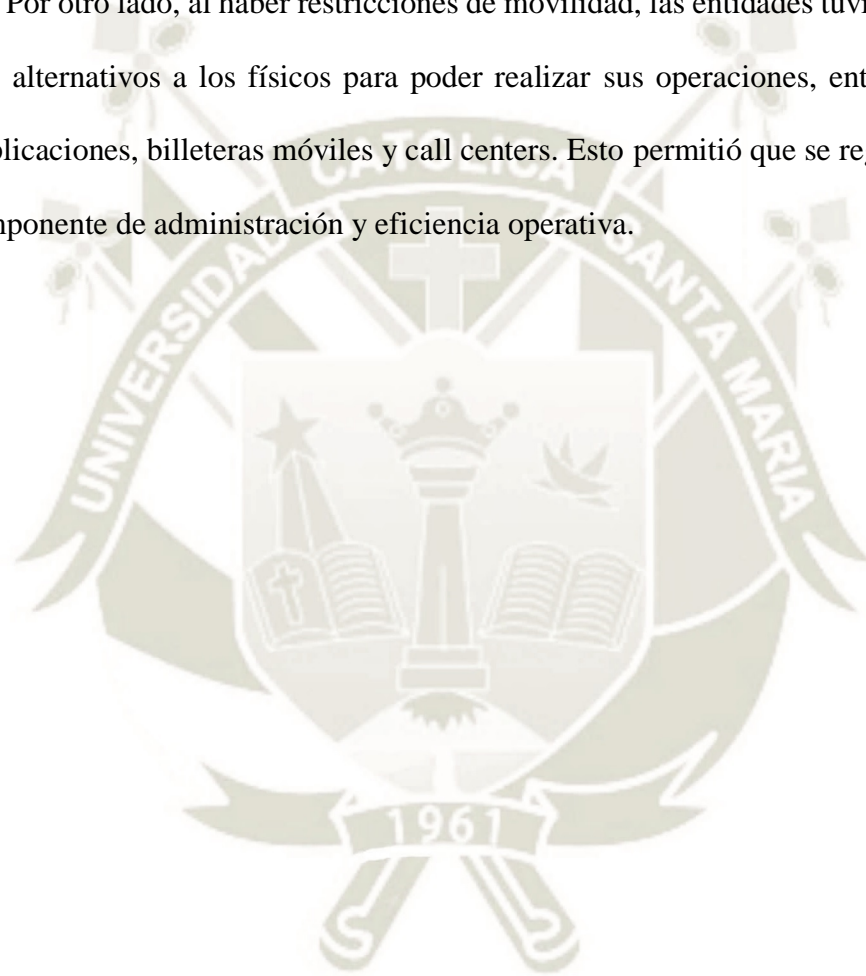
Índice CAMEL Desagregado



Nota: Fuente: Elaboración propia.

Estos resultados se explican a partir del contexto de la pandemia mundial de Covid-19 que impactó gravemente al Perú. Adicionalmente, las medidas implementadas por el gobierno para reducir los contagios impactaron gravemente la economía del país, situación que se complicó por el alto nivel de informalidad en el Perú, se dieron grandes incrementos en el desempleo obteniendo una tasa de 16.4% y reducción en la capacidad de pago de los deudores por la contracción económica por la caída del PBI de 29.8%. El atraso en el pago de las cuotas de los clientes de las entidades bancarias ocasionó el incremento en la mora y en consecuencia,

el componente de calidad de activos. Así mismo, las entidades bancarias tuvieron dificultad al colocar créditos, es por ello que los indicadores de liquidez están por encima de los niveles requeridos; sin embargo, es importante notar que se alcanzó los niveles más altos de los últimos siete años. La reducción en los ingresos de las entidades y los necesarios incrementos en provisiones, ocasionaron que el componente de rentabilidad también se encuentre duramente afectado. Por otro lado, al haber restricciones de movilidad, las entidades tuvieron que recurrir a medios alternativos a los físicos para poder realizar sus operaciones, entre ellos la banca móvil, aplicaciones, billeteras móviles y call centers. Esto permitió que se registre una mejora en el componente de administración y eficiencia operativa.





CAPÍTULO VI

6. Análisis Comparativo del Índice CAMEL

Para realizar el análisis comparativo, se agruparon las entidades bancarias teniendo en cuenta la distribución de su cartera de créditos, su participación en los créditos y depósitos del sistema bancario y el tamaño de sus activos totales durante el período de análisis.

Grupo 1: Está conformado por Citibank del Perú, Deutsche Bank Perú, ICBC Perú Bank y Banco Santander, la principal característica que tienen estas entidades bancarias es la distribución de sus créditos, Citibank del Perú, ICBC Perú Bank y Banco Santander tienen una mayor concentración en créditos a empresas, principalmente en créditos corporativos, con porcentaje de 52%, 86% y 44% de sus respectivas carteras en este tipo de créditos, seguido de créditos a grandes y medianas empresas.

Como se puede observar en la Tabla 13 son las entidades bancarias que presentaron un menor índice CAMEL durante el período de análisis. Ubicándose en una posición “Solvente” y “Moderadamente solvente” durante la mayor parte del período de análisis. La entidad con una mejor posición durante el período de análisis es Citibank del Perú, seguida por Deutsche Bank Perú y la entidad con una posición menos solvente del grupo 1 es Banco Santander. Su Índice CAMEL durante el período de análisis se incrementó principalmente por los componentes L1, L2, E1, E2.

Tabla 13

Análisis Grupo 1 Índice CAMEL

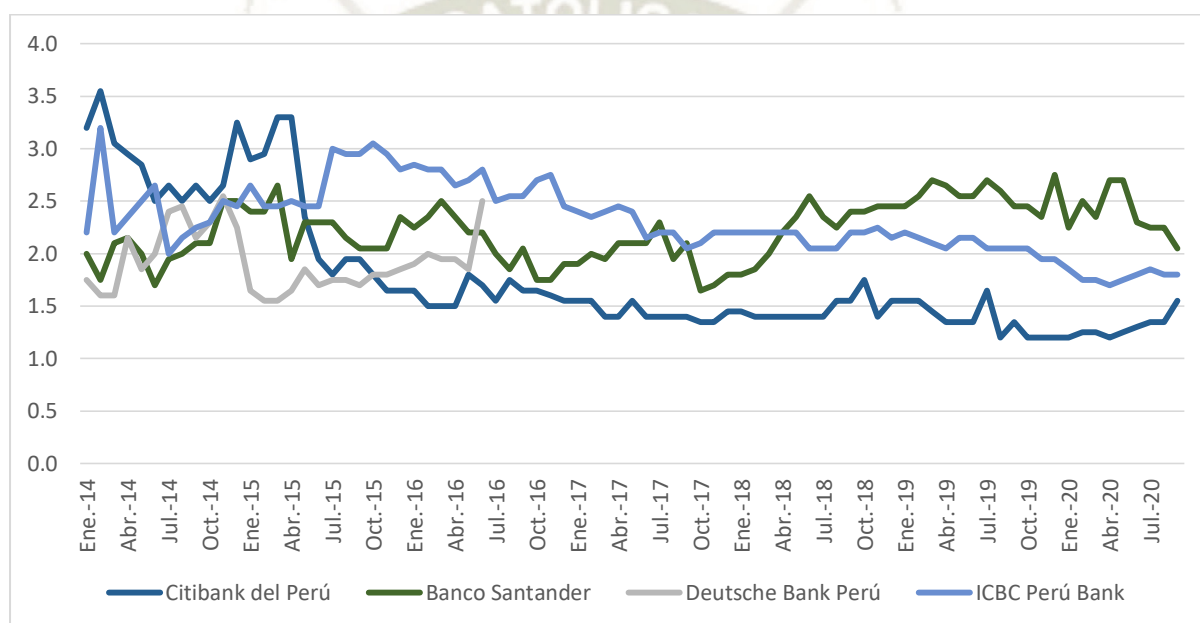
Citibank del Perú	1.615
Deutsche Bank Perú	1.727
ICBC Perú Bank	2.145
Banco Santander	2.199

Nota: Fuente: Elaboración propia.

Como se puede observar en la Figura 38 las cuatro entidades bancarias tienen una tendencia decreciente en su índice CAMEL, lo cual indica que su solidez financiera está incrementando en los años más recientes del período de análisis, a comparación de los primeros años.

Figura 38

Análisis Grupo 1 Índice CAMEL

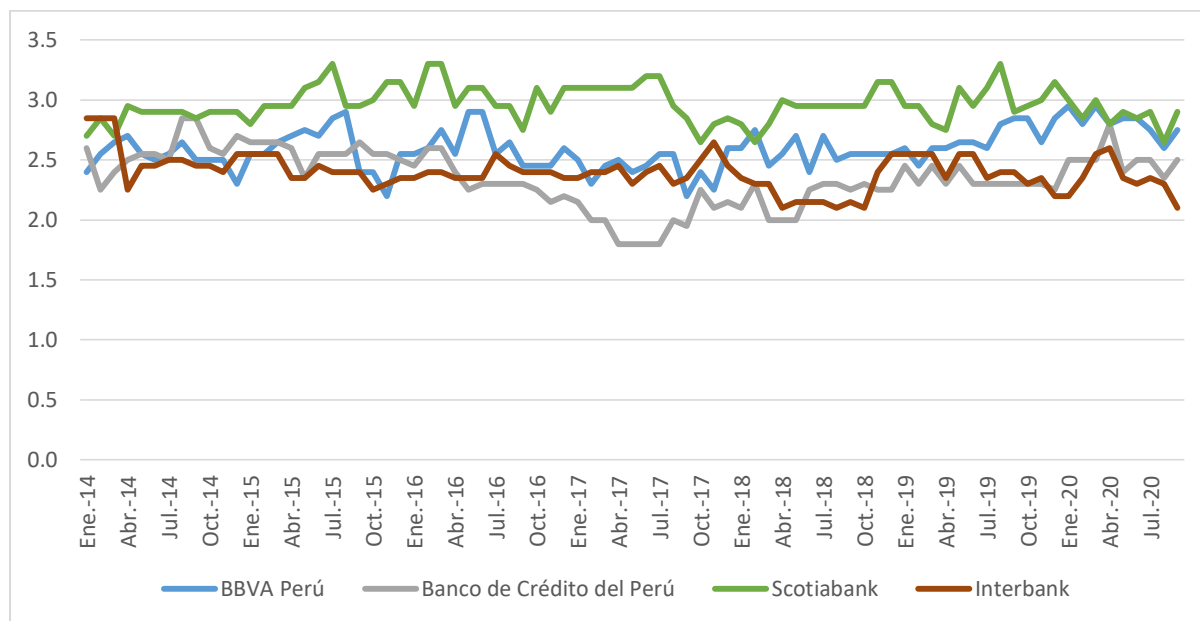


Nota: Fuente: Elaboración propia.

Grupo 2: Está compuesto por BBVA Perú, Banco de crédito del Perú, Scotiabank e Interbank, estas cuatro entidades bancarias representan el 84% del total de créditos y depósitos de las entidades bancarias y son las cuatro más grandes por total de activos. La distribución de créditos de las cuatro entidades está diversificada, con una mayor concentración en créditos a empresas, entre créditos corporativos, a grandes y medianas empresas. BBVA Perú, Banco de crédito del Perú y Scotiabank tienen una mayor participación en créditos corporativos e Interbank tiene una mayor participación en créditos de consumo

Figura 39

Análisis Grupo 2 Índice CAMEL



Nota: Fuente: Elaboración propia.

Tabla 14

Análisis Grupo 2 Índice CAMEL

Banco de Crédito del Perú	2.293
Interbank	2.396
BBVA Perú	2.598
Scotiabank	2.910

Nota: Fuente: Elaboración propia.

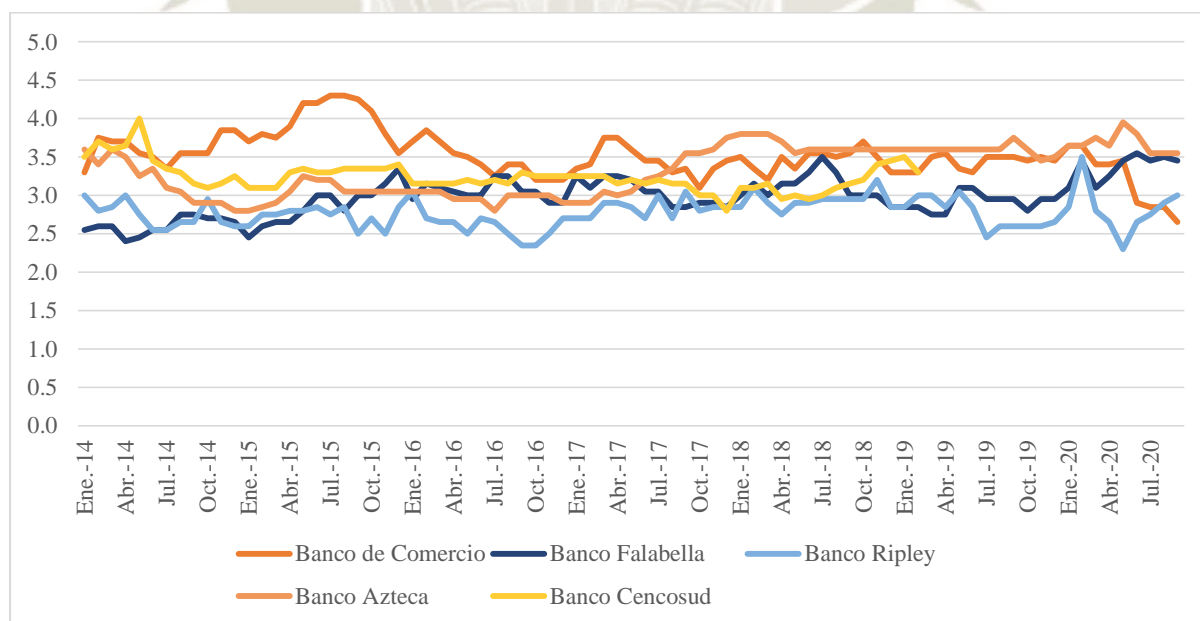
Como se puede observar en la Tabla 14 y en la Figura 39 las cuatro entidades bancarias presentan un índice CAMEL entre 1.5 y 3.5 durante todo el período de análisis, manteniendo una posición “Moderadamente solvente” la mayor parte del período de análisis. Como se puede observar en la Figura 39, entre las cuatro entidades bancarias, la entidad que presentó una mayor solidez durante el período de análisis es el Banco de Crédito del Perú, que llegó a tener la posición “Solvente”, en segundo lugar, está Interbank, con un índice CAMEL promedio con un valor muy cercano al de la primera entidad bancaria. En seguida está BBVA Perú con un

Índice CAMEL mayor y finalmente se encuentra Scotiabank, la entidad con menor solvencia del grupo 1, con el mayor Índice CAMEL del grupo durante casi todo el período de análisis.

Grupo 3: Las entidades bancarias que conforman el tercer grupo son Banco de Comercio, Banco Falabella, Banco Ripley, Banco Azteca y Banco Cencosud. Las cinco entidades bancarias tienen en común que la mayor parte de sus créditos está concentrada en créditos de consumo. El Banco de Comercio tiene un 78% de su cartera de créditos en créditos de consumo. Las otras cuatro entidades bancarias tienen el 100% de su cartera de créditos en este tipo de créditos. Las entidades bancarias se encuentran en una posición “Moderadamente solvente” y “Moderadamente Frágil” durante el período de análisis. A excepción de Banco Azteca, que tuvo una posición “Frágil de abril a octubre del año 2015.

Figura 40

Análisis Grupo 3 Índice CAMEL



Nota: Fuente: Elaboración propia.

Tabla 15

Análisis Grupo 3 Índice CAMEL

Banco Ripley	2.863
Banco Falabella	3.060
Banco Cencosud	3.288
Banco Azteca	3.504
Banco de Comercio	3.534

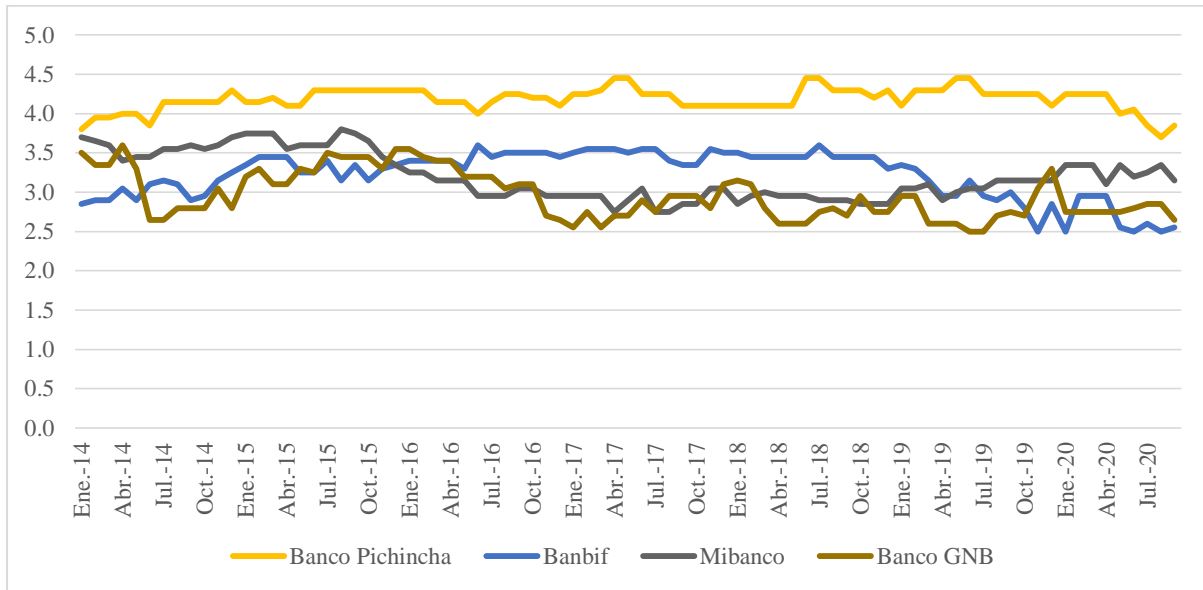
Nota: Fuente: Elaboración propia.

Como se puede observar en la Figura 40 y en la Tabla 15 las cinco entidades bancarias tienen Índices CAMEL sin una tendencia clara de incremento o reducción, sino más bien un valor estable. Banco Ripley y Banco Falabella, son las entidades con mayor solidez financiera del grupo 3, considerando que tienen en común su modelo de negocio a través de tarjetas de crédito que se ofrecen en tiendas por departamento. La siguiente entidad en la lista es Banco Cencosud, sin embargo, ya no se encuentra realizando operaciones. Las últimas dos entidades del grupo 3 son: Banco Azteca y Banco de Comercio.

Grupo 4: El último grupo está conformado por Banco GNB, Banbif, Mibanco y Banco Pichincha. Las cuatro entidades bancarias tienen una cartera de créditos diversificada. Banco GNB, Banbif, y Banco Pichincha tienen créditos corporativos, a grandes, medianas empresas, créditos de consumo y créditos hipotecarios para vivienda. Siendo Banco GNB y Banco Pichincha las entidades con una mayor proporción de su cartera de créditos en créditos de consumo. Mi banco tiene una mayor proporción en créditos a pequeñas empresas de 64% seguido de créditos a pequeñas empresas. Banco Pichincha es la única entidad bancaria del grupo que obtiene una posición “Frágil”, las demás entidades presentan una posición “Moderadamente solvente” y “Moderadamente frágil” durante el período de análisis.

Figura 41

Análisis Grupo3 Índice CAMEL



Nota: Fuente: Elaboración propia.

Tabla 16

Análisis Grupo 4 Índice CAMEL

Banco GNB	2.916
Banbif	3.180
Mibanco	3.254
Banco Pichincha	4.146

Nota: Fuente: Elaboración propia.

Como se puede observar en la Figura 41 y en la Tabla 16, la entidad con una mejor posición del grupo 4, es Banco GNB, seguida de Banbif y Mibanco. La entidad con una posición más frágil del grupo 4 y también de la banca múltiple es el Banco Pichincha teniendo un Índice CAMEL significativamente por encima de las demás entidades bancarias durante el período de análisis; más adelante se realizará un análisis de sus componentes del Índice CAMEL.

6.1. Entidades con menor solidez financiera

a) Banco Pichincha

Banco Pichincha obtuvo un Índice CAMEL promedio de 4.146, el mayor de la banca múltiple en el período de análisis, siendo la entidad bancaria con una menor solidez financiera. En la Figura 42 se pueden observar los componentes del Índice CAMEL del Banco Pichincha, se puede determinar que 7 de los nueve ratios indican valores en el rango “Frágil” durante el período de análisis, lo que ocasiona que el valor del Índice CAMEL incremente.

Los componentes del índice CAMEL que presentan un valor elevado son los siguientes: C, A, E y L, específicamente en los siguientes ratios: C: Ratio de capital global, A1: Mora, A2: Cobertura de provisiones, E1: ROAE, E2: ROAA, L1: Liquidez en moneda nacional, L2: Liquidez en moneda extranjera. Casi todos los indicadores demuestran un nivel poco favorable. Demostrando que el único componente en el que la entidad bancaria no demuestra fragilidad es en el de Eficiencia y Administración Operativa siendo el único con una tendencia decreciente.

Los indicadores que demuestran valores más altos y por ende donde demuestran mayor fragilidad son L2: Liquidez en moneda extranjera, A1: Mora y A2: Cobertura de provisiones en niveles más frágiles en comparación con las demás entidades bancarias durante el período de análisis.

Los resultados obtenidos indican que, a pesar de tener una cartera de créditos diversificada de manera similar a otras entidades bancarias, Banco Pichincha tiene una menor calidad de activos y a diferencia de las demás entidades bancarias y la banca múltiple consolidada, en el año 2020 su liquidez en moneda nacional no incrementó hasta sus niveles máximos del periodo de análisis. De esta manera, se puede determinar que a pesar del incremento en el riesgo de crédito como consecuencia de la caída en la economía a raíz de la

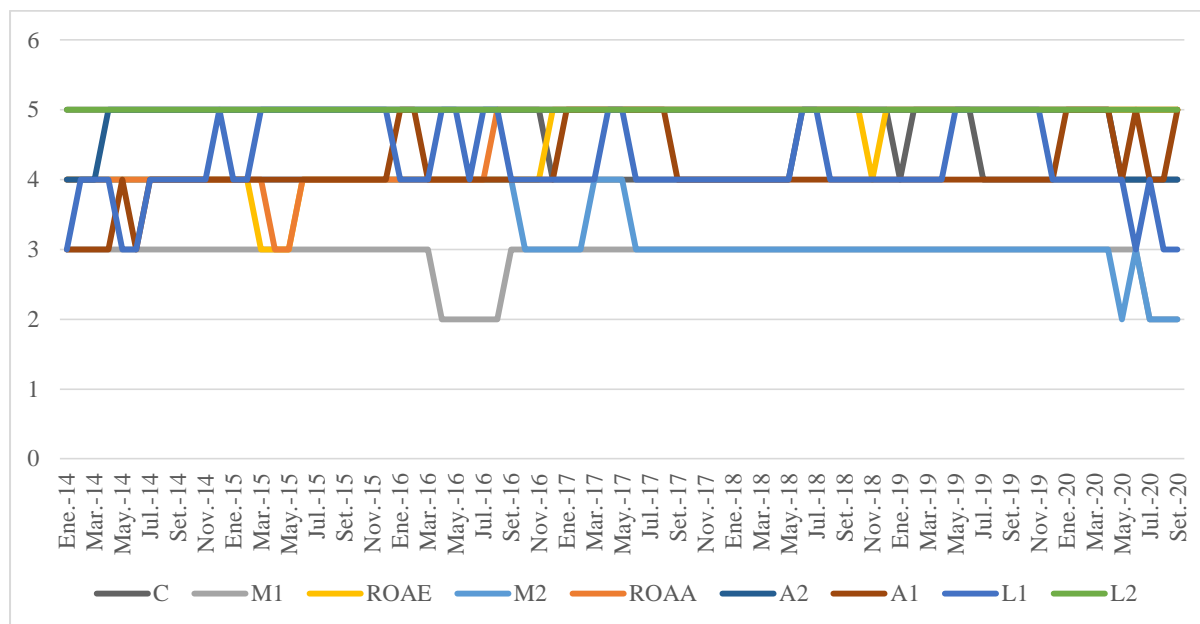
pandemia de Covid-19 y la caída en la calidad de sus activos por el alto ratio de mora, el banco continúa colocando créditos con mayor facilidad que las demás entidades; esto puede estar originado en una evaluación crediticia menos rigurosa que en las entidades comparables que no viene compensada con tasas más altas, al tener tasas por créditos de consumo ligeramente mayores a las del promedio. (Superintendencia de Banca Seguros y AFP's, 2020).

Para mejorar la solidez financiera, los indicadores del banco Pichincha que deberían mejorar son A1, A2 y L2. Los indicadores de calidad de activos mejorarían al tener una mejor evaluación crediticia que permita optimizar su colocación de créditos, especialmente los de consumo que representan la mayor parte de su cartera de créditos, para lograr menores probabilidades de atrasos e incumplimiento en el pago de cuotas por parte de los clientes con una tasa de interés adecuada al riesgo de crédito identificado en la evaluación. Esto también permitirá mejorar los indicadores de Administración y Eficiencia Operativa, así como también los ratios de Rentabilidad al tener menores pérdidas por créditos irrecuperables.

En cuanto a sus ratios de Liquidez en moneda extranjera, la entidad deberá mejorar su gestión de activos y pasivos que le permiten cumplir con el nivel de liquidez en moneda extranjera requerido por regulación de 20% en moneda extranjera.

Figura 42

Índice CAMEL del Banco Pichincha



Nota: Fuente: Elaboración propia.

b) Banco de Comercio

Banco de Comercio obtuvo un Índice CAMEL promedio de 3.534, el segundo mayor de la banca múltiple en el período de análisis, esto sitúa al banco como el segundo con menor solidez financiera de la banca múltiple peruana.

En la Figura 43 se pueden observar los componentes del Índice CAMEL del Banco de Comercio, se puede visualizar que los nueve ratios indican valores en el rango “Moderadamente Frágil” y “Frágil” durante la mayor parte del período de análisis, lo cual causa que el valor del Índice CAMEL se incremente.

Los componentes del índice CAMEL que presentan un valor elevado son los siguientes: C, A, E, L específicamente en los siguientes ratios: C: Ratio de capital global, A1: Mora, A2: Cobertura de provisiones, E1: ROAE, E2: ROAA, L1: Liquidez en moneda nacional y L2: Liquidez en moneda extranjera. Esto indica que la mayoría de sus componentes presentan

niveles poco favorables a excepción de M1 y M2, los ratios de eficiencia y administración operativa, los que presentan niveles más bajos, demostrando una mejor posición en el componente mencionado.

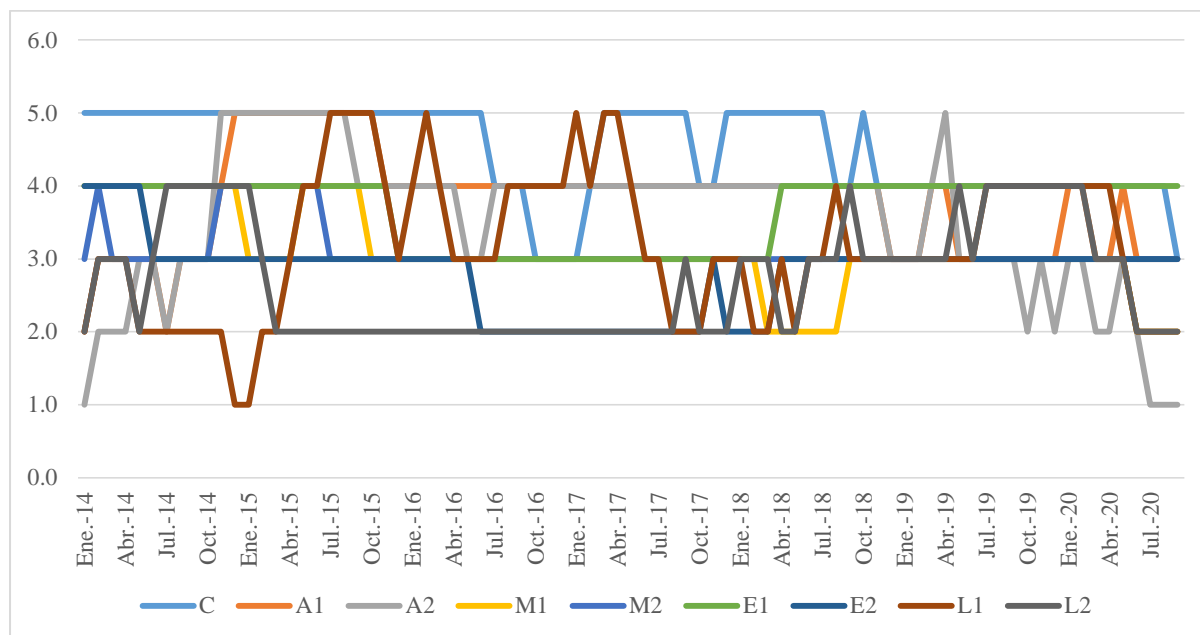
Para mejorar la solidez financiera, los indicadores del Banco de Comercio que deberían mejorar son C: Ratio de capital global, A1: Mora, A2: Cobertura de provisiones, E1: ROAE, E2: ROAA, L1: Liquidez en moneda nacional y L2: Liquidez en moneda extranjera. Los indicadores de calidad de activos, al igual que en el caso previo, mejorarían al tener una mejor evaluación crediticia que permita optimizar su colocación de créditos, en especial los créditos de consumo que representan el mayor porcentaje de su cartera de créditos y de esta manera colocar créditos con menores probabilidades de atrasos e incumplimiento por parte de los clientes con una tasa de interés adecuada al riesgo de crédito identificado en la evaluación. Esto también permitirá mejorar los indicadores de Administración y Eficiencia Operativa, así como también los ratios de Rentabilidad al tener menores pérdidas por créditos irrecuperables y mayores ingresos por la mayor probabilidad de pago de los clientes.

Otra alternativa que permitiría mejorar los indicadores de la entidad, es diversificar su riesgo incrementando su participación en los créditos en los que tiene un menor porcentaje de cartera, entre ellos los créditos corporativos, créditos a grandes empresas, medianas empresas y créditos hipotecarios.

En cuanto a sus ratios de Liquidez en moneda nacional y extranjera, la entidad deberá mejorar su gestión de activos y pasivos que le permiten cumplir con el nivel de liquidez requerido por regulación de 8% en moneda nacional y 20% en moneda extranjera.

Figura 43

Índice CAMEL del Banco de Comercio



Nota: Fuente: Elaboración propia.

c) Banco Azteca

Banco Azteca obtuvo un Índice CAMEL promedio de 3.504, el tercero mayor de la banca múltiple en el período de análisis, esto sitúa al banco como el tercero con menor solidez financiera de la banca múltiple peruana.

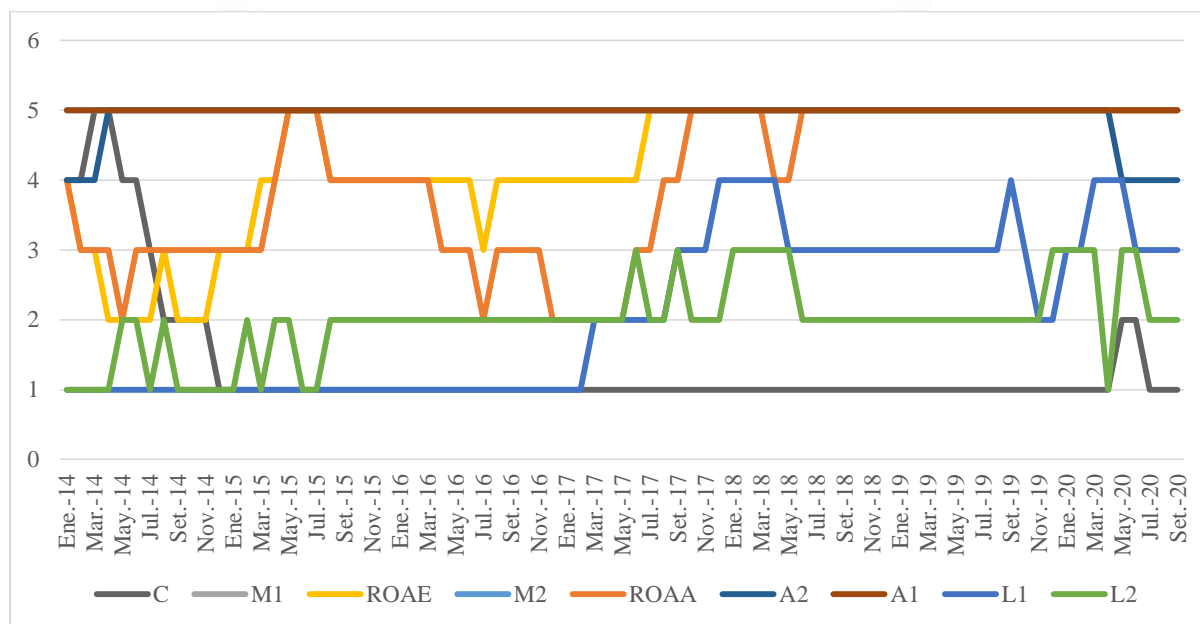
En la Figura 44 se pueden observar los componentes del Índice CAMEL del Banco Azteca, se puede visualizar que 7 de los nueve ratios indican valores en el rango “Frágil”, lo cual hace que el valor del Índice CAMEL se incremente.

Los componentes del índice CAMEL que presentan un valor elevado son los siguientes: A, M, E y L, específicamente en los siguientes ratios: A1: Mora, A2: Cobertura de provisiones, M1: Gastos de administración M2: Eficiencia (depósitos sobre entidades bancarias) y en los

años más recientes los ratios de rentabilidad se situaron en una situación menos sólida en el caso de ROAA: Rentabilidad sobre los activos y ROAE: Rentabilidad sobre el patrimonio.

Figura 44

Índice CAMEL del Banco Azteca



Nota: Fuente: Elaboración propia.

A pesar de ser la entidad bancaria que cobra las tasas más altas para créditos de consumo en moneda nacional de la banca múltiple según el comparador de tasas de la SBS, es la segunda entidad con menor ROAE de la banca múltiple peruana durante el período de análisis, tal como se muestra en la Figura 45 (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's, Costo y Rendimiento de Productos Financieros, 2020).

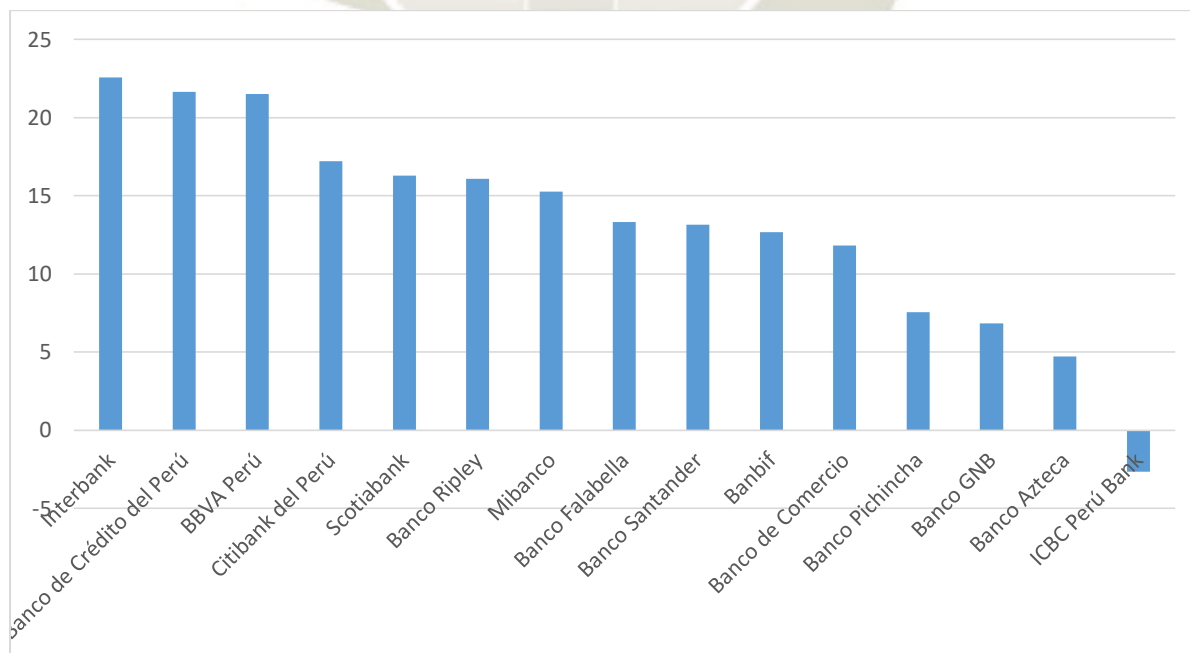
Para mejorar la solidez financiera, los indicadores del Banco Azteca que deberían mejorar son: A1: Mora, A2: Cobertura de provisiones, M1: Gastos de administración M2: Eficiencia (depósitos sobre entidades bancarias).

Los indicadores de calidad de activos, al igual que en las dos entidades bancarias previamente mencionadas, mejorarían al tener una mejor evaluación crediticia que permita optimizar su colocación de créditos para que estos cuenten con menores probabilidades de atrasos e incumplimiento por parte de los clientes, con una tasa de interés adecuada al riesgo de crédito identificado en la evaluación, debido a que actualmente las tasas altas no están permitiendo compensar los créditos no recuperables, esto permitirá mejorar los ratios de Rentabilidad al tener menores pérdidas por créditos irrecuperables y mayores ingresos por la mayor probabilidad de pago de los clientes.

En cuanto a los indicadores de administración y eficiencia operativa, la entidad deberá desarrollar y potenciar los canales alternativos a los físicos (banca móvil, aplicaciones, call centers, etc.) para obtener una mejor eficiencia.

Figura 45

ROAE de las entidades de las entidades bancarias



Nota: Fuente: Elaboración propia. Datos expresados en porcentaje (%).

CONCLUSIONES

PRIMERA. - Se realizó un análisis de la solidez financiera de la banca Múltiple peruana para el período 2014-2020 aplicando la metodología CAMEL y se obtuvo que el Índice CAMEL disminuyó de 2.9 a 2.7 en el periodo mencionado, con ello se concluye que la solidez financiera no ha disminuido; por el contrario, ha incrementado impulsado principalmente por los componentes de C: Suficiencia de Capital, M: Administración y Eficiencia Operativa, L: Liquidez.

SEGUNDA. - A través del análisis PESTL se ha observado que los factores que afectan a la banca múltiple peruana son la inestabilidad política, la contracción económica, la pandemia de Covid-19, el desarrollo de canales digitales y la aprobación de leyes que perjudican a la banca múltiple peruana.

TERCERA. - La banca múltiple está compuesta actualmente por 15 entidades bancarias, las cuales representan el 90% del total de créditos del sistema financiero, y 4 entidades bancarias representan el 82% de créditos de la banca múltiple.

CUARTA. - El índice CAMEL de la banca múltiple consolidada está entre 2.7 y 3 durante el período de análisis. El índice CAMEL de las entidades bancarias fluctúa entre 1.615 y 4.146. La entidad bancaria con un menor Índice CAMEL durante el período de análisis fue Citibank del Perú y la entidad con el mayor índice CAMEL durante el mismo período fue Banco Pichincha.

QUINTA. - Se clasificaron las entidades de la banca múltiple peruana en cuatro grupos según su tamaño, distribución de créditos y su índice CAMEL. El primer grupo tuvo un Índice CAMEL de 1.615 a 2.199; el segundo grupo obtuvo de 2.293 a 2.910; el tercer grupo de 2.916 a 4.146 y el último grupo de 2.863 a 3.534.

RECOMENDACIONES

PRIMERA. - Se recomienda actualizar el estudio para observar la tendencia de la solidez de la banca múltiple peruana debido a la crisis política, económica y de salud que aún se encuentra atravesando el país al momento de finalizar el presente estudio.

SEGUNDA. - Debido a que el desarrollo de canales digitales fue beneficioso para el desarrollo y solidez de las entidades bancarias, se recomienda explotar su uso en los siguientes períodos para incrementar su eficiencia.

TERCERA. - Se sugiere que, para complementar el presente estudio, se lleve a cabo un análisis estratégico actual de las entidades bancarias.

CUARTA. - En base a los resultados obtenidos, se recomienda a las entidades que presentaron una menor solidez durante el período de análisis, dar seguimiento a sus indicadores de calidad de activos, liquidez y rentabilidad para tomar decisiones de mejora.

QUINTA. - Se recomienda dar seguimiento a las categorías de C: Suficiencia de capital, A: Calidad de activos, E: Rentabilidad y L: Liquidez del Banco Pichincha debido a que las categorías mencionadas presentan niveles en una posición “Frágil” y esto ocasiona que sea la entidad bancaria con menor solidez financiera de la banca múltiple peruana.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- AFP Habitat. (Diciembre de 2020). *¿Cómo afecta una crisis internacional a la economía peruana?* Obtenido de <https://www.afphabitat.com.pe/aprende-de-prevision/inversiones/crisis-economia-internacional-peru/>
- Anderson, D. R., Sweeney, D. J., & Williams, T. A. (2008). *Estadística para administración y economía*. Cengage Learning Editores, S.A. de C.V.
- BANBIF. (2020). *Portal Web BanBif ¿Quiénes Somos?* Obtenido de <https://www.banbif.com.pe/personas/quienes-somos>
- Banco Azteca. (8 de Diciembre de 2020). *¿Quiénes somos?* Obtenido de <https://www.bancoazteca.com.pe/BancoAztecaPeru/footer/quienes-somos.jsp>
- Banco Central de Reserva del Perú. (Septiembre de 2020). *Reporte de Inflación Septiembre 2020*. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Inflacion/2020/setiembre/reporte-de-inflacion-setiembre-2020-presentacion.pdf>
- Banco Central de Reserva del Perú. (2020). *Reporte de inflación. Panorama actual y proyecciones macroeconómicas 2020 - 2022*. Biblioteca Nacional del Perú. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Inflacion/2020/diciembre/reporte-de-inflacion-diciembre-2020.pdf>
- Banco de Comercio. (2 de Abril de 2008). *Historia*. Obtenido de <https://www.bancomercio.com/elbanco/categoria/historia/9/c-9>
- Banco Falabella. (2020). *Portal Web Banco Falabella ¿Quiénes somos?* Obtenido de <https://www.bancofalabella.pe/quienes-somos>
- Banco GNB. (6 de Octubre de 2013). *Orígenes Banco GNB*. Obtenido de <https://www.bancognb.com.pe/inicio/banco-gnb-peru/quienes-somos>

Banco Mundial. (13 de Octubre de 2020). *Perú Panorama General*. Obtenido de Banco Mundial BIRF . AIF: <https://www.bancomundial.org/es/country/peru/overview>

Banco Pichincha. (25 de Agosto de 2018). *Historia de un banco*. Obtenido de <https://www.pichincha.pe/conoce-sobre-nosotros/nuestra-historia/historia>

Banco Ripley. (27 de Noviembre de 2010). *Conócenos*. Obtenido de <https://www.bancoripley.com.pe/conocenos.html>

Banco Santander. (23 de Noviembre de 2019). *Nuestra historia*. Obtenido de <https://www.santander.com/es/sobre-nosotros/nuestra-historia#2000-2010>

BBVA. (2019). *Informe para Inversionistas BBVA*. Obtenido de <https://www.bbva.pe/content/dam/public-web/peru/documents/prefooter/informacion-financiera/informacion-anual/2019/1t2019-informe-inversionistas.pdf>

BBVA. (2020). Obtenido de Nuestro Banco BBVA: <https://www.bbva.pe/personas/nuestro-banco.html>

BCRP. (19 de Mayo de 2011). *Glosario de términos económicos*. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/p.html>

BCRP. (Septiembre de 2020). Reporte de Inflación Septiembre 2020. Lima, Perú.

Bolsa de Valores de Lima. (2020). *Detalle de Emisores - Banco de Comercio*. Obtenido de <https://www.bvl.com.pe/emisores/detalle?companyCode=11900>

Bolsa de Valores de Lima. (2020). *Detalle de emisores - Banco Falabella Perú S.A.* Obtenido de <https://www.bvl.com.pe/emisores/detalle?companyCode=14150>

Bolsa de Valores de Lima. (2020). *Detalle de emisores - Banco Ripley Perú S.A.* Obtenido de <https://www.bvl.com.pe/emisores/detalle?companyCode=14300>

Cainicela Villalobos, A., & Sedano Gamboa, M. (2017). *Identificación de las Prácticas de Gestión que impulsaron el desempeño de las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito Reguladas por la SBS del Perú durante los años 2010-2015. Caso De Estudio: Caja Rural De Ahorro Y Crédito Los Andes*. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú.

Citi Perú. (20 de Julio de 2017). *Información Institucional*. Obtenido de <https://www.citibank.com/icg/sa/latam/peru/institutional-info/about.html>

Cobo Callejas, D. I. (2014). *Análisis comparativo de la evolución del sistema bancario privado ecuatoriano en el periodo 2002-2006 y 2007-2012*. Quito: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.

Congreso de la República. (2016). *Ley N° 30478 Ley que modifica el artículo 40 y la vogésima cuarta disposición final y transitoria del TUO de la ley del Sistema Privado de Administración de Fondo de Pensiones*. Lima: Diario El Peruano. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-el-articulo-40-y-la-vigesimo-cuarta-disposi-ley-n-30478-1398360-6/>

Congreso de la República. (2020). *Ley N° 31050 Ley que establece disposiciones extraordinarias para reprogramación y congelamiento de deudas a fin de aliviar la economía de las personas naturales y las Mypes como consecuencia del Covid-19*. Lima: Diario El Peruano. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-establece-disposiciones-extraordinarias-para-la-repr-ley-n-31050-1891489-1/>

De Gregorio, J. (2012). *Macroeconomía. Teorías y Políticas*. Pearson-Educación.

Equilibrium Clasificadora de Riesgo S.A. (2019). *Informe de Clasificación - Banco Azteca del Perú* S.A. Lima: SMV. Obtenido de <https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Informe%20Final%20BAZ%202018%20>

Equilibrium.pdf#:~:text=A%20la%20fecha%20de%20an%C3%A1lisis,Investors%20Service%2C%20con%20perspectiva%20estable.

Grupo Credicorp. (2020). *Página Principal*. Obtenido de <https://www.grupocredicorp.com/>

Gutiérrez Moscoso, M. C., & Portugal del Carpio, C. A. (2014). *Análisis de la solidez financiera de las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú mediante la aplicación del índice CAMEL, 2006 - 2013*. Arequipa: Universidad Católica de Santa María.

ICBC Perú Bank. (20 de Agosto de 2019). *Bienvenida*. Obtenido de <http://www.icbc.com.pe/ICBC/%E6%B5%B7%E5%A4%96%E5%88%86%E8%A1%8C/%E5%B7%A5%E9%93%B6%E7%A7%98%E9%B2%81%E7%BD%91%E7%AB%99/es/NuestroBanco/Introduccion/>

Instituto Nacional de Estadística e Informática - INEI. (2020). *Comportamiento de la Economía Peruana en el Segundo Trimestre de 2020*.

Leiva, R. (2001). *Banca Comercial*. San José: Editorial Universidad Estatal a Distancia.

Mi banco. (13 de Abril de 2015). *Historia de la Unión*. Obtenido de <https://www.mibanco.com.pe/categoria/historia-de-la-union>

PNUD. (16 de Marzo de 2020). *COVID-19: la pandemia. La humanidad necesita liderazgo y solidaridad para vencer a COVID-19*. Obtenido de El PNUD en Perú: <https://www.pe.undp.org/content/peru/es/home/coronavirus.html>

Rankia. (26 de Junio de 2014). *Información de Banco Interamericano de Finanzas Perú (BIF)*. Obtenido de Rankia: <https://www.rankia.pe/informacion/banco-interamericano-de-finanzas-peru-bif>

Redacción EC. (10 de Mayo de 2018). Scotiabank controlará el Banco Cencosud en el Perú.

Diario El Comercio. Obtenido de <https://elcomercio.pe/economia/scotiabank-controlara-banco-cencosud-peru-noticia-518951-noticia/?ref=ecr>

Redacción EC. (27 de Febrero de 2019). Banco Cencosud se convierte en caja rural de ahorro y crédito. *Diario El Comercio*.

Redacción EC. (9 de Enero de 2021). Sinopharm y AstraZeneca: todo sobre las vacunas contra el COVID-19 que compró el Perú. *Diario El Comercio*. Obtenido de <https://elcomercio.pe/tecnologia/ciencias/sinopharm-y-astrazeneca-lo-que-debes-saber-sobre-las-vacunas-contra-el-covid-19-que-llegaran-al-peru-noticia/?ref=ecr>

RPP. (31 de Diciembre de 2020). *¿De qué trata el proyecto de ley que impone límites a las tasas de interés?* Obtenido de RPP: <https://rpp.pe/economia/economia/de-que-trata-el-proyecto-de-ley-que-impone-limites-a-las-tasas-de-interes-congreso-bancos-entidades-financieras-noticia-1312625?ref=rpp>

Salinas López, F. (30 de Diciembre de 2020). Congreso aprueba ley que establece topes a las tasas de interés. (D. E. Peruano, Entrevistador)

SBS. (2010). *Glosario de términos e indicadores financieros*.

SBS. (2012). *Resolución SBS N° 3589-2012*. Lima: Diario El Peruano. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/autorizan-el-funcionamiento-de-banco-cencosud-sa-como-un-resolucion-n-3568-2012-807169-1/>

SBS. (2017). *Programa Finanzas en el cole. Programa de asesoría a docentes sobre el rol y funcionamiento del sistema financiero, de seguros, AFP y unidades de inteligencia financiera*. Lima: Ministerio de Educación.

SBS. (2017). *Resolución SBS N° 3371-2017*. Lima: Diario El Peruano. Obtenido de https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/LIQ_DEUTSCHE_BANK/Res_cierre_inscripcion_deutsche.pdf

SBS. (2020). *Sistema Financiero Peruano*. Obtenido de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2020/Agosto/SF-0003-ag2020.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's. (Enero de 2021). *Sistema Financiero Peruano - Informe 2021*. Obtenido de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2021/Febrero/SF-0003-fe2021.PDF>

Superintendencia de Banca Seguros y AFP's. (2020). *Tasas de Interés Promedio del Sistema Bancario*. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTipoCreditoEmpresa.aspx?tip=B>

Superintendencia de Banca, S. y. (Octubre de 2020). Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTipoCreditoEmpresa.aspx?tip=B>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's. (Diciembre de 2020). *Costo y Rendimiento de Productos Financieros*. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/app/retasas/paginas/retasasInicio.aspx?p=C> (AQUÍ NO SE SI ES NECESARIO PONER EL LINK o SOLO MENCIONAR LA PÁGINA)

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's. (Octubre de 2020). *Información Estadística de Banca Múltiple*. Obtenido de https://www.sbs.gob.pe/app/stats_net/stats/EstadisticaBoletinEstadistico.aspx?p=1#

Superintendencia del Mercado de Valores. (2020). *Consultas Superintendencia del Mercado de Valores*. Obtenido de <https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Clasif.%20Equilibrium%20a1%2030.6.17.pdf>



ANEXOS

Anexo N°01. Matriz de Consistencia

TÍTULO:	Análisis de la solidez financiera de la Banca Múltiple peruana mediante la aplicación de la Metodología CAMEL, periodo 2014-2020.							
Problema Principal	Formulación del problema		Objetivos		Hipótesis	Variables	Indicadores	Diseño de Investigación
	Interrogante Principal	Interrogante Secundaria	Objetivo Principal	Objetivo Secundario	Hipótesis Principal			
La falta de aplicación de metodologías para el análisis de la solidez financiera de la banca múltiple peruana en el periodo 2014.2020		¿Cuál fue el entorno económico, social, político, legal y tecnológico del Perú en el periodo 2014-2020 que afectó a la banca múltiple peruana?	Analizar la solidez de la banca múltiple peruana en el periodo 2014-2020, mediante la metodología CAMEL.	Describir el entorno económico, social, político, legal y tecnológico del Perú en el periodo 2014-2020 que afecta a la banca múltiple peruana	Dada la coyuntura en el periodo 2014-2020, es probable que la solidez financiera de las entidades bancarias que conforman la banca múltiple haya disminuido.	VARIABLE INDEPENDIENTE: Banca multiple peruana	*Cantidad de colocaciones *Captaciones *Activo *Pasivo *Patrimonio *Cartera Morosa *Ingresos financieros *Utilidades	Nivel de Investigación: Descriptivo Diseño de Investigación: No Experimental Población y Muestra: Banca múltiple peruana Técnicas e instrumentos: Análisis documental
		¿Cuál fue la situación de la banca múltiple peruana y de las entidades que la conforman en el 2020?		- Describir la situación de la banca múltiple peruana y las entidades que la conforman en el año 2020.				
		¿Cuál es el índice CAMEL de las entidades que conforman la banca múltiple peruana para el periodo 2014-2020?		Calcular el índice CAMEL de la banca múltiple peruana y de las entidades que la conforman, para el periodo 2014-2020.				
		¿Cómo se compara el índice CAMEL de las entidades bancarias que conforman la banca múltiple peruana en el periodo 2014-2020?		Realizar un análisis comparativo del índice CAMEL de las entidades bancarias que conforman la banca múltiple peruana, en el periodo 2014-2020, clasificadas según su tamaño y composición de cartera de créditos.				
						VARIABLE DEPENDIENTE: Solidez financiera	ÍNDICE CAMEL * Suficiencia de capital global *Calidad de activos *Gestión operativa *Rentabilidad *Liquidez	

Nota: Fuente: Elaboración propia

Anexo N°02. Ratios Históricos

	Ratio de Capital Global																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
Ene-14	12.42	11.83	14.46	12.28	13.09	13.24	13.00	13.39	15.44	13.94	15.06	17.28	13.76	12.81	73.29	37.09	
Feb-14	12.42	11.60	15.07	12.10	13.01	13.03	12.55	13.61	15.61	13.88	15.28	17.37	13.96	12.65	25.43	35.07	0.00
Mar-14	12.34	11.78	14.92	12.01	12.84	13.11	12.78	13.54	15.62	14.04	15.31	16.18	13.83	12.44	32.11	36.64	139.98
Abr-14	12.39	12.03	15.07	11.91	12.75	13.33	15.57	16.76	16.69	13.33	16.70	15.87	13.83	12.35	23.13	34.69	138.23
May-14	12.95	12.15	15.03	11.81	12.73	13.24	15.61	16.40	16.64	13.27	16.39	15.72	15.60	13.33	40.15	34.85	121.17
Jun-14	12.98	12.17	14.95	11.87	12.49	12.98	15.90	16.22	16.53	15.07	15.99	17.26	18.07	13.41	31.28	33.11	125.59
Jul-14	13.23	12.20	14.58	12.31	12.39	12.78	15.59	15.82	16.59	14.90	15.78	16.58	18.19	14.35	36.20	32.03	119.39
Ago-14	12.90	12.11	13.65	12.17	12.53	13.66	16.35	15.47	16.55	15.15	15.64	15.66	19.46	14.66	39.44	33.14	115.49
Set-14	12.75	12.11	13.73	12.27	12.62	13.28	15.46	15.89	16.47	14.92	15.50	16.04	19.45	15.05	28.95	31.88	102.99
Oct-14	14.23	12.18	14.78	12.21	12.62	13.39	15.22	15.79	16.68	14.74	15.14	15.03	19.46	15.51	35.33	32.19	98.05
Nov-14	14.10	12.54	14.98	12.25	12.53	13.31	14.49	15.76	16.59	14.37	14.62	14.46	18.79	15.95	22.54	33.70	94.73
Dic-14	14.08	12.25	14.79	12.01	12.43	13.20	13.98	15.72	16.03	14.19	14.07	14.00	17.93	16.50	28.78	33.42	70.88
Ene-15	13.78	12.55	14.45	11.85	12.34	12.89	14.51	15.16	15.64	13.81	15.26	13.73	17.10	16.44	36.51	32.69	67.61
Feb-15	13.76	11.93	14.15	11.93	12.23	12.94	14.22	14.90	15.64	13.81	15.06	13.59	17.11	16.99	25.60	32.63	69.47
Mar-15	13.45	11.76	14.26	11.98	12.11	13.50	13.22	14.95	15.70	14.40	15.20	13.55	16.83	17.66	27.37	32.45	73.42
Abr-15	13.64	12.03	14.55	11.91	12.14	13.40	13.14	16.71	16.80	14.22	15.31	16.88	17.25	18.14	33.26	28.08	69.79
May-15	13.60	12.25	14.49	12.00	12.12	13.34	14.37	16.54	16.83	14.41	14.97	16.22	16.66	18.39	35.61	26.98	71.91
Jun-15	13.48	12.60	14.42	11.95	12.15	13.51	17.87	16.29	16.71	14.19	14.29	16.12	15.81	18.64	43.11	25.51	68.01
Jul-15	13.09	11.93	14.38	11.86	12.23	13.53	17.86	16.51	16.49	13.76	14.12	15.79	15.54	19.33	39.41	24.54	58.74
Ago-15	13.79	11.92	14.40	11.62	12.30	14.26	17.80	16.14	16.40	13.54	14.57	15.47	15.64	20.06	35.78	24.66	52.17
Set-15	13.90	11.70	14.00	11.35	12.08	14.05	17.32	15.87	16.25	13.41	14.37	14.54	15.36	21.36	33.69	24.88	46.91
Oct-15	13.95	12.01	13.89	11.48	12.09	13.81	17.69	15.60	16.01	13.17	14.24	15.08	14.92	22.00	27.23	24.55	44.72
Nov-15	13.89	12.16	14.12	11.31	12.05	13.80	18.44	15.88	15.84	13.02	14.07	15.08	14.69	22.60	43.36	24.04	50.73
Dic-15	13.54	11.97	14.02	11.05	12.23	13.50	18.24	15.90	15.64	12.60	13.70	14.21	14.45	23.40	52.30	23.10	52.00
Ene-16	13.31	12.20	14.34	11.56	12.33	13.97	17.50	15.53	15.32	12.23	14.54	14.04	13.60	22.22	49.98	22.25	45.51
Feb-16	13.39	12.08	14.12	11.81	12.40	13.63	17.19	15.19	15.17	12.25	14.38	14.40	14.91	22.75	25.39	22.86	48.71
Mar-16	13.17	11.90	14.30	11.97	12.17	13.47	17.80	15.12	15.02	12.49	14.34	14.17	15.10	22.40	54.25	22.14	47.62
Abr-16	13.89	12.14	15.00	12.09	12.51	14.17	19.80	16.39	15.76	12.45	14.73	14.86	14.96	22.19	46.31	22.05	42.37
May-16	13.77	12.00	15.12	12.22	12.66	13.90	20.27	16.63	15.64	13.47	14.59	14.93	14.94	23.08	137.11	21.60	43.53
Jun-16	13.73	12.10	15.73	12.00	12.59	14.02	17.56	16.50	16.68	13.70	14.68	14.87	14.44	24.00	314.94	20.66	42.41
Jul-16	13.82	12.71	15.76	12.03	12.88	14.04	18.43	16.24	16.61	13.72	14.45	15.95	15.55	24.07		19.76	43.56
Ago-16	14.38	13.22	15.67	12.16	12.85	14.36	17.83	16.32	16.45	13.65	14.44	15.48	15.11	24.97		19.96	38.37
Set-16	14.63	13.76	15.65	12.15	13.16	14.73	21.95	16.06	16.34	13.65	14.84	15.95	15.39	25.82		20.87	37.49
Oct-16	14.66	14.02	15.56	12.44	13.09	14.41	21.04	16.12	16.17	13.79	14.93	16.54	15.21	25.87		20.65	39.38
Nov-16	14.54	14.02	15.70	12.53	13.22	14.49	20.10	15.90	15.92	14.74	14.90	16.63	15.07	26.60		20.48	38.90
Dic-16	14.64	13.90	15.54	12.69	13.26	14.40	18.42	16.11	15.71	14.50	14.93	16.99	15.20	25.88		20.60	38.10
Ene-17	14.64	13.90	15.54	12.69	13.26	14.40	18.42	16.11	15.71	14.50	14.93	16.99	15.20	25.88		20.60	38.10
Feb-17	14.70	13.12	15.59	13.32	13.45	14.20	19.94	15.76	15.45	14.38	15.58	17.16	14.87	24.95		20.68	63.75
Mar-17	14.95	12.59	15.46	13.72	13.63	14.16	20.12	15.66	15.20	15.01	15.76	17.41	14.80	24.53		21.20	60.34
Abr-17	14.98	12.59	16.73	13.67	13.30	14.13	20.84	17.10	16.45	14.89	16.16	17.02	14.75	24.15		21.37	57.92
May-17	14.98	12.59	16.73	13.67	13.30	14.13	20.84	17.10	16.45	14.89	16.16	17.02	14.75	24.15		21.37	57.92

Jun-17	15.19	12.42	16.69	13.08	13.05	14.18	29.81	16.81	16.34	14.30	16.30	16.56	14.62	24.28		22.28	54.27
Jul-17	15.08	12.38	16.49	13.18	12.98	14.22	30.24	16.63	16.56	13.91	16.31	16.36	14.46	24.27		20.74	68.33
Ago-17	15.29	12.53	16.26	13.33	12.98	15.36	29.22	16.64	16.66	13.99	16.99	16.76	14.52	24.34		19.88	66.08
Set-17	15.20	12.54	16.49	13.25	12.73	15.21	32.37	16.52	16.65	13.94	17.47	16.08	14.36	24.15		20.15	59.02
Oct-17	14.60	12.74	16.35	13.43	12.71	15.25	31.30	16.48	16.44	13.87	17.66	17.38	15.74	24.02		19.28	53.58
Nov-17	14.67	12.67	15.60	13.32	13.19	15.41	31.34	16.21	15.94	13.83	18.00	18.16	15.88	24.37		18.79	51.24
Dic-17	14.35	12.41	15.48	13.17	13.34	15.13	27.57	15.88	15.72	13.77	17.74	18.19	14.69	24.13		17.92	49.59
Ene-18	14.35	12.41	15.48	13.17	13.34	15.13	27.57	15.88	15.72	13.77	17.74	18.19	14.69	24.13		17.92	49.59
Feb-18	14.35	12.10	15.22	13.22	13.16	15.07	26.06	16.35	14.93	13.74	17.56	17.35	14.31	23.32		16.43	59.07
Mar-18	14.33	12.14	14.98	13.24	13.00	14.77	27.54	16.35	14.84	14.37	17.67	17.35	14.57	23.35		16.24	46.50
Abr-18	14.98	12.50	15.91	13.02	13.05	15.19	26.74	17.52	15.14	14.64	18.48	17.08	14.77	23.49		17.09	42.80
May-18	15.09	12.47	15.67	12.72	12.91	14.96	28.32	16.87	15.09	14.67	17.05	16.14	14.88	24.16		16.50	41.74
Jun-18	14.94	12.47	15.64	12.29	12.79	14.87	18.23	17.02	14.79	14.73	16.47	15.57	14.74	24.29		17.25	60.26
Jul-18	14.79	12.40	15.07	12.17	12.71	14.67	16.74	16.68	14.79	14.61	16.28	14.89	14.70	24.52		16.91	63.73
Ago-18	14.88	12.66	15.23	12.19	13.02	14.56	17.40	16.61	14.78	14.62	16.73	14.92	14.66	25.34		16.89	55.58
Set-18	14.88	12.66	15.23	12.19	13.02	14.56	17.40	16.61	14.78	14.62	16.73	14.92	14.66	25.34		16.89	55.58
Oct-18	15.02	12.61	15.07	12.53	12.97	14.63	16.30	16.53	14.76	14.44	16.79	14.28	14.31	25.50		16.77	57.84
Nov-18	14.60	12.88	14.68	12.29	13.11	14.26	18.49	16.12	14.95	14.11	16.85	13.55	13.70	25.73		16.05	58.82
Dic-18	14.47	12.91	14.51	12.08	13.09	14.13	18.66	16.21	14.72	14.05	17.34	13.17	14.91	25.50		15.51	48.64
Ene-19	14.95	13.04	14.17	13.00	13.35	14.64	16.77	15.79	14.35	12.93	17.05	13.49	14.64	25.10		16.37	43.26
Feb-19	15.01	13.10	14.15	12.54	12.68	14.65	17.02	15.63	14.36	12.78	17.34	13.14	14.30	25.51		16.45	42.85
Mar-19	15.23	12.98	14.26	12.50	13.60	14.57	17.42	15.35	14.31	14.89	17.43	13.31	14.42	25.39			38.98
Abr-19	14.82	13.32	15.49	12.46	13.87	14.65	18.43	16.43	15.03	14.83	17.47	13.64	14.43	25.10			40.76
May-19	14.89	13.44	15.44	12.41	13.82	14.32	18.19	16.37	14.79	14.79	16.12	13.58	14.32	24.97			39.68
Jun-19	14.76	13.40	15.27	12.30	13.65	14.04	16.48	16.23	14.91	14.77	15.97	13.20	14.16	24.49			38.44
Jul-19	14.56	13.50	14.95	12.78	13.90	13.91	16.35	16.08	14.86	14.59	15.92	13.64	16.64	23.96			43.23
Ago-19	14.45	13.17	14.84	12.72	13.45	13.38	17.20	16.00	15.53	14.64	16.13	13.51	16.72	23.01			41.30
Set-19	14.21	13.38	14.80	12.73	13.78	14.48	18.36	15.60	15.44	14.51	15.95	13.08	16.48	22.37			42.28
Oct-19	13.95	13.33	15.45	12.69	13.91	14.40	21.13	15.41	15.34	14.59	15.98	13.57	16.55	22.15			39.57
Nov-19	14.50	13.34	15.28	12.70	14.50	14.25	18.84	15.29	15.20	13.32	15.85	14.02	16.64	20.47			44.51
Dic-19	13.96	13.38	14.55	12.64	14.38	14.42	19.80	15.10	14.87	13.63	15.40	13.80	16.39	19.72			37.93
Ene-20	14.05	13.55	14.47	12.98	14.62	14.45	19.20	15.15	14.45	14.85	15.00	14.27	16.06	18.43			37.17
Feb-20	14.23	12.98	14.06	12.76	13.72	14.08	18.28	14.88	13.84	15.02	14.53	13.33	14.88	17.95			38.48
Mar-20	14.17	12.81	13.86	12.69	13.78	13.98	17.42	14.87	13.71	15.46	14.50	14.03	15.13	17.41			38.38
Abr-20	14.01	13.21	13.52	12.99	13.65	14.67	18.50	16.12	14.02	15.56	14.92	13.53	15.24	16.70			38.74
May-20	14.04	13.64	14.52	13.36	13.87	14.88	21.29	14.95	14.03	15.74	15.88	13.53	15.75	16.28			34.90
Jun-20	14.20	13.64	14.64	13.10	13.88	14.88	24.88	14.75	15.91	16.01	16.19	13.61	15.92	16.26			38.13
Jul-20	14.07	13.81	14.80	13.55	13.88	14.95	23.68	14.68	15.94	16.31	16.10	13.27	16.09	16.96			35.17
Ago-20	14.07	13.81	14.80	13.55	13.88	14.95	23.68	14.68	15.94	16.31	16.10	13.27	16.09	16.96			35.17
Set-20	14.46	14.03	15.32	13.26	13.90	15.53	23.46	16.60	17.68	17.23	15.75	14.22	16.43	17.08			37.84

	Ratio de Mora																
	BBVA	Comercio	BCP	Financiero	Banbif	Scotia	Citi	Interbank	Mibanco	GNB	Falabella	Santander	Ripley	Azteca	Deutsche Bank Perú	Cencosud	ICBC
ene-14	1.99	2.07	2.36	2.35	1.4	2.21	2.03	1.88	5.5	2.38	3.89	0.37	5.33	8.82	0	4.4	
feb-14	2.1	2.37	2.26	2.64	1.55	2.28	1.98	1.91	5.74	2.2	3.61	0.36	5.68	8.74	0	5.58	0
mar-14	2.03	2.36	2.42	2.63	1.5	2.24	2.07	1.88	5.96	2.29	3.77	0.37	6.22	8.96	0	3.22	0
abr-14	2.14	2.29	2.38	2.84	1.55	2.26	2.07	1.9	6.19	2.48	3.68	0.34	5.9	9.08	0	4.07	0
may-14	2.24	2.65	2.45	3.13	1.62	2.33	2.15	1.94	6.43	2.32	3.82	0.33	5.31	9.28	0	4.56	0
jun-14	1.96	2.46	2.43	2.97	1.57	2.28	2.12	1.91	6.82	2.25	3.77	0.4	5.27	9.76	0	3.39	0
jul-14	2.26	2.23	2.39	3.38	1.67	2.33	2.16	1.94	7.1	2.21	3.81	0.46	5.06	9.63	0	3.69	0
ago-14	2.29	2.5	2.43	3.51	1.5	2.32	2.19	1.91	7.26	2.03	3.85	0.59	5.1	9.59	0	3.8	0
sep-14	2.27	2.79	2.37	3.35	1.59	2.22	2.21	2	7.02	1.97	3.76	0.53	4.87	9.54	0	3.91	0
oct-14	2.45	2.78	2.31	3.32	1.59	2.34	2.1	2.03	7.17	2.06	3.66	0.44	7.12	9.75	0	3.94	0
nov-14	2.38	4.19	2.31	3.36	1.64	2.4	1.97	2.09	7.05	2.12	3.66	0.44	4.21	10.02	0	3.73	0
dic-14	2.23	5.7	2.3	3.34	1.64	2.43	2.1	2.49	6.98	1.69	3.57	0.43	3.7	9.81	0	4.24	0
ene-15	2.43	6.52	2.37	3.62	1.63	2.56	2.25	2.5	7.19	1.87	3.67	0.43	3.49	10.15	0	3.79	0
feb-15	2.45	6.01	2.34	3.93	1.62	2.61	2.11	2.54	7.06	2.1	3.55	0.5	3.39	9.56	0	3.95	0
mar-15	2.31	5.82	2.31	3.63	1.62	2.64	1.99	2.28	6.06	2.09	3.9	0.43	3.4	9.94	0	3.64	0
abr-15	2.41	6.00	2.32	3.71	1.70	2.70	2.00	2.29	6.29	2.17	3.69	0.44	3.59	10.49	-	5.45	-
may-15	2.47	6.34	2.36	3.82	1.69	2.92	-	2.31	6.54	2.17	3.89	0.50	3.67	11.29	-	5.95	-
jun-15	2.31	5.32	2.43	3.86	1.73	3.09	-	2.41	6.57	2.02	3.92	0.46	3.53	11.76	-	5.33	-
jul-15	2.46	5.38	2.46	4.22	1.77	2.99	-	2.41	6.61	2.08	3.97	0.44	3.24	12.22	-	5.05	3.65
ago-15	2.54	5.34	2.39	4.08	1.70	2.92	-	2.45	6.52	1.96	4.01	0.42	3.06	11.82	-	5.44	3.23
sep-15	2.41	4.87	2.36	3.97	1.75	2.78	-	2.32	5.47	1.98	4.12	0.50	2.74	11.58	-	5.13	3.53
oct-15	2.48	5.30	2.47	3.87	1.72	3.00	-	2.20	5.43	1.85	4.20	0.51	2.79	11.15	-	5.19	3.42
nov-15	2.24	3.75	2.53	3.87	1.74	3.07	-	2.32	5.04	1.94	4.30	0.42	1.96	11.12	-	4.73	3.75
dic-15	2.17	3.46	2.43	3.86	1.77	2.89	-	2.35	4.81	2.00	4.24	0.44	2.49	11.00	-	4.72	3.48
ene-16	2.33	3.74	2.53	4.26	1.96	2.95	-	2.36	4.78	2.01	4.35	0.69	2.55	11.20	-	4.98	3.81
feb-16	2.42	3.73	2.51	4.40	2.17	3.12	-	2.52	4.69	2.16	4.38	0.56	2.55	10.97	-	4.56	3.61
mar-16	2.33	3.88	2.58	3.76	2.07	3.20	-	2.49	4.73	1.97	4.53	0.55	2.62	11.09	-	4.50	3.03
abr-16	2.36	3.89	2.72	3.83	2.07	3.23	-	2.43	4.70	2.00	4.80	0.64	2.80	11.12	-	4.98	2.79
may-16	2.44	3.53	2.82	3.94	2.23	3.34	-	2.66	4.75	1.98	4.98	0.58	1.98	11.25	-	5.62	2.65
jun-16	2.49	3.17	2.74	3.71	2.32	3.46	-	2.67	4.74	2.03	5.18	0.67	1.99	11.02	-	5.30	3.06
jul-16	2.43	3.53	2.76	3.81	2.33	3.39	-	2.58	4.76	1.95	5.29	0.68	2.74	10.70	-	5.80	2.23
ago-16	2.48	4.01	2.80	4.05	2.48	3.46	-	2.73	4.64	1.98	5.44	0.70	1.90	10.54	-	5.76	2.16
sep-16	2.45	3.40	2.74	4.18	2.53	3.32	-	2.62	4.57	2.11	5.56	0.92	1.61	10.30	-	5.85	2.25
oct-16	2.56	3.69	2.83	4.18	2.64	3.47	-	2.69	4.55	2.17	5.67	0.73	1.74	9.99	-	5.67	2.33
nov-16	2.68	3.63	2.79	4.04	2.61	3.48	-	2.74	4.50	2.25	5.74	0.70	1.78	9.58	-	5.14	2.40
dic-16	2.41	3.34	2.71	3.98	2.50	3.08	-	2.64	4.46	2.08	5.71	0.69	2.69	9.24	-	5.61	-
ene-17	2.79	3.91	2.77	4.35	2.57	3.21	-	2.76	4.40	2.19	5.98	0.81	2.82	9.40	-	5.81	-
feb-17	2.83	3.67	2.79	4.51	2.63	3.19	-	2.74	4.56	2.26	6.11	1.06	2.88	9.15	-	5.36	-
mar-17	2.73	3.62	2.94	4.72	2.66	3.07	-	2.75	4.65	2.24	6.32	0.70	3.09	9.17	-	5.33	-
abr-17	2.97	3.79	2.89	4.71	2.59	3.15	-	2.75	4.70	2.37	6.40	0.64	3.33	9.38	-	5.83	-
may-17	3.09	3.72	2.91	4.56	2.70	3.27	1.82	2.86	4.68	2.43	6.73	0.65	3.13	9.63	-	6.41	-
jun-17	2.92	3.12	2.90	4.51	2.85	3.22	1.15	2.81	4.61	2.35	7.02	0.64	2.80	9.58	-	5.77	-
jul-17	3.06	3.23	2.90	4.36	2.86	3.21	1.18	2.82	4.65	2.26	7.30	0.69	2.75	9.37	-	5.70	-

ago-17	3.07	3.40	2.93	4.25	2.85	3.15	-	2.88	4.72	2.28	7.53	0.65	2.81	9.29		5.02	-
sep-17	2.83	3.24	2.99	4.21	2.98	3.11	-	2.84	4.71	2.29	7.71	0.98	3.00	9.35		4.57	-
oct-17	2.88	3.38	3.00	4.23	3.09	3.21	-	2.98	4.74	2.58	7.86	0.89	2.95	9.57		4.19	-
nov-17	2.87	3.45	2.96	4.19	3.14	3.16	-	3.04	4.65	2.56	7.88	1.03	3.09	9.59		3.77	-
dic-17	2.68	3.07	2.97	3.72	3.14	3.15	-	2.85	4.74	2.49	7.81	0.80	3.04	9.46		4.05	-
ene-18	2.87	3.43	2.96	3.79	3.20	3.25	-	2.90	4.74	2.93	8.08	1.06	3.16	9.65		4.34	-
feb-18	2.98	3.57	3.19	3.91	3.23	3.26	-	2.94	4.83	2.86	8.04	1.17	3.17	9.47		4.39	-
mar-18	2.83	3.44	2.86	3.76	3.16	3.26	-	2.74	5.10	2.92	7.66	1.02	3.24	9.70		4.86	-
abr-18	3.07	3.50	2.86	3.76	3.17	3.19	-	2.72	5.22	2.89	7.51	0.99	3.43	9.60		5.61	-
may-18	3.15	3.65	2.89	3.72	3.06	3.22	-	2.72	5.32	2.78	7.58	0.95	3.71	9.68		6.40	-
jun-18	2.95	3.21	2.90	3.58	3.01	3.26	-	2.72	5.48	2.94	7.75	0.86	3.54	9.67		6.21	-
jul-18	3.19	3.48	2.94	3.83	3.12	3.32	-	2.70	5.43	3.00	7.87	0.88	3.53	9.48		6.43	-
ago-18	3.35	3.60	2.93	3.75	3.08	3.44	-	2.69	5.46	3.23	7.78	0.94	3.31	9.66		6.19	-
sep-18	3.05	3.24	2.91	3.49	3.07	3.34	-	2.62	5.50	3.24	3.61	0.71	3.21	9.53		6.00	-
oct-18	3.16	3.21	2.88	3.61	3.17	3.43	-	2.67	5.44	3.40	3.15	0.61	3.13	9.74		5.70	-
nov-18	3.23	3.40	2.81	3.65	3.15	3.48	-	2.65	5.29	2.74	3.12	0.58	2.97	9.41		5.25	-
dic-18	2.94	2.68	2.66	3.45	2.92	3.53	-	2.64	5.27	2.63	2.97	0.62	2.93	9.36		5.68	-
ene-19	3.09	2.73	2.8	3.58	3.02	3.51	0	2.65	5.3	2.79	2.95	0.64	3.09	9.3		5.77	0
feb-19	3.22	2.81	2.76	3.88	2.98	3.51	0	2.58	5.33	2.63	2.77	0.62	3.09	9.26		5.34	0
mar-19	2.99	3.21	2.74	3.7	2.92	3.56	0	2.61	5.37	2.72	2.76	0.54	2.9	9.32			0
abr-19	3.12	3.56	2.83	3.59	2.81	3.55	0	2.66	5.36	2.48	2.8	0.57	2.95	9.22			0
may-19	3.32	2.96	2.85	3.71	2.93	3.55	0	2.67	5.3	2.67	3.05	0.56	3.16	9.2			0
jun-19	3.13	2.68	2.87	3.88	2.9	3.55	0	2.67	5.43	2.69	3.1	0.65	2.96	9.11			0
jul-19	3.23	2.81	2.91	3.8	2.91	3.59	0	2.7	5.44	2.79	2.97	0.62	2.96	9.03			0
ago-19	3.23	2.81	2.85	4	2.85	3.56	0	2.74	5.49	3.87	2.88	0.54	3.02	8.75			0
sep-19	3.09	2.59	2.83	4.03	2.85	3.59	0	2.78	5.5	3.9	2.88	0.53	3.14	8.55			0
oct-19	3.18	2.66	2.76	3.89	2.92	3.61	0	2.65	5.45	3.84	2.88	0.5	3.13	8.65			0
nov-19	3.12	2.81	2.71	3.83	2.92	3.57	0	2.62	5.39	4.17	2.87	0.86	3.02	8.99			0
dic-19	3.02	2.54	2.71	4.03	2.87	3.5	0	2.62	5.42	4.29	2.85	0.55	3.04	8.99			0
ene-20	3.18	3.03	2.81	4.36	2.75	3.55	0	2.61	5.38	3.84	2.91	0.63	3.17	9.01			0
feb-20	3.25	3.28	2.71	4.24	2.79	3.62	0	2.66	5.43	3.85	2.83	0.6	3.11	9.03			0
mar-20	3.14	2.86	2.81	4.57	2.42	3.79	0	2.79	5.42	4.09	3.26	1.45	3.09	7.85			0
abr-20	3.69	2.91	2.92	4.75	2.44	4.18	0	3.03	5.03	4.15	4.04	0.96	2.78	9.04			0
may-20	3.35	3.03	2.54	3.92	2.25	4.1	0	2.39	5.8	4.03	4.66	0.95	1.41	10.01			0
jun-20	3.23	2.73	2.67	4.32	2.31	4.13	0	2.44	6.51	4.01	5.13	0.94	1.82	8.13			0
jul-20	3.04	2.58	2.71	4.01	2.31	3.74	0	2.28	5.91	4.34	5.45	0.98	2.01	8.22			0
ago-20	2.97	2.61	2.79	3.96	2.3	4.15	0	2.28	5.67	4.54	6.33	0.97	2.34	7.94			0
sep-20	3	2.78	2.88	4.24	2.56	4.41	0	2.74	6.01	5.47	5.96	0.99	4.28	11.84			0

	Ratio de Cobertura																
	BBVA	Comercio	BCP	Financiero	Banbif	Scotia	Citi	Interbank	Mibanco	GNB	Falabella	Santander	Ripley	Azteca	Deutsche Bank Perú	Cencosud	ICBC
ene-14	230.86	225.66	150.48	160.6	173.46	164.38	211.16	211.92	136.38	175.65	194.81	581.28	201.84	229.41	0	172.01	
feb-14	222.84	206.34	153.18	144.65	157.56	163.3	221.16	209.46	132.95	189.68	208.71	600.68	197.8	236.06	0	157.16	0
mar-14	229.07	213.41	146.69	142.56	154.62	162.09	207.51	211.84	133.19	175.61	203.05	575.14	188.42	239.51	0	209.47	0
abr-14	221.69	209.11	148.32	132.84	147.47	163.79	209.13	208.71	131.67	163.5	205.52	616.65	190.67	247.05	0	181.28	0
may-14	213.8	183.95	146.2	122.01	147.28	160.53	208.03	204.75	129.94	173.86	196.73	627.17	197.74	249.89	0	159.72	0
jun-14	232.27	192.69	147.52	128.5	153.55	162.95	207.22	210.33	127.17	178.5	198.06	523.64	202.56	248.72	0	202.18	0
jul-14	204.99	208.64	147.99	114.22	139.74	159.99	202.53	206.51	124.95	178.69	197.02	442.5	206.14	259.99	0	189.17	0
ago-14	203.18	193.95	148.96	110.65	161.15	158.34	200.84	208.97	125.28	181.01	197.23	352.15	206.19	260.67	0	197.59	0
sep-14	200.95	186.73	150.05	118.73	152.83	162.24	200.84	201.42	127.92	182.25	199.71	366.41	210.08	268.42	0	194.41	0
oct-14	188.74	192.86	151.02	122.81	154.94	157.79	202.17	200.1	125.16	172.19	201.01	452.73	138.15	272.81	0	206.29	0
nov-14	193.68	134.34	155.98	116.24	158.33	148.54	205.37	195.83	125.22	175.25	197.22	446.33	218.55	269.7	0	188.13	0
dic-14	202.11	100.97	153.92	116.73	171.33	142.83	180.9	167.89	125.57	204.64	193.22	455.74	223.73	270.15	0	195.46	0
ene-15	191.86	96.36	154.86	109.7	175.27	138.78	168.63	167.26	125.05	189.44	191.3	451.37	234.74	264.59	0	215.53	0
feb-15	191.73	110.91	155.3	104.63	179.92	137.7	165.62	166.04	122.39	174.68	195.82	386.49	238.62	280.34	0	207.47	0
mar-15	199	116.61	157.78	114.8	181.72	136.35	165.62	185.51	138.57	177.7	183.36	455.3	234.71	277.08	0	217.83	0
abr-15	194.18	114.67	155.75	111.64	180.55	133.90	164.99	184.90	134.52	172.98	190.09	450.72	219.82	269.35	-	171.90	-
may-15	191.46	110.21	154.65	110.17	185.29	130.80	-	185.94	131.63	169.93	181.23	399.29	211.37	258.54	-	157.07	-
jun-15	195.71	132.86	154.17	110.81	187.47	127.05	-	178.33	130.82	177.26	180.95	456.05	215.48	258.06	-	172.55	-
jul-15	185.51	132.24	153.36	100.84	186.12	129.19	-	179.64	131.15	168.06	178.72	455.47	221.95	248.68	-	172.95	24.17
ago-15	184.39	132.72	154.34	102.73	191.46	131.10	-	177.11	134.34	177.27	178.92	487.27	231.07	247.95	-	167.51	26.68
sep-15	191.11	143.58	156.62	102.96	189.37	131.96	-	185.57	142.82	177.11	177.21	416.69	247.12	248.39	-	143.26	44.14
oct-15	187.99	141.60	152.66	103.38	196.04	126.59	-	190.94	144.03	185.69	175.44	409.30	240.16	259.43	-	142.39	44.80
nov-15	198.59	157.71	149.29	101.39	199.03	126.18	-	184.39	147.43	177.61	173.38	480.57	295.75	259.58	-	150.25	77.98
dic-15	203.57	170.34	157.12	104.35	206.91	132.29	-	193.87	149.52	177.93	170.83	486.67	249.11	253.78	-	139.58	119.40
ene-16	197.06	166.08	154.08	97.88	187.76	130.48	-	191.87	150.77	176.94	170.26	304.21	249.03	248.42	-	142.32	117.70
feb-16	191.56	170.29	153.90	100.48	173.72	126.69	-	180.46	151.81	166.38	170.54	382.95	250.49	250.02	-	149.86	118.71
mar-16	190.92	169.12	151.37	111.79	178.15	126.21	-	186.39	151.83	175.64	171.32	371.98	244.32	250.46	-	156.69	122.41
abr-16	187.89	167.87	145.56	110.11	175.43	124.76	-	188.45	152.91	172.04	166.34	332.47	232.73	245.68	-	146.70	124.38
may-16	186.69	171.40	143.47	106.02	164.47	124.47	-	175.13	153.13	175.82	164.21	362.39	286.43	234.93	-	133.42	125.75
jun-16	187.19	181.05	145.53	112.96	163.92	121.82	-	175.37	154.03	171.62	163.02	301.98	283.32	227.14	-	146.72	122.20
jul-16	187.92	170.36	146.97	109.39	165.44	123.87	-	178.00	154.40	180.14	162.71	282.77	229.90	218.18	-	139.03	132.44
ago-16	187.91	153.60	146.24	102.11	160.36	121.16	-	170.35	158.58	177.85	162.06	283.14	289.01	212.80	-	143.00	133.46
sep-16	192.32	160.49	148.45	100.03	159.57	125.87	-	176.97	159.37	166.67	162.30	220.96	325.00	211.77	-	140.33	132.78
oct-16	182.71	150.97	146.11	96.97	156.97	122.67	-	175.50	159.66	160.95	162.36	274.28	299.98	207.35	-	143.90	131.60
nov-16	176.14	155.65	148.31	103.46	161.58	123.02	-	171.95	161.39	156.01	161.41	301.72	288.10	208.05	-	154.73	130.84
dic-16	187.46	161.83	154.63	108.02	172.38	132.56	-	179.76	163.06	171.25	160.37	310.01	212.52	203.07	-	140.51	-
ene-17	169.96	142.63	148.95	101.11	164.72	129.25	-	175.32	164.60	163.02	158.50	267.50	209.51	205.59	-	141.23	-
feb-17	171.01	146.69	145.26	100.47	162.40	131.14	-	174.49	162.54	157.70	159.98	207.05	213.64	213.49	-	147.67	-
mar-17	174.77	145.83	143.90	102.11	158.99	132.36	-	174.04	166.72	155.97	158.95	299.09	206.16	220.97	-	149.82	-
abr-17	167.91	141.37	146.79	103.43	162.49	131.00	-	172.21	165.75	150.98	160.52	316.48	195.23	223.88	-	143.57	-
may-17	164.24	145.66	147.88	108.49	154.16	129.99	57.67	167.95	169.80	142.40	153.85	313.98	201.77	221.89	-	130.44	-
jun-17	171.20	156.05	149.68	111.39	148.42	132.07	93.84	172.02	175.09	152.14	152.69	324.93	219.05	221.33	-	143.00	-
jul-17	168.40	155.39	147.50	111.99	150.09	131.33	89.68	170.47	177.62	154.49	151.25	295.65	221.69	221.17	-	138.02	-

ago-17	167.89	150.72	147.14	114.48	153.73	133.69	-	169.89	181.02	155.18	150.67	306.93	220.06	220.83		145.97	-
sep-17	171.22	155.84	144.95	117.08	148.17	136.04	-	170.32	180.90	157.55	150.55	223.44	211.45	221.60		147.89	-
oct-17	169.69	151.92	143.69	118.79	145.08	133.52	-	163.23	180.76	142.00	149.99	246.76	220.76	224.10		156.85	-
nov-17	169.81	146.54	141.24	118.58	146.78	135.71	-	159.18	183.75	143.95	148.91	210.47	214.41	216.13		169.68	-
dic-17	168.49	154.04	139.59	124.39	150.79	137.74	-	167.20	184.05	161.35	149.08	265.09	215.73	209.78		156.56	-
ene-18	163.59	145.62	141.72	124.59	150.19	135.69	-	175.77	184.81	137.48	148.45	204.36	214.68	210.21		158.10	-
feb-18	162.53	147.04	134.58	122.53	150.48	134.15	-	172.44	183.61	142.27	152.21	182.34	221.37	212.68		158.60	-
mar-18	165.57	149.76	143.67	125.37	150.64	134.42	-	182.91	175.97	141.36	153.74	191.29	220.07	212.09		155.33	-
abr-18	157.11	149.99	142.97	123.76	149.80	136.81	-	179.80	173.02	144.37	158.83	190.11	212.03	215.43		144.15	-
may-18	153.61	147.66	141.41	126.08	156.84	136.03	-	176.38	170.40	152.02	155.55	194.87	194.90	215.37		131.58	-
jun-18	159.72	156.30	141.51	126.57	160.89	134.90	-	176.59	168.21	141.36	154.49	211.09	197.96	214.46		142.34	-
jul-18	153.43	147.90	138.98	121.77	157.64	134.43	-	176.09	168.62	143.07	155.27	209.47	190.23	212.55		134.88	-
ago-18	150.03	146.82	139.12	125.07	160.64	133.34	-	178.12	168.62	138.92	156.79	194.39	192.62	205.38		140.13	-
sep-18	158.61	154.24	140.81	131.76	162.62	132.76	-	179.61	167.53	143.54	231.22	222.76	193.68	204.77		137.06	-
oct-18	156.09	156.59	139.71	127.05	161.95	130.73	-	175.80	171.01	136.29	251.64	245.20	196.30	203.04		143.87	-
nov-18	156.47	153.09	141.86	125.43	164.10	131.55	-	175.92	172.75	156.76	248.92	253.20	199.57	204.09		149.95	-
dic-18	163.35	172.27	143.03	135.25	171.77	128.90	-	174.98	172.75	182.34	251.43	241.46	194.16	202.98		138.57	-
ene-19	158.99	173.75	141.67	131.42	165.26	130.55	0	174.25	172.67	173.88	252.65	228.24	191.35	205.15		141.75	0
feb-19	157.88	176.53	141.17	123.91	165.87	130.74	0	177.27	170.94	182.33	267.05	252.45	196.5	207.07		148.43	0
mar-19	161.11	147.93	141.82	128.42	170.48	130.1	0	177.02	169.97	174.99	267.46	288.76	204.79	204.7			0
abr-19	157.79	137.09	135.16	128.74	176.88	129.43	0	174.36	169.9	191.79	266.56	277.01	200.57	209.56			0
may-19	151.71	176.32	134.12	126.51	173.74	128.68	0	172.11	171.62	176.94	247.18	291.08	192.94	212.4			0
jun-19	157.23	189.56	134.11	125.32	174.14	130.35	0	173.36	169.09	173.78	248.09	255.62	203.32	212			0
jul-19	154.71	182.49	130.43	134.42	174.04	130.97	0	171.13	168.62	170.67	251.42	265.62	205.26	203.31			0
ago-19	153.85	190.61	133.69	123.7	179.42	132.67	0	170.29	168.3	124.68	254.35	267.52	202.25	200.6			0
sep-19	158.63	194.27	134.35	125.85	180.29	133.47	0	168.27	166.81	123.73	254.03	278.2	198.6	206.06			0
oct-19	156.83	195.31	135.26	125.32	177.38	132.51	0	175.01	168.13	120.35	254.72	295.51	201.59	208.91			0
nov-19	159.35	189.32	136.14	136.05	179.68	133.94	0	176.91	167.39	114.05	250.82	170.96	207.33	208.37			0
dic-19	161.84	207.21	137.69	135.37	174.28	134.66	0	176.5	165.41	123.16	247.02	286.41	202.12	211.54			0
ene-20	158.28	176.24	134.6	130.66	178.03	132.92	0	178.13	165.68	133.34	243.18	249.99	202.73	210.97			0
feb-20	156.79	170.67	135.59	129.21	178.02	131.76	0	174.18	162.77	131.88	249.85	267.23	209.41	211.68			0
mar-20	160.22	194.9	129.26	125.82	200.46	131.56	0	173.6	178.28	124.06	231.59	107.54	260.64	268.77			0
abr-20	143.98	194.92	132.84	127.1	204.71	124.8	0	169.74	200.87	124.85	211.81	173.53	330.82	260.18			0
may-20	159.67	193.92	151.46	147.77	217.1	128.56	0	217.66	182.35	135.19	206.65	181.66	670.02	254.72			0
jun-20	164.76	215.54	161.65	140.4	227.97	135.89	0	229.42	169.82	144.65	198.13	189.99	638.66	332.21			0
jul-20	172.62	240.59	174.07	158.46	242.27	156.51	0	261.01	185.8	140.06	187.46	206.38	673.1	370.29			0
ago-20	182.13	239.01	181.52	162.9	245.93	154.93	0	271.67	191.52	138.96	162.57	211.93	648.76	410.8			0
sep-20	187.23	223.93	191.17	154.59	231.65	153.25	0	239.79	174.49	122.93	175.34	210.69	396.73	292.05			0

	Ratio de Eficiencia (Gastos de administración/Activo productivo promedio)																
	BBVA	Comercio	BCP	Financiero	Banbif	Scotia	Citi	Interbank	Mibanco	GNB	Falabella	Santander	Ripley	Azteca	Deutsche Bank Perú	Cencosud	ICBC
ene-14	2.52	5.55	3.24	5.00	3.33	2.94	5.16	4.38	9.09	4.23	12.86	1.14	19.20	23.77	2.56	50.85	
feb-14	2.53	5.58	3.23	4.87	3.31	2.90	5.12	4.34	8.95	4.14	12.82	1.14	18.93	22.93	2.58	48.62	1.89
mar-14	2.53	5.65	3.24	4.79	3.29	2.88	5.05	4.27	8.77	4.08	12.81	1.15	18.65	22.17	2.67	45.75	2.82
abr-14	2.53	5.68	3.23	4.76	3.28	2.85	4.97	4.20	8.70	3.96	12.75	1.18	18.50	21.44	2.79	42.83	3.83
may-14	2.52	5.68	3.24	4.72	3.28	2.83	4.88	4.18	8.81	3.93	12.70	1.19	18.19	20.49	2.90	40.46	4.63
jun-14	2.51	5.65	3.23	4.70	3.27	2.83	4.75	4.16	8.64	3.92	12.77	1.24	18.00	19.93	2.98	38.31	5.44
jul-14	2.52	5.63	3.22	4.71	3.25	2.82	4.82	4.13	8.60	3.93	12.82	1.25	17.82	19.14	3.00	36.05	2.23
ago-14	2.50	5.57	3.23	4.73	3.25	2.84	4.71	4.11	8.47	3.91	12.80	1.26	17.62	18.69	3.05	34.52	2.83
sep-14	2.49	5.38	3.22	4.68	3.22	2.81	4.77	4.10	8.33	3.88	12.80	1.27	17.50	18.20	3.03	33.59	3.29
oct-14	2.49	5.31	3.22	4.66	3.20	2.79	4.70	4.07	8.31	3.84	12.81	1.27	17.85	17.42	3.10	32.46	3.82
nov-14	2.48	5.24	3.23	4.63	3.17	2.80	4.75	4.07	8.36	3.72	12.76	1.29	17.87	16.88	3.42	31.03	4.35
dic-14	2.41	5.13	3.25	4.58	3.13	2.79	5.12	4.03	8.16	3.57	12.43	1.31	17.63	16.52	3.28	30.27	4.94
ene-15	2.40	5.05	3.25	4.51	3.11	2.79	5.22	4.04	8.18	3.50	12.41	1.33	17.82	16.38	3.40	30.41	5.44
feb-15	2.50	5.04	3.23	4.47	3.10	2.78	5.30	4.04	8.20	3.43	12.42	1.32	17.92	16.18	3.55	30.27	4.92
mar-15	2.38	5.05	3.21	4.47	3.06	2.76	5.40	4.06	8.34	3.44	12.39	1.31	18.06	16.12	3.61	29.91	4.78
abr-15	2.36	5.07	3.19	4.45	3.02	2.73	5.46	4.07	8.28	3.39	12.33	1.31	18.01	16.14	3.91	29.80	4.58
may-15	2.36	5.08	3.16	4.42	2.98	2.69	5.73	4.05	8.04	3.30	12.17	1.30	18.02	16.30	4.17	29.70	4.59
jun-15	2.34	5.09	3.13	4.38	2.94	2.68	5.46	4.04	8.09	3.24	12.03	1.29	17.82	16.53	4.48	30.20	4.43
jul-15	2.32	5.09	3.12	4.34	2.87	2.68	5.45	4.01	8.05	3.17	11.96	1.29	17.74	16.90	4.86	30.04	6.24
ago-15	2.30	5.09	3.08	4.28	2.81	2.66	5.34	3.95	8.06	3.13	11.91	1.26	17.55	17.13	5.54	29.92	5.78
sep-15	2.29	5.09	3.06	4.26	2.75	2.66	5.13	3.90	8.15	3.09	11.82	1.25	17.39	17.55	6.01	30.11	5.58
oct-15	2.25	5.05	3.02	4.23	2.70	2.64	4.99	3.84	8.26	3.03	11.66	1.24	17.14	17.81	6.16	30.59	5.47
nov-15	2.22	4.97	3.00	4.18	2.66	2.62	4.80	3.77	8.17	2.98	11.45	1.22	16.95	18.18	6.00	31.29	5.25
dic-15	2.26	4.98	3.01	4.17	2.60	2.57	4.35	3.71	8.32	3.04	11.39	1.22	16.70	18.51	6.58	31.21	4.99
ene-16	2.24	4.93	2.96	4.14	2.55	2.54	4.18	3.67	8.30	3.01	11.31	1.19	16.41	19.04	7.27	31.00	4.88
feb-16	2.13	4.80	2.94	4.10	2.51	2.52	3.95	3.62	8.32	2.98	11.14	1.17	16.23	19.54	8.09	30.90	4.73
mar-16	2.22	4.72	2.90	4.09	2.48	2.49	3.71	3.56	8.41	2.92	10.96	1.15	15.90	20.14	8.75	30.49	4.42
abr-16	2.21	4.62	2.87	4.08	2.42	2.49	3.48	3.51	8.45	2.90	10.90	1.14	15.61	20.45	9.43	30.37	4.42
may-16	2.20	4.54	2.85	4.07	2.37	2.49	3.01	3.48	8.52	2.91	10.97	1.13	15.37	20.92	12.52	30.44	4.22
jun-16	2.19	4.47	2.83	4.06	2.34	2.47	3.13	3.46	8.56	2.90	10.93	1.10	15.27	21.42	13.33	29.54	4.15
jul-16	2.16	4.41	2.81	4.07	2.31	2.45	2.93	3.42	8.55	2.88	10.87	1.08	15.04	22.16		28.87	4.15
ago-16	2.11	4.39	2.82	4.07	2.29	2.45	2.90	3.41	8.55	2.85	10.80	1.08	14.96	22.89		28.46	4.19
sep-16	2.11	4.33	2.83	4.09	2.26	2.40	2.88	3.39	8.57	2.81	10.83	1.08	14.81	23.54		28.09	4.22
oct-16	2.12	4.33	3.08	4.10	2.25	2.40	2.84	3.40	8.51	2.77	10.87	1.08	14.62	24.78		27.67	4.17
nov-16	2.12	4.33	2.82	4.13	2.22	2.40	2.79	3.41	8.56	2.74	10.94	1.07	14.42	25.97		27.05	4.23
dic-16	2.10	4.40	2.79	4.17	2.21	2.44	2.85	3.41	8.52	2.71	10.96	1.07	14.21	27.73		26.82	4.20
ene-17	2.10	4.41	2.78	4.22	2.20	2.46	2.75	3.40	8.57	2.69	10.99	1.08	14.13	28.69		26.39	4.23
feb-17	2.09	4.45	2.79	4.26	2.20	2.48	2.73	3.41	8.61	2.67	11.05	1.10	14.02	29.82		25.91	4.22
mar-17	2.07	4.44	2.81	4.26	2.19	2.48	2.68	3.46	8.52	2.66	11.11	1.12	14.02	30.90		25.82	4.37
abr-17	2.06	4.42	2.81	4.28	2.21	2.47	2.65	3.46	8.52	2.65	11.18	1.09	13.99	32.08		25.67	4.19
may-17	2.05	4.39	2.82	4.29	2.21	2.47	2.68	3.46	8.46	2.61	11.16	1.09	13.91	33.34		25.14	4.21
jun-17	2.05	4.38	2.83	4.29	2.22	2.47	2.68	3.48	8.46	2.55	11.24	1.10	13.88	34.63		25.10	4.27
jul-17	2.07	4.32	2.82	4.29	2.22	2.46	2.70	3.48	8.44	2.54	11.33	1.11	13.98	35.81		25.21	4.33

ago-17	2.11	4.29	2.82	4.29	2.23	2.44	2.66	3.48	8.43	2.52	11.38	1.12	13.89	37.24		25.32	4.37
sep-17	2.09	4.26	2.81	4.29	2.23	2.47	2.69	3.49	8.37	2.49	11.41	1.14	13.80	38.40		25.66	3.46
oct-17	2.08	4.20	2.83	4.27	2.22	2.46	2.78	3.46	8.30	2.48	11.51	1.16	13.80	38.97		26.06	3.35
nov-17	2.10	4.21	2.84	4.28	2.23	2.47	2.79	3.44	8.24	2.46	11.65	1.16	13.72	39.80		26.29	3.23
dic-17	2.12	4.15	2.83	4.28	2.25	2.46	2.54	3.41	8.15	2.40	11.72	1.23	13.56	39.80		25.84	3.40
ene-18	2.12	4.12	2.82	4.25	2.24	2.45	2.56	3.41	8.09	2.37	11.99	1.24	13.55	40.88		25.82	3.29
feb-18	2.14	4.09	2.81	4.23	2.22	2.45	2.56	3.40	8.07	2.35	12.27	1.26	13.52	41.70		25.74	3.28
mar-18	2.15	4.04	2.79	4.23	2.21	2.45	2.63	3.37	8.05	2.33	12.55	1.30	13.53	42.71		25.49	3.23
abr-18	2.17	4.05	2.80	4.20	2.19	2.48	2.68	3.37	8.04	2.31	12.78	1.34	13.51	43.67		24.76	3.24
may-18	2.18	4.06	2.79	4.20	2.20	2.49	2.73	3.37	8.03	2.30	13.08	1.37	13.53	44.30		24.15	3.11
jun-18	2.19	4.05	2.78	4.20	2.19	2.46	2.70	3.24	8.03	2.32	13.35	1.39	13.43	44.79		23.61	2.99
jul-18	2.20	4.06	2.82	4.19	2.19	2.47	2.69	3.23	8.04	2.30	13.65	1.42	13.34	45.61		23.61	2.92
ago-18	2.20	4.07	2.83	4.19	2.18	2.47	2.68	3.21	7.98	2.27	13.94	1.43	13.36	46.19		23.52	2.82
sep-18	2.21	4.09	2.85	4.19	2.18	2.48	2.62	3.19	7.96	2.25	14.21	1.43	13.47	46.91		22.90	3.20
oct-18	2.22	4.13	2.86	4.23	2.17	2.48	2.53	3.18	7.97	2.21	14.56	1.43	13.56	48.10		22.28	3.14
nov-18	2.23	4.09	2.90	4.21	2.13	2.47	2.51	3.18	8.00	2.18	14.92	1.44	13.65	49.03		21.89	3.19
dic-18	2.23	4.13	2.94	4.24	2.11	2.45	2.60	3.18	8.09	2.17	15.24	1.45	13.78	49.68		21.51	2.97
ene-19	2.24	4.14	2.96	4.27	2.10	2.47	2.65	3.16	8.12	2.15	15.47	1.44	13.81	50.14		21.24	2.89
feb-19	2.24	4.15	2.97	4.32	2.10	2.46	2.62	3.13	8.13	2.11	15.67	1.43	13.83	50.56		20.89	2.73
mar-19	2.24	4.17	2.98	4.35	2.10	2.46	2.54	3.11	8.18	2.07	15.80	1.41	13.58	51.25			2.56
abr-19	2.24	4.19	2.99	4.40	2.09	2.42	2.48	3.08	8.22	2.04	15.99	1.41	13.55	51.50			2.44
may-19	2.23	4.22	3.00	4.45	2.07	2.39	2.42	3.04	8.27	2.02	16.17	1.40	13.42	51.73			2.39
jun-19	2.23	4.22	2.99	4.52	2.06	2.39	2.43	3.11	8.27	1.99	16.26	1.42	13.37	50.95			2.36
jul-19	2.21	4.25	2.97	4.59	2.06	2.38	2.38	3.10	8.26	1.98	16.32	1.42	13.27	50.71			2.24
ago-19	2.21	4.28	2.96	4.65	2.05	2.36	2.35	3.10	8.38	1.97	16.39	1.43	13.19	50.60			2.13
sep-19	2.23	4.27	2.95	4.66	2.03	2.34	2.35	3.09	8.48	1.97	16.43	1.42	13.03	49.70			1.98
oct-19	2.26	4.26	2.92	4.64	2.04	2.32	2.38	3.08	8.60	1.97	16.29	1.44	12.83	48.75			1.93
nov-19	2.28	4.29	2.89	4.64	2.06	2.33	2.39	3.06	8.66	1.96	16.05	1.45	12.75	46.98			1.80
dic-19	2.27	4.25	2.87	4.47	2.09	2.33	2.40	3.03	8.79	1.94	15.82	1.46	12.62	46.51			1.71
ene-20	2.27	4.23	2.88	4.46	2.08	2.29	2.39	3.02	8.82	1.94	15.57	1.47	12.49	45.60			1.67
feb-20	2.28	4.23	2.87	4.45	2.06	2.28	2.40	3.02	8.82	1.95	15.38	1.48	12.41	45.18			1.63
mar-20	2.29	4.24	2.85	4.43	2.04	2.26	2.45	3.01	8.81	1.95	14.88	1.47	12.47	44.57			1.62
abr-20	2.26	4.19	2.78	4.38	2.02	2.25	2.42	2.93	8.77	1.94	14.44	1.46	12.31	43.60			1.58
may-20	2.22	4.13	2.70	4.30	1.97	2.20	2.38	2.85	8.66	1.90	14.05	1.45	12.00	42.21			1.56
jun-20	2.17	4.08	2.62	4.20	1.92	2.15	2.33	2.76	8.54	1.86	13.75	1.42	11.90	42.52			1.52
jul-20	2.13	4.04	2.60	4.07	1.87	2.11	2.34	2.65	8.42	1.81	13.55	1.40	11.67	41.06			1.49
ago-20	2.08	3.95	2.53	4.02	1.82	2.09	2.27	2.57	8.24	1.78	13.14	1.37	11.48	39.87			1.47
sep-20	2.03	3.92	2.45	3.98	1.77	2.05	2.22	2.46	8.04	1.74	12.82	1.37	11.24	39.59			1.44

	Ratio de Eficiencia (Depósitos/oficinas)																
	BBVA	Comercio	BCP	Financiero	Banbif	Scotia	Citi	Interbank	Mibanco	GNB	Falabella	Santander	Ripley	Azteca	Deutsche Bank Perú	Cencosud	ICBC
ene-14	119730.35	64552.57	147481.35	50598.19	63483.50	134827.07	340838.34	78166.46	33505.04	167611.24	30051.90	2181123.39	37923.98	5545.60	437993.47	1121.54	
feb-14	119214.83	62424.76	144502.18	52503.66	64416.91	137455.57	333120.24	77640.87	34114.51	171378.05	29643.74	2338102.61	36995.44	5573.39	700136.39	3898.85	0.00
mar-14	120536.71	65427.71	146021.44	52387.90	64309.02	134759.40	329485.90	76819.58	37577.61	183144.39	31623.11	1984349.78	34639.19	5639.94	392819.92	3924.94	15.54
abr-14	123446.38	65651.88	142894.09	53388.14	65637.19	134508.74	300717.11	77531.34	35093.84	183174.55	30025.80	2068125.05	31718.28	5666.68	223876.44	5156.04	25.41
may-14	123850.22	65611.42	142836.83	54838.35	68267.64	131253.60	326557.32	73091.36	34826.06	180399.94	31373.35	1815395.15	32634.70	5775.06	210702.08	5668.04	27797.46
jun-14	121222.04	64598.60	147608.75	54697.46	71432.52	134337.75	412497.06	72101.76	33532.01	185950.06	33352.38	2092922.33	32632.59	5867.06	222917.24	1353.32	30679.76
jul-14	123916.19	65127.67	144198.12	53138.43	69668.97	122537.17	371389.82	72399.56	31320.27	182885.65	32992.49	2442212.43	28128.02	5949.41	370889.74	1288.00	1512722.30
ago-14	126069.47	65650.40	143121.19	52404.73	69510.63	121525.68	388043.93	69655.92	30399.57	178271.69	31302.70	2339211.65	26150.41	6008.95	313462.16	1912.84	41851.60
sep-14	124453.84	64417.11	143226.00	52318.15	76443.92	125498.75	395463.89	71687.51	30646.26	181554.77	32683.88	2494578.05	24653.63	5939.50	345316.17	3118.91	146895.76
oct-14	124062.23	63402.27	146517.93	51770.97	74093.88	121620.21	491624.61	69623.40	31769.19	212476.15	35853.88	2499653.82	24331.19	5851.62	204542.93	3845.22	68484.42
nov-14	122997.47	62825.03	147307.82	51730.01	74913.89	119555.02	356230.28	70808.48	32493.76	219390.39	37171.19	2414209.69	25510.57	5780.66	106295.55	5490.72	61037.52
dic-14	123003.24	62622.49	145629.57	53211.97	72948.09	117637.17	402520.12	72584.20	34356.16	221989.28	38226.12	2777151.70	27407.03	5726.78	170159.44	6320.71	97370.85
ene-15	125982.87	61708.42	144512.97	54233.72	75157.69	126128.33	363170.67	70124.63	33679.39	230301.04	38743.69	2896348.92	27054.99	5686.31	86603.12	6259.38	50794.19
feb-15	125769.78	61531.84	148131.62	51953.26	74482.36	130463.88	369938.99	71730.24	33780.50	219048.74	27720.95	2954598.52	28210.17	5603.29	276942.58	6477.27	85399.99
mar-15	126295.96	59197.19	146039.12	52126.73	77192.45	130872.35	374715.43	75681.19	15872.91	219142.17	27322.23	2688740.72	27002.68	5536.34	283681.13	6751.14	72236.57
abr-15	129583.55	59844.10	142418.21	52505.32	78451.25	138157.61	483200.02	72132.53	14532.98	225596.29	27843.82	2466483.40	28464.81	5479.02	98997.33	6872.17	76888.12
may-15	127259.95	60248.59	141910.17	53165.73	78775.49	139276.07	4323931.78	71928.23	14969.35	240873.86	29244.08	2472045.48	29038.04	5400.30	47408.16	6770.85	67761.10
jun-15	135213.87	62352.33	141781.37	54341.18	76587.31	131131.64	4291625.58	72301.34	15389.69	239711.29	29227.66	2757572.33	31796.62	5279.39	71573.07	6490.34	66823.39
jul-15	133899.70	63294.13	144748.03	55316.71	83043.01	130656.52	3943126.64	76854.29	14969.49	238777.54	28842.02	2979638.17	29438.60	5381.85	44623.48	6264.34	134026.52
ago-15	132770.41	63898.46	146187.27	55942.55	82624.97	136304.14	4680872.62	83389.95	14948.01	240570.06	29409.29	3836311.72	30404.88	5153.23	97205.15	6205.80	206868.11
sep-15	135651.58	66301.70	153514.05	55930.05	83765.83	136165.40	4966995.39	80637.39	16651.33	245501.21	31272.04	2946337.44	33210.58	4950.58	199928.25	6005.49	161522.05
oct-15	141534.12	71997.40	151128.10	54794.35	80558.92	141550.37	4921610.15	86798.66	16961.18	246555.48	31663.24	3059486.22	31865.86	4802.87	87697.77	5818.26	78867.67
nov-15	139634.51	73154.46	157982.95	57921.83	82887.13	149231.24	4099714.53	87655.66	17556.42	258444.37	32695.24	3405453.19	33170.39	4625.57	84594.28	6252.04	184640.49
dic-15	142860.86	71661.83	158521.17	59210.04	84740.92	147854.74	4325815.15	89975.30	18370.56	258627.76	32761.29	3136421.45	36310.07	4554.40	211.00	6442.02	192624.86
ene-16	144364.95	73201.58	161660.45	59193.94	88041.98	149910.41	4408270.32	84049.43	18442.77	256146.56	33282.89	3299082.41	34495.67	4378.47	211.95	6630.65	144003.63
feb-16	144988.45	72697.32	165255.19	58603.48	90630.06	153291.54	4889374.28	82601.06	19043.05	258963.06	33606.63	3575905.05	32957.51	4148.42	212.82	6550.86	190539.06
mar-16	141284.52	74602.50	164039.60	55120.42	82006.93	144217.28	4711554.64	85990.85	17896.65	275811.59	33865.91	3136335.73	36235.74	4057.23	209.63	6648.72	371560.18
abr-16	141353.07	80095.47	160295.72	56080.83	85762.32	147665.54	4993981.47	82898.05	17795.85	270253.19	32294.57	2860434.08	33453.26	3799.10	208.77	6857.65	189505.20
may-16	141746.51	81911.89	163428.40	60764.95	92262.81	148811.43	5023724.06	83360.36	17974.10	263396.26	32317.98	3016756.57	36916.17	3641.10		7473.80	200983.92
jun-16	142151.39	79645.49	156687.97	58530.19	87325.20	147307.86	4843057.73	78993.00	18565.45	260269.41	32542.61	3112995.57	37421.10	3450.87	0.00	7787.86	162105.23
jul-16	149483.41	80274.16	153738.77	59715.92	90802.15	150035.23	4702456.75	84431.82	20056.90	276407.11	32479.69	3268767.80	37568.96	3351.43		7769.77	218898.31
ago-16	150883.61	77872.95	156335.85	62916.43	94454.74	146930.21	4935258.16	89879.50	20204.48	275017.19	31158.80	3272806.82	36124.17	3258.16		7881.28	172830.84
sep-16	145221.36	76457.08	154649.08	62390.95	94526.45	149747.80	4930158.54	86889.11	20853.86	281534.40	29724.71	3085598.11	37536.81	3127.47		7851.81	201451.89
oct-16	143422.72	74574.48	159462.10	65330.02	90717.78	145338.69	4923779.13	83734.28	21288.14	281643.89	28080.18	3279044.93	38198.64	3025.74		7653.62	189805.92
nov-16	145046.68	75667.28	160200.20	68190.00	91108.99	149909.71	5039738.00	84533.52	20472.57	285849.93	27846.38	3044376.61	35938.90	2884.86		8089.86	176427.13
dic-16	151285.46	75010.98	153915.37	65911.96	90609.20	143127.04	4975233.58	91585.07	20279.91	276404.87	28704.53	3160034.91	36496.35	2814.09		7799.58	135560.42
ene-17	150439.15	77581.85	160149.37	63462.49	91556.98	145995.72	5679391.43	93834.61	20760.35	286050.47	28226.23	3097152.50	35158.90	2663.88		7839.10	148890.64
feb-17	154280.74	78675.44	164603.69	64019.40	87185.96	145973.15	5194300.54	87856.44	20931.93	289662.51	28278.10	3077036.31	33691.99	2573.21		7712.72	265620.62
mar-17	148717.56	79483.76	163454.78	60629.33	91168.61	155959.55	5068389.19	84802.98	21107.78	302479.19	28678.32	3288730.01	32728.60	2454.01		7575.73	195791.75
abr-17	149146.68	80921.73	163788.98	61371.60	93035.74	156011.68	4734751.91	86862.80	20786.49	300112.42	31817.78	3242168.36	32928.52	2412.17		7326.07	360402.77
may-17	151703.28	81743.86	166645.57	61427.41	97740.17	154689.46	4531028.18	90139.01	21639.91	313691.49	35759.05	3576870.94	34854.80	2360.66		7553.58	220313.26
jun-17	145315.30	82900.87	167519.19	65369.34	98902.39	156585.39	4094703.43	89643.74	21516.96	315302.02	35026.57	3184131.53	36633.70	2310.75		7235.42	177774.77
jul-17	141737.26	82723.13	169116.17	65793.44	108390.05	157010.97	3873424.00	86748.23	21430.47	305809.58	33445.96	3431867.91	34270.48	2286.83		7258.32	170509.37

ago-17	142223.86	86046.01	170327.87	68066.17	108432.19	160019.23	3810972.84	92846.55	20947.58	314120.51	33852.73	3301819.85	35940.63	2196.78		7114.61	158746.18
sep-17	154128.17	85605.27	171701.77	77635.62	116957.45	155898.74	3141103.81	89261.72	21133.42	307253.99	33285.06	3343492.71	37062.72	2157.22		7146.42	1577463.93
oct-17	153768.76	84569.12	173837.55	79812.61	114427.52	159368.79	3543482.19	96167.19	21519.31	308585.68	32680.29	3549822.48	36715.63	2131.40		7151.70	427763.38
nov-17	154014.87	83613.71	177113.72	79591.67	104642.50	164331.28	3976132.29	94057.71	22300.78	318128.01	32821.76	3346324.01	36155.37	2124.39		7663.68	490839.27
dic-17	152019.55	82904.37	180449.10	80281.33	114066.31	157446.75	4323005.79	110137.78	22405.70	325576.99	36095.75	3516538.59	36827.99	2163.47		7819.19	459939.10
ene-18	151154.17	82824.70	189728.46	81167.51	120611.87	165193.36	4569003.39	105037.77	23163.97	334511.23	38482.90	3547814.85	34355.32	2124.76		8274.97	510045.92
feb-18	150869.43	83376.71	186352.46	82581.12	125617.47	165882.25	4404696.89	100936.28	22776.46	330336.39	38289.84	3528293.70	31348.04	2111.03		8526.64	443410.75
mar-18	150950.23	80324.54	184688.07	81998.18	124045.68	159164.84	3597158.24	105276.01	22396.22	331483.95	40177.68	3270647.22	32914.53	2128.30		9047.74	394915.92
abr-18	150162.22	78643.26	187152.36	86019.17	129621.04	150264.51	3650897.94	103100.00	23542.60	325483.58	40531.36	3319388.10	31543.95	2090.65		9676.15	440536.36
may-18	150331.37	80321.68	191110.10	90038.31	128156.99	166685.14	4037137.68	100841.08	23322.02	332896.77	40984.73	3609981.97	32136.10	2150.55		10713.88	471631.10
jun-18	146128.30	78807.87	183513.63	89469.64	126980.59	174423.68	4581397.98	104426.25	23280.96	317491.20	40216.99	3956969.63	32940.41	2202.94		10664.08	473870.97
jul-18	151485.25	77694.17	183148.15	90262.47	138814.59	166823.52	4267442.54	105191.62	23678.76	320834.92	41393.63	3707471.25	32734.27	2229.65		10319.46	416800.77
ago-18	154603.95	76101.86	185756.70	92630.45	132553.11	163809.58	4346466.94	111246.08	23748.87	328958.00	39422.92	3853700.32	32221.77	2211.00		10337.95	373436.00
sep-18	157426.46	77708.30	183369.71	91993.00	135824.64	160671.03	4623527.93	104992.53	24153.20	323765.64	38235.85	3875119.62	31372.14	2179.88		10036.99	419151.30
oct-18	152812.65	76777.48	189229.96	91530.33	137635.47	165890.86	5056013.42	111152.58	24316.32	325293.92	36565.83	3829827.62	32690.02	2203.81		10102.62	528808.58
nov-18	157901.93	79506.52	193580.09	98289.13	143895.86	172367.58	4897107.16	105467.90	24971.72	315649.07	36969.32	3789409.45	35301.27	2318.51		10465.03	503783.12
dic-18	158174.26	79457.87	200309.02	96507.80	138474.81	162577.41	4772183.58	113151.88	25279.94	314155.36	38853.14	3961667.78	34556.00	2299.16		10083.38	520590.33
ene-19	165149.47	79810.46	201161.83	99938.26	143069.39	168430.31	4352941.45	110156.22	25691.27	318197.01	36567.74	4112505.87	35078.11	2275.22		9901.61	559191.71
feb-19	162726.87	80114.33	201280.50	101169.50	139109.19	172682.24	5027312.75	116272.18	25851.66	326981.70	37088.68	4392626.83	37659.52	2295.95		9729.61	656788.42
mar-19	168870.89	82647.53	203647.22	98598.13	137764.59	167083.26	5173398.83	120908.15	25090.07	317585.74	36823.79	4392841.61	37493.38	2317.48			863060.57
abr-19	165292.19	81531.45	218850.19	100568.26	142511.14	172275.73	4834654.55	119942.13	25379.58	310633.31	37131.29	4376274.64	42764.32	2358.43			762038.76
may-19	168170.10	80955.78	221639.51	102570.97	142421.51	189963.92	4825501.86	124523.15	25021.54	304099.52	36436.15	4629322.61	44277.53	2430.24			645533.36
jun-19	162905.45	78274.86	215164.75	99979.96	138887.77	185644.16	4616086.89	123757.41	24541.44	300713.09	36720.57	4288308.83	40507.91	2525.56			567457.18
jul-19	171380.29	78558.02	219093.63	100945.43	137346.88	179442.17	4719245.70	121908.84	25271.77	287648.93	38406.25	4040702.58	42004.10	2665.46			887995.29
ago-19	170680.38	77616.53	231152.23	102520.92	140104.93	190004.27	4632838.81	121655.35	24837.60	301585.18	37527.88	4412236.08	41429.76	2723.59			1045410.68
sep-19	170887.63	77462.73	224638.49	101679.77	148791.58	189172.60	4504156.36	125660.93	24704.92	295563.17	37656.01	4719943.28	43237.98	2754.15			1172715.72
oct-19	172290.61	76494.84	230734.96	98653.04	138992.42	186732.43	4760485.87	125452.47	24962.34	318452.63	36998.32	4192079.08	39339.57	3099.11			1172715.35
nov-19	174317.89	78385.80	233587.16	101522.01	140356.62	177976.43	4663449.98	131122.90	25346.94	316496.04	41307.26	4532092.27	38209.22	3713.77			1395776.21
dic-19	174095.63	70335.49	233173.12	104957.94	145040.60	178208.93	4663127.70	137073.97	25532.02	319623.76	40880.13	3811115.64	41832.73	3419.73			1281541.50
ene-20	177871.54	71736.70	233055.75	102723.71	148513.05	186273.25	4684362.85	136268.83	25490.54	320877.17	40376.66	4333037.97	42171.82	3368.03			1221892.16
feb-20	177390.25	69012.72	239448.87	101874.23	150224.38	190172.48	4602388.78	137045.64	26103.14	325101.49	41991.88	4295735.62	42564.71	3343.21			1323503.18
mar-20	178488.82	69342.40	253978.38	98555.94	159461.46	189292.98	4957932.43	136371.54	24953.93	303533.35	45748.86	5372425.57	40633.29	3319.61			1330713.30
abr-20	187643.15	70457.22	257565.73	96851.45	174420.78	199679.98	7004123.36	135053.40	24636.37	305533.40	40560.27	5177790.58	38082.58	3243.23			1334218.95
may-20	205413.29	73195.96	281934.32	110246.24	177175.33	221733.72	5165331.72	146382.01	24840.78	311832.43	39622.43	5169728.35	41492.64	4467.06			1445320.82
jun-20	207098.92	75187.46	276799.20	108841.42	180714.76	218895.01	5319108.46	175303.33	24302.59	329845.22	42385.21	5996315.90	41020.53	4421.36			1156225.23
jul-20	217700.54	71333.77	287931.39	112001.14	188044.23	213314.32	5728875.88	177277.03	25088.55	333140.04	42162.63	6197949.63	40420.01	4608.34			1285637.08
ago-20	217944.31	78880.62	293519.08	123934.44	187313.92	212558.42	6715841.77	177542.34	24610.79	321021.55	44409.07	6092125.56	42269.51	4469.07			1495502.02
sep-20	209951.40	81889.48	302593.71	126271.71	189356.00	208309.63	5867169.57	179950.33	24773.36	330082.19	44239.47	5773182.10	41811.51	4923.03			1728043.27

	ROE																
	BBVA	Comercio	BCP	Financiero	Banbif	Scotia	Citi	Interbank	Mibanco	GNB	Falabella	Santander	Ripley	Azteca	Deutsche Bank Perú	Cencosud	ICBC
ene-14	29.28	7.74	21.99	12.81	18.75	17.42	10.30	26.38	4.55	4.45	21.89	12.85	21.58	11.89	12.10	-5.88	
feb-14	28.74	7.87	21.67	12.62	18.74	17.25	9.22	26.36	4.44	4.73	21.22	13.26	21.57	14.66	10.88	-4.71	-1.48
mar-14	28.57	9.14	21.58	12.33	18.60	16.90	8.63	25.75	4.37	5.60	20.89	13.73	21.72	16.50	11.43	-5.65	-2.12
abr-14	28.37	9.73	20.93	12.26	18.27	16.54	6.95	25.61	2.50	6.25	20.79	13.84	20.60	19.05	8.04	-4.10	-3.12
may-14	28.22	10.07	20.41	11.90	18.11	16.71	5.62	24.75	0.79	6.95	20.62	13.67	20.53	21.01	7.09	-3.90	-4.58
jun-14	28.15	11.00	20.99	12.15	17.87	16.70	6.75	24.69	0.20	7.38	20.46	13.72	18.97	19.85	7.02	-2.78	-5.01
jul-14	27.68	12.03	21.51	11.90	17.86	16.79	7.44	24.84	-0.72	7.30	20.42	13.32	17.05	17.85	6.30	-0.01	-6.11
ago-14	27.30	11.96	21.69	11.98	17.42	17.13	8.36	24.98	-2.00	7.13	20.03	13.04	15.63	15.17	8.24	-1.00	-6.40
sep-14	27.06	10.95	22.11	11.16	16.89	16.40	6.88	25.05	-2.04	7.23	19.65	12.81	15.49	16.66	6.72	-1.26	-6.74
oct-14	27.10	10.71	22.39	11.08	16.39	16.80	7.44	25.21	-2.99	7.59	18.93	12.58	14.00	18.09	7.67	-2.15	-7.14
nov-14	26.76	11.34	21.83	11.18	15.63	17.84	7.46	25.38	-6.65	7.77	18.48	12.93	13.59	18.85	8.08	-1.28	-8.24
dic-14	26.69	10.68	21.37	11.87	13.78	18.26	5.68	25.33	-10.56	6.69	18.55	13.00	14.57	15.49	12.22	-3.39	-8.80
ene-15	26.60	10.08	23.89	12.31	13.24	17.98	7.62	25.97	-11.45	6.61	18.26	13.36	14.99	16.30	13.39	-6.46	-8.91
feb-15	26.48	10.75	24.26	12.60	12.85	18.19	7.82	26.05	-10.62	6.47	18.22	13.42	14.79	15.20	13.65	-7.60	-7.72
mar-15	26.39	10.43	24.45	13.00	12.73	18.76	7.82	26.33	-9.83	6.11	18.15	13.26	14.40	11.87	14.76	-6.96	-7.45
abr-15	26.51	11.02	24.70	13.17	12.60	18.89	7.93	26.59	-6.20	5.81	18.02	13.41	15.70	8.32	16.13	-6.80	-6.68
may-15	25.85	11.25	25.34	13.12	12.53	18.81	32.34	26.55	-3.13	5.91	17.91	13.66	15.42	6.28	16.53	-6.19	-5.87
jun-15	25.70	10.56	25.49	12.88	12.50	18.66	31.34	26.74	-0.78	5.92	17.89	14.83	16.03	6.11	16.98	-7.06	-5.95
jul-15	25.39	11.12	25.06	12.12	12.45	18.50	30.32	26.61	1.46	6.06	18.01	15.26	17.64	6.45	19.52	-7.64	-5.42
ago-15	25.63	11.53	24.99	12.05	12.91	18.91	32.50	26.88	4.27	6.18	18.04	15.60	18.40	8.32	25.49	-5.56	-5.68
sep-15	25.09	12.20	24.83	11.34	12.94	18.30	33.71	27.26	5.49	6.10	18.02	15.42	19.13	8.39	27.95	-3.12	-6.95
oct-15	24.67	12.45	25.08	11.33	12.92	17.94	32.24	27.34	6.41	6.17	18.35	15.16	20.17	8.31	28.58	-2.21	-6.83
nov-15	24.51	12.67	25.55	11.35	12.83	17.28	32.71	27.05	9.96	6.52	18.44	14.62	20.55	7.17	27.04	-2.97	-7.73
dic-15	23.92	13.17	25.76	11.51	13.77	17.26	34.60	26.30	13.75	7.86	18.84	14.70	19.44	8.76	24.29	1.06	-7.72
ene-16	23.73	13.22	23.45	11.19	13.90	17.64	33.13	25.96	14.97	7.97	19.13	14.20	19.64	8.09	23.30	4.33	-8.05
feb-16	23.39	13.07	23.65	10.95	13.88	17.81	34.08	25.57	15.34	8.62	19.12	13.90	19.89	7.22	23.03	5.26	-8.20
mar-16	22.85	13.55	23.38	9.92	13.76	17.67	31.95	25.36	16.74	8.91	19.10	13.57	20.12	6.82	20.79	5.43	-11.53
abr-16	22.55	13.74	23.25	9.09	13.55	17.63	31.74	25.17	17.06	9.08	18.63	13.89	19.33	9.28	17.42	5.32	-12.60
may-16	22.53	14.30	23.96	9.24	13.53	17.52	14.01	24.72	17.70	9.03	17.94	13.91	19.04	10.93	13.90	5.10	-11.78
jun-16	22.19	15.51	23.52	8.53	13.25	17.64	14.07	24.40	17.77	8.68	17.23	13.03	19.25	11.53	11.13	5.06	-12.81
jul-16	21.86	15.00	23.36	8.66	13.11	17.64	13.75	23.97	18.41	8.18	16.27	12.48	18.64	12.97		5.14	-11.41
ago-16	21.45	15.02	23.31	8.16	12.48	17.07	11.13	22.98	19.18	8.07	15.74	12.16	18.50	11.64		5.13	-11.47
sep-16	21.42	14.70	23.62	8.28	12.19	17.35	11.29	22.67	19.96	8.06	15.16	12.76	17.67	10.70		3.19	-10.43
oct-16	20.91	14.39	23.60	8.03	11.86	17.43	11.31	22.47	21.29	8.18	14.47	12.64	18.17	10.13		3.60	-11.20
nov-16	20.68	14.21	23.60	7.38	11.60	17.36	11.24	22.31	21.73	8.15	13.72	12.73	18.10	9.95		3.98	-9.39
dic-16	20.75	14.15	23.49	4.83	11.57	17.40	14.55	22.98	22.91	8.26	12.94	12.43	18.73	10.70		2.95	-9.05
ene-17	20.43	14.36	23.55	4.11	11.30	17.47	14.10	22.32	23.65	8.13	11.99	12.45	18.74	10.37		3.16	-9.92
feb-17	20.28	14.33	22.85	3.72	10.93	17.12	13.31	22.05	23.10	7.24	11.61	12.35	18.14	9.94		3.49	-9.43
mar-17	20.41	14.25	22.88	3.80	10.73	16.93	15.45	21.58	22.84	7.21	11.19	12.25	17.50	10.86		4.30	-6.45
abr-17	20.23	13.98	22.81	3.77	10.69	16.73	15.20	21.28	22.97	7.00	10.84	11.70	16.89	9.69		5.07	-6.33
may-17	20.23	13.86	22.12	3.22	10.53	16.66	14.84	21.25	23.40	6.89	10.85	11.47	17.07	8.66		5.89	-5.98
jun-17	19.77	13.59	22.37	3.40	10.39	16.36	15.38	21.16	23.88	6.85	10.79	11.41	16.73	6.99		5.82	7.53

jul-17	19.91	13.66	22.43	3.18	9.87	16.36	16.36	21.13	24.01	7.28	10.72	11.69	16.52	5.49		5.66	5.58
ago-17	19.83	13.51	22.54	2.85	9.72	16.42	16.51	21.17	23.97	7.24	10.69	11.50	16.77	4.11		5.41	5.09
sep-17	19.58	13.46	22.07	2.42	9.64	16.29	16.65	20.74	24.31	7.28	10.51	11.28	17.18	3.58		5.29	4.84
oct-17	19.54	13.36	21.52	1.96	9.50	16.16	16.93	20.48	24.92	7.29	10.15	11.78	16.27	2.39		5.27	5.37
nov-17	19.37	13.16	21.42	1.94	9.56	15.93	16.59	20.26	25.37	7.36	10.07	11.71	16.86	2.41		5.89	3.81
dic-17	19.52	13.22	21.32	2.76	9.79	15.89	12.96	20.62	24.80	6.15	9.98	11.95	17.57	1.95		7.52	4.04
ene-18	19.56	13.15	21.20	3.21	9.77	15.67	12.94	21.99	25.18	6.20	10.06	12.14	17.53	1.61		8.01	4.28
feb-18	19.36	13.22	21.29	3.53	9.97	15.60	13.29	21.98	25.68	6.49	9.66	11.85	17.42	1.88		8.31	3.31
mar-18	19.29	12.94	21.64	4.04	9.88	15.61	13.28	21.86	26.86	7.52	9.52	12.09	17.39	1.84		8.15	3.19
abr-18	19.17	12.38	21.78	4.58	9.83	15.73	13.73	21.66	27.77	7.65	9.45	11.98	17.54	2.60		8.19	3.62
may-18	19.30	11.85	21.72	4.99	9.94	15.76	13.15	21.88	28.25	7.76	9.32	11.98	17.62	2.51		8.56	1.50
jun-18	19.42	11.63	21.51	5.32	10.16	15.81	13.50	21.97	28.11	7.66	8.92	11.84	17.51	2.41		9.44	-7.67
jul-18	19.03	11.36	21.53	5.65	10.39	15.65	13.12	21.79	28.51	7.50	8.81	11.83	17.10	1.80		9.46	-7.73
ago-18	18.86	11.30	21.32	5.99	10.60	15.79	13.61	21.80	28.64	7.47	8.53	11.82	17.25	1.65		7.97	-6.01
sep-18	18.68	11.18	21.30	6.33	10.75	15.84	14.12	21.83	28.30	7.24	8.68	11.49	16.62	1.51		8.64	-4.95
oct-18	18.81	11.03	21.33	6.20	11.01	15.73	14.49	21.76	27.48	7.08	8.81	11.32	16.64	1.73		7.91	-3.50
nov-18	18.87	10.70	21.19	6.58	11.32	15.77	14.80	21.84	27.14	6.87	8.84	11.79	16.15	1.55		7.21	-3.07
dic-18	18.98	10.74	21.27	6.46	11.51	15.28	15.15	21.28	26.46	7.29	9.05	12.59	15.41	1.44		6.83	-3.30
ene-19	18.88	10.68	21.45	6.22	11.67	15.09	15.60	19.92	25.48	7.30	9.27	12.56	15.38	1.35		6.20	-2.99
feb-19	18.84	10.22	21.51	6.11	11.74	15.04	16.21	19.88	25.12	7.51	9.43	12.67	15.63	0.67		5.91	-3.24
mar-19	18.83	10.04	21.02	5.83	11.92	15.10	18.10	20.68	24.46	6.49	9.96	12.51	15.81	0.28			-2.12
abr-19	18.99	10.16	21.33	5.53	12.12	14.88	18.69	20.64	23.44	6.53	10.60	12.54	15.82	-0.93			-0.86
may-19	19.06	10.84	21.12	5.57	12.20	14.88	20.11	20.45	22.74	6.50	10.87	12.59	15.45	-1.70			0.39
jun-19	19.21	10.73	21.13	5.57	12.32	15.34	20.20	20.69	22.39	6.96	10.97	13.37	15.42	0.08			1.39
jul-19	19.76	10.72	21.04	5.56	12.78	15.87	21.31	22.74	21.99	7.04	11.29	13.36	15.70	0.09			2.15
ago-19	19.89	10.67	21.16	5.72	13.28	15.88	22.50	22.71	21.14	7.10	11.66	14.43	15.23	0.28			2.55
sep-19	20.03	10.77	21.07	5.75	13.78	15.64	22.73	22.70	20.75	7.36	11.65	14.59	14.98	0.24			2.81
oct-19	19.69	10.75	20.92	5.90	14.05	16.06	22.52	22.31	20.45	7.23	11.97	14.48	14.70	0.27			2.14
nov-19	19.45	11.07	20.91	5.89	14.24	15.91	23.99	21.98	20.30	7.36	12.11	14.53	13.75	-1.10			3.53
dic-19	18.78	10.79	20.41	6.47	13.77	15.83	22.66	21.84	20.63	5.86	12.14	14.27	13.16	-6.72			4.45
ene-20	18.78	10.61	20.14	6.46	13.99	16.16	22.88	21.78	20.49	5.80	11.72	14.08	12.52	-8.72			5.47
feb-20	18.81	10.71	20.14	6.36	14.14	16.20	22.57	21.75	20.58	5.73	11.60	14.32	12.53	-11.58			8.68
mar-20	18.46	10.79	18.40	6.04	13.46	15.35	22.35	20.11	18.81	5.64	10.27	14.87	11.37	-12.87			7.99
abr-20	16.84	10.77	16.62	5.77	13.03	14.43	22.46	18.44	17.23	5.19	8.78	14.74	9.98	-13.00			6.74
may-20	15.29	10.06	15.12	5.28	12.44	13.14	22.18	16.75	15.52	4.73	5.29	14.85	8.74	-13.72			7.94
jun-20	14.02	10.01	13.59	4.82	11.69	11.65	20.97	14.93	14.07	4.30	3.18	14.12	5.63	-15.66			8.29
jul-20	12.65	9.68	11.93	4.35	10.67	9.97	19.86	11.54	12.04	4.03	1.15	14.35	3.12	-18.35			8.20
ago-20	11.56	9.50	10.06	3.77	9.50	8.66	17.84	10.06	10.56	3.74	-0.96	13.72	0.96	-23.40			7.92
sep-20	10.13	8.86	8.59	3.21	8.25	7.44	15.97	8.46	8.94	3.12	-4.13	14.16	-2.11	-28.60			8.39

	ROA																
	BBVA	Comercio	BCP	Financiero	Banbif	Scotia	Citi	Interbank	Mibanco	GNB	Falabella	Santander	Ripley	Azteca	Deutsche Bank Perú	Cencosud	ICBC
ene-14	2.38	0.74	1.87	0.88	1.55	2.18	1.07	2.34	0.51	0.45	3.79	1.08	4.64	1.02	2.06	-2.45	
feb-14	2.36	0.76	1.85	0.86	1.56	2.14	0.96	2.31	0.49	0.48	3.65	1.10	4.61	1.25	1.90	-1.92	-1.46
mar-14	2.35	0.89	1.86	0.85	1.56	2.09	0.88	2.24	0.48	0.57	3.57	1.13	4.65	1.40	1.98	-2.26	-2.09
abr-14	2.35	0.96	1.82	0.85	1.55	2.04	0.70	2.21	0.28	0.63	3.53	1.14	4.42	1.62	1.46	-1.62	-3.04
may-14	2.35	1.00	1.79	0.83	1.53	2.05	0.56	2.13	0.09	0.71	3.49	1.16	4.44	1.79	1.33	-1.51	-4.24
jun-14	2.35	1.10	1.86	0.86	1.50	2.05	0.68	2.13	0.02	0.77	3.45	1.22	4.13	1.70	1.40	-1.06	-4.45
jul-14	2.32	1.22	1.92	0.86	1.49	2.06	0.76	2.16	-0.08	0.77	3.43	1.20	3.75	1.54	1.28	0.00	-1.87
ago-14	2.30	1.22	1.96	0.89	1.45	2.12	0.85	2.18	-0.22	0.77	3.35	1.20	3.48	1.31	1.66	-0.37	-2.14
sep-14	2.28	1.13	2.01	0.84	1.39	2.02	0.70	2.19	-0.23	0.79	3.28	1.20	3.48	1.45	1.37	-0.45	-2.31
oct-14	2.29	1.11	2.05	0.85	1.34	2.07	0.75	2.22	-0.33	0.84	3.12	1.18	3.18	1.59	1.57	-0.74	-2.58
nov-14	2.26	1.19	2.01	0.87	1.26	2.21	0.77	2.25	-0.74	0.87	3.01	1.23	3.11	1.67	1.74	-0.43	-3.03
dic-14	2.26	1.13	1.98	0.94	1.11	2.27	0.59	2.25	-1.17	0.75	2.99	1.25	3.35	1.39	2.62	-1.12	-3.26
ene-15	2.26	1.08	2.22	0.98	1.05	2.23	0.81	2.34	-1.26	0.74	2.91	1.29	3.51	1.48	3.00	-2.09	-3.32
feb-15	2.24	1.16	2.27	1.02	1.01	2.25	0.84	2.36	-1.16	0.73	2.87	1.30	3.49	1.40	3.14	-2.40	-2.76
mar-15	2.23	1.15	2.29	1.05	0.99	2.31	0.86	2.40	-1.09	0.70	2.84	1.30	3.43	1.11	3.54	-2.16	-2.56
abr-15	2.23	1.23	2.32	1.08	0.97	2.30	0.87	2.44	-0.69	0.67	2.78	1.35	3.73	0.79	4.03	-2.07	-2.19
may-15	2.17	1.28	2.38	1.08	0.96	2.27	3.68	2.45	-0.35	0.68	2.72	1.38	3.62	0.60	4.37	-1.84	-1.86
jun-15	2.14	1.21	2.41	1.06	0.96	2.23	3.68	2.46	-0.09	0.68	2.69	1.49	3.69	0.59	4.68	-2.05	-1.82
jul-15	2.09	1.29	2.38	0.99	0.95	2.20	3.66	2.45	0.17	0.69	2.68	1.54	4.01	0.64	5.63	-2.17	-2.34
ago-15	2.09	1.36	2.38	0.98	0.98	2.22	4.01	2.45	0.49	0.71	2.65	1.55	4.11	0.84	7.77	-1.56	-2.25
sep-15	2.04	1.45	2.36	0.92	0.97	2.13	4.25	2.47	0.64	0.69	2.61	1.53	4.18	0.86	8.68	-0.87	-2.64
oct-15	1.97	1.49	2.39	0.92	0.97	2.07	4.21	2.45	0.75	0.70	2.63	1.51	4.34	0.87	9.38	-0.62	-2.48
nov-15	1.94	1.52	2.44	0.91	0.96	1.97	4.39	2.39	1.17	0.74	2.61	1.45	4.37	0.77	9.16	-0.83	-2.63
dic-15	1.87	1.59	2.47	0.91	1.03	1.94	4.79	2.31	1.62	0.88	2.66	1.45	4.07	0.97	8.93	0.29	-2.47
ene-16	1.84	1.61	2.25	0.88	1.03	1.97	4.68	2.27	1.78	0.89	2.68	1.41	4.04	0.92	9.19	1.18	-2.47
feb-16	1.80	1.60	2.28	0.86	1.02	1.97	4.90	2.23	1.84	0.96	2.67	1.38	4.04	0.84	10.12	1.42	-2.39
mar-16	1.76	1.65	2.25	0.78	1.01	1.96	4.68	2.20	2.01	0.99	2.65	1.33	4.02	0.82	9.49	1.45	-3.05
abr-16	1.73	1.67	2.24	0.71	0.99	1.96	4.81	2.18	2.05	1.02	2.58	1.35	3.83	1.16	8.18	1.40	-3.25
may-16	1.73	1.74	2.31	0.72	0.98	1.96	2.13	2.15	2.12	1.03	2.48	1.34	3.75	1.42	6.61	1.33	-2.91
jun-16	1.71	1.88	2.28	0.67	0.95	1.99	2.14	2.13	2.14	1.00	2.38	1.26	3.76	1.56	5.52	1.29	-3.07
jul-16	1.70	1.83	2.28	0.68	0.94	2.00	2.10	2.10	2.21	0.95	2.23	1.22	3.59	1.83		1.29	-2.65
ago-16	1.68	1.83	2.29	0.64	0.89	1.96	1.71	2.03	2.30	0.95	2.16	1.21	3.53	1.72		1.27	-2.64
sep-16	1.69	1.81	2.35	0.65	0.86	2.00	1.76	2.02	2.41	0.95	2.08	1.29	3.33	1.64		0.77	-2.36
oct-16	1.67	1.79	2.37	0.62	0.84	2.03	1.78	2.04	2.58	0.98	2.00	1.29	3.38	1.62		0.86	-2.47
nov-16	1.68	1.78	2.39	0.58	0.82	2.05	1.76	2.05	2.65	0.98	1.90	1.33	3.33	1.65		0.93	-2.08
dic-16	1.70	1.79	2.41	0.38	0.82	2.09	2.29	2.14	2.83	1.01	1.80	1.32	3.41	1.85		0.68	-2.03
ene-17	1.70	1.83	2.44	0.32	0.80	2.13	2.20	2.10	2.95	1.00	1.68	1.36	3.39	1.86		0.72	-2.21
feb-17	1.71	1.84	2.41	0.29	0.78	2.13	2.09	2.10	2.90	0.90	1.63	1.39	3.26	1.86		0.79	-2.07
mar-17	1.74	1.84	2.44	0.30	0.77	2.12	2.45	2.08	2.86	0.91	1.59	1.40	3.14	2.11		0.97	-1.46
abr-17	1.74	1.82	2.45	0.30	0.77	2.12	2.45	2.07	2.87	0.89	1.55	1.35	3.02	1.94		1.14	-1.35
may-17	1.76	1.82	2.40	0.26	0.76	2.13	2.43	2.09	2.92	0.87	1.57	1.34	3.04	1.79		1.34	-1.26
jun-17	1.74	1.79	2.45	0.28	0.75	2.10	2.57	2.10	2.98	0.86	1.58	1.35	2.97	1.49		1.33	1.59
jul-17	1.79	1.81	2.47	0.26	0.71	2.12	2.79	2.11	3.00	0.92	1.58	1.40	2.94	1.20		1.30	1.20

ago-17	1.80	1.79	2.51	0.24	0.71	2.14	2.89	2.14	3.00	0.92	1.59	1.40	2.97	0.92		1.26	1.09
sep-17	1.79	1.79	2.47	0.20	0.70	2.14	3.02	2.12	3.04	0.93	1.57	1.38	3.05	0.82		1.24	0.82
oct-17	1.80	1.78	2.43	0.17	0.69	2.14	3.18	2.11	3.11	0.93	1.53	1.46	2.91	0.56		1.24	0.88
nov-17	1.80	1.75	2.43	0.17	0.70	2.12	3.21	2.10	3.17	0.94	1.54	1.46	3.02	0.58		1.40	0.60
dic-17	1.83	1.77	2.42	0.24	0.72	2.13	2.55	2.15	3.09	0.78	1.54	1.50	3.17	0.48		1.79	0.62
ene-18	1.85	1.77	2.42	0.28	0.71	2.11	2.62	2.31	3.13	0.79	1.57	1.53	3.18	0.40		1.90	0.63
feb-18	1.85	1.79	2.44	0.31	0.72	2.10	2.76	2.32	3.20	0.82	1.53	1.49	3.18	0.48		1.97	0.48
mar-18	1.86	1.77	2.49	0.35	0.71	2.11	2.84	2.31	3.38	0.95	1.52	1.53	3.20	0.47		1.91	0.45
abr-18	1.86	1.71	2.52	0.40	0.71	2.15	3.01	2.28	3.54	0.97	1.52	1.53	3.24	0.67		1.89	0.51
may-18	1.89	1.65	2.53	0.44	0.72	2.16	2.83	2.32	3.63	0.99	1.52	1.54	3.26	0.65		1.94	0.23
jun-18	1.92	1.64	2.53	0.47	0.74	2.16	2.81	2.34	3.65	0.98	1.47	1.51	3.27	0.64		2.10	-1.26
jul-18	1.89	1.62	2.55	0.50	0.76	2.14	2.67	2.32	3.75	0.96	1.47	1.51	3.21	0.48		2.08	-1.35
ago-18	1.89	1.64	2.55	0.53	0.78	2.17	2.69	2.32	3.81	0.96	1.44	1.51	3.26	0.44		1.72	-1.10
sep-18	1.89	1.64	2.57	0.56	0.79	2.20	2.66	2.33	3.81	0.93	1.49	1.46	3.17	0.41		1.83	-1.10
oct-18	1.92	1.64	2.59	0.55	0.82	2.19	2.61	2.32	3.73	0.91	1.53	1.43	3.17	0.47		1.64	-0.82
nov-18	1.94	1.60	2.59	0.58	0.84	2.20	2.55	2.34	3.70	0.88	1.56	1.47	3.09	0.42		1.47	-0.75
dic-18	1.97	1.62	2.62	0.57	0.85	2.12	2.53	2.29	3.62	0.93	1.61	1.57	2.97	0.40		1.37	-0.84
ene-19	1.97	1.62	2.66	0.54	0.86	2.10	2.51	2.16	3.50	0.93	1.67	1.55	2.96	0.37		1.22	-0.78
feb-19	1.97	1.56	2.69	0.53	0.88	2.09	2.52	2.16	3.46	0.96	1.72	1.55	3.01	0.19		1.15	-0.86
mar-19	1.98	1.53	2.64	0.51	0.89	2.10	2.69	2.25	3.40	0.83	1.84	1.51	3.04	0.08			-0.56
abr-19	2.01	1.55	2.69	0.48	0.91	2.05	2.65	2.25	3.28	0.84	1.98	1.50	3.00	-0.26			-0.23
may-19	2.01	1.66	2.68	0.48	0.91	2.03	2.89	2.23	3.21	0.84	2.06	1.49	2.92	-0.47			0.10
jun-19	2.03	1.65	2.69	0.48	0.92	2.09	2.93	2.26	3.19	0.90	2.09	1.58	2.91	0.02			0.36
jul-19	2.09	1.65	2.69	0.48	0.96	2.15	3.07	2.49	3.15	0.92	2.17	1.58	2.96	0.02			0.52
ago-19	2.10	1.65	2.71	0.50	1.00	2.14	3.25	2.50	3.05	0.94	2.24	1.70	2.86	0.08			0.59
sep-19	2.11	1.68	2.70	0.50	1.04	2.09	3.31	2.50	3.01	0.98	2.25	1.71	2.81	0.07			0.61
oct-19	2.09	1.68	2.68	0.52	1.07	2.14	3.31	2.47	2.99	0.96	2.31	1.71	2.76	0.07			0.45
nov-19	2.07	1.74	2.69	0.52	1.09	2.12	3.59	2.43	2.98	0.98	2.32	1.70	2.58	-0.29			0.72
dic-19	2.00	1.71	2.63	0.58	1.06	2.10	3.44	2.42	3.05	0.79	2.32	1.68	2.46	-1.70			0.89
ene-20	2.00	1.69	2.61	0.58	1.08	2.14	3.52	2.42	3.04	0.79	2.24	1.66	2.34	-2.14			1.08
feb-20	2.01	1.72	2.61	0.58	1.09	2.14	3.51	2.42	3.07	0.79	2.20	1.69	2.34	-2.75			1.70
mar-20	1.99	1.75	2.39	0.56	1.04	2.04	3.50	2.25	2.82	0.78	1.94	1.73	2.12	-2.97			1.56
abr-20	1.83	1.76	2.15	0.54	1.00	1.92	3.42	2.07	2.60	0.72	1.65	1.68	1.88	-2.91			1.30
may-20	1.65	1.65	1.92	0.50	0.95	1.75	3.37	1.87	2.35	0.66	0.99	1.68	1.65	-2.98			1.51
jun-20	1.50	1.63	1.70	0.45	0.89	1.55	3.17	1.65	2.13	0.60	0.60	1.56	1.06	-3.30			1.56
jul-20	1.34	1.57	1.46	0.41	0.80	1.32	2.98	1.25	1.82	0.56	0.22	1.55	0.59	-3.77			1.55
ago-20	1.20	1.54	1.21	0.35	0.71	1.15	2.63	1.07	1.58	0.52	-0.18	1.45	0.18	-4.68			1.48
sep-20	1.03	1.43	1.01	0.30	0.61	0.98	2.33	0.89	1.32	0.43	-0.77	1.48	-0.40	-5.57			1.57

	Ratio de Liquidez MN																
	BBVA	Comercio	BCP	Financiero	Banbif	Scotia	Citi	Interbank	Mibanco	GNB	Falabella	Santander	Ripley	Azteca	Deutsche Bank Perú	Cencosud	ICBC
ene-14	28.76	35.68	34.18	27.40	24.43	24.82	29.56	26.32	37.07	22.31	49.67	25.46	50.56	58.14	37.01	233.90	
feb-14	26.67	34.37	33.55	25.19	20.99	23.02	21.33	25.27	36.87	22.22	48.74	28.90	54.95	77.69	175.15	41.51	353998.23
mar-14	22.76	33.37	34.62	25.05	20.13	20.97	29.13	25.19	36.67	20.48	49.94	26.31	52.94	76.56	78.09	29.19	17918.60
abr-14	24.38	33.05	32.24	25.24	19.28	19.11	19.77	23.69	38.00	22.51	52.14	23.33	49.80	77.61	23.11	28.12	13701.73
may-14	25.05	36.53	32.19	27.26	20.33	24.69	29.63	21.82	41.17	24.57	49.83	32.07	49.40	79.17	35.88	22.55	14411.64
jun-14	26.20	38.87	33.80	27.61	21.89	23.05	37.35	22.43	39.62	27.56	48.74	37.97	53.53	82.72	26.97	44.87	15456.23
jul-14	25.81	39.53	30.12	25.39	21.99	22.47	28.36	24.58	37.27	28.88	47.06	24.59	54.68	82.47	24.54	133.09	12330.91
ago-14	25.62	39.65	30.50	25.81	23.58	20.32	36.55	22.81	36.29	25.34	46.00	30.81	51.42	85.49	14.96	174.53	4905.77
sep-14	21.81	40.58	30.32	24.77	21.99	21.49	32.56	21.27	35.27	23.65	40.85	30.60	49.95	87.12	31.56	215.11	13468.04
oct-14	25.57	39.20	25.66	22.33	21.07	25.67	34.94	19.85	40.19	22.46	41.25	29.16	43.24	88.28	24.53	348.73	3800.23
nov-14	20.36	42.32	24.09	19.94	22.23	22.10	31.57	18.98	37.03	21.29	46.62	15.81	37.21	89.08	17.38	389.85	4309.96
dic-14	22.39	48.24	23.35	19.71	19.74	23.31	26.48	20.35	39.37	20.50	46.91	16.29	35.07	87.79	19.27	195.76	9208.83
ene-15	28.73	47.62	28.54	23.63	18.62	26.53	33.08	21.39	40.97	21.53	47.00	28.97	35.84	87.91	116.84	145.20	7550.18
feb-15	29.40	43.94	29.23	23.54	14.37	26.10	40.65	20.10	42.29	22.14	42.11	26.57	33.40	86.95	51.69	177.65	3797.08
mar-15	24.85	43.22	26.60	18.99	14.83	20.94	34.46	19.54	37.68	21.37	34.93	18.39	34.77	87.14	79.10	186.85	7025.33
abr-15	22.24	34.18	25.23	16.65	13.15	21.81	31.02	18.63	37.82	20.02	34.98	20.29	33.33	86.33	137.95	198.29	1319.87
may-15	24.27	23.88	27.72	16.17	12.49	17.96	29.53	17.24	35.32	19.08	33.76	16.64	32.20	86.47	54.79	207.95	589.65
jun-15	24.26	21.68	28.79	15.99	11.81	20.34	30.53	20.13	37.88	18.83	33.16	18.23	37.32	87.94	69.19	221.20	297.65
jul-15	17.49	18.88	28.78	14.80	13.30	15.20	35.62	17.65	36.74	18.08	32.02	17.53	35.46	89.01	55.99	209.06	288.84
ago-15	18.78	17.34	26.68	15.88	11.81	15.59	32.56	22.35	35.29	16.80	32.31	24.45	33.89	89.73	439.58	207.75	242.15
sep-15	26.82	17.59	27.29	16.31	12.79	18.35	31.78	24.06	36.15	17.10	29.43	32.89	37.18	89.79	577.99	189.50	276.21
oct-15	29.65	19.19	27.61	17.49	11.84	30.42	26.84	26.15	37.40	17.22	33.50	31.84	32.91	91.41	879.97	161.30	367.33
nov-15	30.12	24.21	27.97	15.15	12.89	22.21	43.17	29.89	37.28	18.01	32.92	34.58	31.37	92.67	961.72	165.88	497.52
dic-15	26.33	28.21	26.68	17.64	13.06	19.11	36.06	28.59	36.62	17.64	34.47	21.46	32.18	92.06	336.35	153.09	861.32
ene-16	27.94	24.88	26.98	20.05	11.96	18.84	38.57	27.39	37.17	17.74	29.85	27.25	31.91	91.16	788.47	136.18	782.74
feb-16	28.65	19.25	25.87	22.73	11.38	19.28	41.71	28.55	37.03	18.01	29.88	21.52	29.88	90.89	878.67	130.20	665.92
mar-16	27.24	21.77	24.23	21.03	11.52	19.28	43.70	27.25	36.44	17.42	29.62	13.25	30.07	87.92	662.43	127.97	761.91
abr-16	26.92	26.66	24.62	16.48	13.35	21.15	37.10	28.55	36.43	16.65	31.37	16.44	31.70	61.33	1808.22	101.92	390.15
may-16	25.88	30.01	28.05	17.48	13.13	19.38	42.17	25.31	37.38	17.54	34.19	23.18	30.87	60.99	25652.49	101.00	320.46
jun-16	25.01	27.24	28.19	20.19	12.48	17.68	48.77	23.69	36.80	18.78	34.60	23.26	32.47	60.90	29349.37	76.15	293.12
jul-16	31.71	27.05	29.79	17.36	13.84	20.53	59.69	26.33	37.87	18.83	36.09	42.95	30.07	61.27		65.59	271.92
ago-16	31.65	25.59	33.05	19.18	15.52	20.18	78.93	28.42	39.31	21.57	38.00	51.16	30.99	61.61		69.09	171.04
sep-16	29.56	25.33	34.26	23.42	14.10	21.97	63.49	28.29	37.25	22.64	35.93	44.70	31.84	62.27		69.68	134.68
oct-16	28.62	22.17	35.63	22.69	13.07	18.10	57.19	27.21	36.36	24.49	41.65	36.33	28.66	62.50		68.00	131.01
nov-16	29.76	22.11	31.97	23.44	12.64	18.06	49.68	29.38	36.05	24.86	48.14	35.71	29.78	62.64		77.72	172.29
dic-16	25.49	22.15	31.09	21.81	12.01	16.11	54.44	29.22	34.95	25.72	51.04	32.93	28.57	57.14		77.27	199.60
ene-17	32.55	18.21	32.87	25.44	15.18	16.35	62.31	30.19	36.98	26.42	43.12	27.78	29.42	53.68		71.73	234.09
feb-17	34.99	20.04	35.04	23.76	15.52	19.24	74.96	30.36	36.68	26.57	48.93	29.49	27.66	49.87		76.41	226.77
mar-17	33.71	19.69	37.08	20.79	14.19	18.43	67.11	28.03	37.79	27.84	42.03	30.55	29.66	44.12		82.93	182.73
abr-17	34.15	19.46	38.37	17.95	14.07	17.87	67.85	25.60	38.20	28.55	38.50	22.38	28.07	41.19		91.37	159.69
may-17	36.08	20.82	39.28	19.70	17.58	18.85	62.97	26.70	33.31	28.38	43.43	25.17	29.04	39.81		98.42	171.70
jun-17	31.28	28.50	39.30	22.02	18.73	14.67	55.62	25.46	32.53	30.12	47.36	26.26	28.03	40.61		89.58	189.15
jul-17	27.06	31.42	36.72	20.07	15.86	13.13	61.29	24.27	30.66	30.38	47.90	20.50	27.00	39.03		82.23	157.63

ago-17	33.01	35.89	38.97	20.67	21.33	18.75	69.95	29.31	31.52	31.40	50.64	30.64	27.14	36.95		76.12	109.38
sep-17	38.81	40.54	43.79	20.37	27.01	25.42	100.47	32.71	34.13	32.38	54.55	42.37	28.70	34.69		66.79	110.07
oct-17	33.90	37.60	43.60	23.31	32.26	28.82	84.22	33.39	33.69	33.83	54.48	55.44	30.67	34.22		59.50	132.11
nov-17	36.19	33.38	43.16	23.20	24.23	25.34	96.52	32.64	34.69	36.22	53.72	59.92	33.12	32.97		61.37	120.55
dic-17	34.17	32.37	39.93	20.72	22.01	24.89	82.88	31.75	31.91	36.35	51.26	43.23	30.83	25.65		54.43	106.72
ene-18	31.97	30.65	41.50	22.99	26.17	26.11	84.97	32.51	35.36	38.72	37.62	35.16	32.20	22.16		42.77	120.63
feb-18	33.18	37.43	45.15	22.50	26.10	29.64	87.11	32.15	32.24	39.72	33.12	37.73	31.75	22.44		45.15	155.50
mar-18	36.00	41.62	43.85	22.65	25.59	25.14	87.84	29.95	31.89	41.51	37.70	31.15	33.61	22.66		48.03	145.74
abr-18	30.94	33.73	38.28	21.94	22.38	18.81	78.52	29.28	32.18	44.24	36.34	24.56	34.84	25.00		51.57	138.71
may-18	26.30	35.59	34.96	20.54	20.79	16.36	65.23	26.51	30.98	43.34	35.75	24.09	34.47	27.68		59.49	141.29
jun-18	27.50	34.25	32.49	19.85	21.52	16.18	64.38	26.86	31.15	41.95	34.60	0.00	34.64	28.99		54.96	165.46
jul-18	23.54	30.30	33.15	19.58	19.51	13.04	53.48	26.63	29.89	42.69	34.43	26.21	34.30	31.39		48.84	161.71
ago-18	26.40	25.07	30.46	20.96	20.81	16.11	43.41	27.38	28.61	43.16	34.44	27.29	33.61	33.97		47.71	145.26
sep-18	28.20	26.53	29.64	22.73	21.52	13.95	36.17	27.57	30.61	42.82	28.82	24.74	32.40	34.15		43.66	154.40
oct-18	27.19	27.61	28.01	19.93	23.11	15.90	45.67	27.28	31.54	41.69	29.09	30.55	35.61	33.79		41.02	149.70
nov-18	26.49	28.98	30.30	21.93	24.81	16.18	47.16	27.03	30.78	41.69	29.23	42.58	33.44	33.57		44.04	133.11
dic-18	26.98	30.65	30.76	21.77	24.98	15.47	44.77	23.93	31.29	40.77	27.94	37.83	32.74	28.68		42.35	148.02
ene-19	25.29	30.90	33.29	23.22	30.88	19.07	46.21	24.58	32.37	42.29	27.70	45.55	35.89	27.06		43.05	166.14
feb-19	27.78	32.61	35.30	24.46	30.50	18.94	44.17	25.15	29.06	43.68	28.50	28.84	35.44	27.61		44.37	145.68
mar-19	25.30	34.10	34.58	21.10	29.61	20.65	46.44	24.26	28.29	43.73	28.81	23.54	32.86	27.15			135.12
abr-19	25.32	34.31	33.85	20.21	30.22	20.13	52.29	21.78	27.31	42.02	26.93	20.90	39.89	28.11			146.49
may-19	26.08	32.07	31.58	18.45	29.65	19.19	48.54	20.63	26.15	41.12	27.43	26.74	36.91	31.66			143.92
jun-19	24.88	29.00	32.05	17.79	30.82	20.57	55.67	21.04	25.31	39.74	29.72	19.93	37.40	30.77			123.38
jul-19	24.49	26.28	32.69	16.87	31.30	16.54	39.42	22.90	24.25	37.14	30.13	18.22	38.64	31.01			150.81
ago-19	20.68	24.07	33.46	17.79	36.36	18.45	52.69	22.43	23.36	37.27	28.98	26.23	39.98	27.11			152.25
sep-19	24.88	22.13	34.73	18.27	33.58	19.72	39.07	24.54	22.78	36.80	29.15	27.26	40.87	26.37			148.97
oct-19	26.36	21.84	33.22	18.15	33.11	23.76	48.77	24.55	23.53	37.87	37.26	33.50	41.57	26.69			152.63
nov-19	25.93	22.98	32.48	19.58	32.18	23.31	61.83	25.58	23.02	37.72	28.67	31.67	40.52	42.27			112.56
dic-19	22.65	24.95	30.48	20.63	28.84	19.22	64.97	26.85	23.59	38.76	34.62	17.83	44.01	38.93			104.38
ene-20	19.64	23.14	30.14	20.96	31.00	22.65	70.79	27.55	23.91	39.56	23.54	32.72	42.54	29.90			101.42
feb-20	20.83	20.07	32.14	21.61	30.88	26.55	79.01	25.97	23.20	40.11	0.00	33.62	0.00	27.32			101.89
mar-20	19.35	20.31	33.19	20.39	34.14	26.35	68.95	25.78	26.53	40.99	30.27	38.34	45.93	24.34			109.79
abr-20	23.22	25.23	29.46	20.30	34.27	23.10	60.01	20.69	28.64	39.77	31.80	25.68	43.33	21.88			96.84
may-20	26.61	31.67	32.66	25.28	41.48	23.70	67.40	22.45	27.68	43.63	36.53	25.41	47.85	23.79			94.28
jun-20	32.97	37.81	33.39	28.33	47.47	30.21	63.18	31.29	30.19	45.43	41.79	62.22	50.81	30.58			103.48
jul-20	35.56	40.11	33.68	25.60	46.59	25.29	80.24	34.71	28.09	47.68	47.74	62.17	54.26	30.12			106.04
ago-20	41.84	40.57	38.85	27.66	51.06	36.00	86.80	36.33	29.77	48.66	51.36	65.32	59.64	32.08			107.12
sep-20	48.70	40.13	41.96	27.79	47.69	40.22	91.44	45.09	33.24	48.84	53.22	78.07	64.02	32.90			104.06

	Ratio de Liquidez ME																
	BBVA	Comercio	BCP	Financiero	Banbif	Scotia	Citi	Interbank	Mibanco	GNB	Falabella	Santander	Ripley	Azteca	Deutsche Bank Perú	Cencosud	ICBC
ene-14	58.53	69.82	47.46	36.84	52.24	62.24	82.16	64.06	55.84	48.59	102.89	80.00	134.74	111.25	146.23	0.00	
feb-14	63.04	67.20	49.37	40.35	55.66	61.74	84.40	65.57	58.98	53.02	110.69	70.69	125.22	108.94	112.32	0.00	0.00
mar-14	62.36	66.12	50.09	40.56	51.78	61.84	79.54	67.28	68.66	53.54	123.20	73.82	134.84	110.60	133.21	0.00	648109.08
abr-14	61.42	66.97	49.05	43.18	51.13	58.10	80.09	67.70	78.17	55.45	127.34	67.86	146.93	108.51	169.82	0.00	7276.05
may-14	55.86	69.80	46.25	42.82	51.44	53.11	80.34	64.20	66.30	57.17	131.87	60.16	162.30	96.69	192.67	0.00	128.84
jun-14	54.34	61.71	45.54	41.02	53.57	55.94	74.36	58.13	63.14	54.22	134.69	52.42	170.63	97.01	283.92	0.00	132.81
jul-14	53.13	54.22	47.01	40.53	53.69	51.65	93.88	53.72	54.82	51.20	130.11	64.98	207.58	98.19	263.89	0.00	108.48
ago-14	57.15	48.58	46.85	36.90	53.94	49.64	80.96	53.37	50.70	53.10	129.38	65.04	589.87	96.68	268.13	0.00	100.03
sep-14	62.52	48.67	45.07	37.60	56.20	55.20	90.70	59.77	45.14	49.89	129.82	66.53	671.48	98.34	203.21	19051.94	72.65
oct-14	64.26	53.36	45.77	38.34	58.77	51.61	82.99	62.17	47.54	46.87	123.30	62.92	661.52	98.59	194.28	3888.76	84.16
nov-14	66.88	54.53	48.31	38.57	57.59	55.43	84.18	68.53	45.00	46.58	124.44	65.07	556.76	98.81	492.19	1441.81	78.75
dic-14	62.54	48.84	46.57	39.69	58.94	49.05	79.85	67.57	47.01	47.24	118.75	61.00	507.57	97.48	402.59	873.83	79.18
ene-15	57.35	54.27	41.75	42.83	61.67	48.70	74.19	65.72	45.67	48.47	111.86	60.03	510.14	99.13	134.70	501.38	72.31
feb-15	57.63	62.03	40.74	44.33	64.30	51.26	72.96	64.09	45.45	47.69	109.42	62.92	501.66	95.96	164.90	382.47	76.04
mar-15	59.42	69.05	37.41	45.71	66.97	55.16	77.20	64.82	50.38	48.09	106.61	68.47	541.26	98.25	142.36	349.83	69.89
abr-15	61.17	75.22	34.48	42.38	66.13	53.33	74.64	60.20	56.30	48.13	103.54	64.32	515.81	97.23	156.47	287.85	65.32
may-15	56.16	81.08	32.60	40.64	68.45	49.25	115.00	57.78	43.92	51.30	108.04	64.61	391.38	95.99	325.09	266.51	83.84
jun-15	54.92	82.06	34.42	37.23	72.26	44.36	107.22	51.95	43.54	52.01	109.78	60.27	377.27	99.76	625.53	243.56	82.78
jul-15	58.96	85.81	35.56	33.89	68.66	43.07	99.23	55.85	41.79	51.81	110.65	63.53	458.60	99.24	661.48	222.66	79.50
ago-15	55.46	87.36	35.97	33.39	70.22	43.82	103.67	61.06	41.43	51.91	112.51	59.84	400.14	96.26	111.73	228.41	83.21
sep-15	47.62	87.50	35.96	32.22	65.86	41.46	101.09	63.03	44.86	49.79	114.49	51.20	343.93	94.05	87.81	238.49	86.85
oct-15	47.64	87.86	35.57	30.27	60.16	37.61	101.10	58.45	41.41	49.52	115.52	53.06	277.88	91.14	92.82	229.07	79.33
nov-15	49.82	91.57	35.74	26.66	56.12	41.17	98.64	55.59	44.89	49.53	105.14	55.45	345.65	86.14	85.36	228.90	80.76
dic-15	49.23	95.16	36.98	27.49	56.79	42.73	111.16	60.23	43.40	50.24	105.53	57.27	348.67	84.25	208.19	233.02	75.18
ene-16	51.28	88.22	39.94	29.51	55.17	44.55	104.87	62.85	45.31	51.01	106.03	55.49	358.24	80.53	92.01	233.41	81.18
feb-16	48.49	87.69	43.25	31.36	53.94	44.07	106.79	52.85	44.19	50.58	108.23	59.31	323.62	79.47	54.01	216.85	86.53
mar-16	46.37	89.86	44.77	30.61	49.78	44.32	110.15	56.10	38.54	49.52	106.26	60.30	317.63	78.80	298.54	207.89	80.60
abr-16	44.77	88.50	41.96	23.12	47.19	43.11	118.30	57.40	34.32	49.81	94.70	55.79	369.39	83.55	36006.83	223.01	75.78
may-16	45.02	88.21	39.30	22.03	44.39	43.94	102.40	54.95	30.55	49.23	103.26	51.17	444.79	81.90	3399.03	221.03	66.19
jun-16	42.18	88.08	40.54	25.36	49.02	43.41	89.22	53.05	33.73	48.72	107.42	53.83	494.29	75.83	0.00	233.47	71.24
jul-16	39.08	87.79	36.46	25.43	46.09	44.23	77.98	50.55	33.43	49.28	104.94	48.64	462.09	76.57		219.55	72.45
ago-16	40.21	87.36	34.45	24.03	47.43	42.95	69.46	54.98	33.09	47.21	104.45	53.34	431.95	76.78		205.84	67.13
sep-16	42.19	83.78	33.62	24.79	53.32	39.09	84.72	54.17	37.26	48.90	103.21	55.14	424.28	81.68		221.55	65.78
oct-16	38.24	80.30	35.20	25.33	50.65	42.14	86.60	54.27	38.29	48.42	100.79	59.96	485.70	85.65		224.97	60.57
nov-16	40.18	79.94	39.60	24.76	48.84	43.67	99.01	50.45	38.22	51.03	102.46	58.34	537.46	82.47		189.34	52.26
dic-16	42.20	79.81	35.63	34.23	51.12	42.80	94.89	57.09	37.07	51.74	103.19	58.68	607.67	80.93		148.40	60.92
ene-17	39.95	83.36	36.27	33.46	48.64	40.90	96.20	60.39	34.56	50.93	102.01	58.31	643.01	75.89		158.09	71.65
feb-17	44.17	80.82	36.22	32.83	46.52	38.33	94.37	52.63	33.71	49.47	100.72	56.95	552.63	77.67		213.38	76.95
mar-17	44.38	79.18	37.20	33.73	46.02	38.13	99.07	55.35	36.12	48.55	102.58	55.29	503.39	76.75		155.25	67.34
abr-17	43.36	77.77	36.51	33.71	45.06	39.07	103.41	53.48	43.37	47.33	100.69	55.27	517.85	75.11		138.62	52.55
may-17	40.82	79.10	36.81	31.75	46.90	37.40	107.32	57.83	44.71	50.71	102.30	52.55	541.84	77.22		181.35	58.39
jun-17	40.25	72.05	39.64	31.75	44.92	38.77	112.83	60.73	46.07	47.40	106.41	54.88	544.20	68.09		174.04	52.30
jul-17	42.16	69.16	39.88	34.55	42.67	41.34	118.19	59.65	67.05	49.39	106.19	52.34	579.71	74.22		169.35	64.83

ago-17	37.65	68.52	37.75	33.01	41.25	35.32	108.82	57.75	57.53	46.37	107.00	48.91	585.55	72.40		146.25	60.32
sep-17	38.40	68.32	36.86	32.04	38.78	37.04	63.03	54.39	33.85	46.80	110.24	46.68	565.15	68.06		134.81	99.72
oct-17	39.13	68.92	38.36	31.88	38.02	37.81	88.28	56.14	35.13	44.05	111.16	51.20	532.91	70.54		174.23	82.05
nov-17	37.53	72.97	39.92	33.34	42.00	40.32	68.49	58.59	37.77	43.33	135.73	48.52	534.10	70.61		187.80	83.60
dic-17	40.67	68.49	41.92	31.39	42.52	38.69	92.79	63.27	43.28	45.54	140.99	52.31	630.54	72.88		239.56	85.81
ene-18	42.46	67.64	43.27	33.39	46.49	39.01	85.76	67.06	50.10	45.67	141.10	60.84	701.57	66.67		191.73	84.99
feb-18	43.45	65.85	38.14	31.94	52.60	34.95	97.92	68.75	57.48	45.39	135.16	60.42	682.52	68.40		268.45	80.92
mar-18	37.34	65.66	39.44	32.54	52.65	34.16	103.33	71.70	50.06	44.97	153.25	63.62	673.59	62.50		228.63	73.89
abr-18	40.41	68.50	40.54	34.38	56.58	31.30	114.41	69.13	66.21	43.42	165.51	56.42	731.51	65.81		210.54	72.22
may-18	42.59	70.34	43.96	36.68	50.00	34.67	123.60	65.16	96.82	42.17	165.29	52.35	739.07	67.25		258.99	94.81
jun-18	38.93	63.21	43.45	34.66	48.41	38.68	112.15	60.00	87.21	44.24	165.35	0.00	680.71	69.96		181.48	97.25
jul-18	44.38	59.95	42.83	34.51	51.42	41.81	111.06	63.55	101.85	45.11	164.66	50.81	696.81	74.99		180.59	75.41
ago-18	47.62	61.01	43.00	34.64	51.48	38.98	115.60	64.66	132.36	45.36	167.17	55.65	623.62	69.90		212.77	70.37
sep-18	42.88	56.29	40.83	37.03	48.19	40.20	121.44	62.59	115.34	49.83	162.71	44.26	639.25	72.01		189.60	74.47
oct-18	40.74	61.42	41.55	37.47	47.76	41.05	120.28	57.07	120.86	48.65	158.31	41.27	671.52	69.90		189.82	75.83
nov-18	42.24	59.70	39.25	35.44	49.03	41.85	109.84	56.06	119.87	47.09	163.56	38.55	591.86	74.16		204.80	64.57
dic-18	42.95	61.57	38.53	39.80	46.82	43.44	114.29	57.65	98.71	44.80	167.39	41.07	704.12	71.77		271.18	50.08
ene-19	51.06	66.49	38.95	42.80	46.29	42.53	109.33	60.02	106.14	44.38	165.94	41.86	717.74	89.11		383.32	45.98
feb-19	51.26	58.84	42.08	43.73	48.60	44.77	117.30	60.35	135.74	45.39	160.10	50.93	674.20	78.46		320.70	49.18
mar-19	52.37	61.25	42.26	43.48	47.32	45.90	107.20	62.44	153.84	53.15	171.51	55.33	677.08	78.57			58.00
abr-19	47.82	60.57	40.66	42.20	45.10	48.93	96.31	63.98	154.23	52.98	166.56	57.33	554.82	76.22			82.64
may-19	46.36	51.71	42.07	42.95	45.82	52.76	86.26	64.03	154.65	55.29	178.77	55.74	575.24	76.78			51.20
jun-19	43.52	57.91	43.00	45.36	46.20	50.90	69.08	60.32	155.98	49.90	190.39	62.56	671.91	80.70			53.53
jul-19	47.77	55.86	40.96	43.95	45.60	47.97	120.81	60.84	205.46	52.63	172.52	59.25	721.39	84.33			69.46
ago-19	52.90	55.84	40.77	44.06	44.82	53.00	112.86	63.00	218.21	60.35	166.51	48.21	628.32	88.86			74.10
sep-19	45.17	54.18	45.26	46.20	47.23	51.63	133.41	65.38	221.87	55.54	168.23	50.69	634.81	92.58			79.41
oct-19	42.58	51.17	44.92	44.10	47.75	49.06	112.19	68.65	204.45	61.03	205.10	50.74	608.87	95.00			84.24
nov-19	41.60	52.10	45.99	40.29	46.95	44.40	106.86	61.94	203.02	69.21	168.71	56.88	600.05	70.97			84.55
dic-19	42.36	51.75	47.32	44.10	46.17	44.33	109.72	61.92	216.60	73.70	164.47	56.60	738.21	63.88			82.22
ene-20	51.29	49.00	45.96	44.07	47.06	41.94	98.99	59.31	175.16	75.20	158.16	49.03	715.26	66.05			79.09
feb-20	51.79	49.38	46.37	43.42	44.67	39.72	71.49	61.52	228.42	80.97	0.00	41.26	0.00	57.85			80.02
mar-20	48.00	63.98	43.64	45.38	43.48	37.85	72.37	61.89	163.50	76.77	160.04	43.79	652.27	65.66			81.55
abr-20	50.20	64.16	46.12	41.70	45.35	39.21	103.92	68.33	120.50	77.35	167.41	54.13	678.83	124.08			104.23
may-20	51.21	66.08	49.09	40.78	43.64	45.79	90.61	61.73	154.83	76.57	161.73	56.88	692.31	62.00			69.36
jun-20	51.24	70.27	52.34	39.79	41.87	44.21	100.29	67.12	130.24	79.04	162.67	38.71	753.25	61.67			63.24
jul-20	52.47	80.43	57.08	39.88	48.13	47.09	76.72	79.38	184.03	81.06	163.72	45.01	822.79	70.44			49.95
ago-20	52.57	90.77	58.73	41.56	45.48	40.62	75.29	82.11	197.86	82.55	154.32	46.36	765.31	88.28			62.25
sep-20	46.82	92.53	56.82	44.49	47.08	44.26	77.32	75.35	108.95	83.31	156.61	40.10	831.77	82.29			67.45

Anexo N°03: Cotas de Referencia

Años	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Ratio de Capital Global							
1 BBVA Perú	13	13	13	14	13	11	12
2 Banco de Comercio	12	12	11	12	12	11	11
3 Banco de Crédito del Perú	15	14	14	13	15	12	12
4 Banco Pichincha	12	12	12	12	12	12	13
5 Banbif	12	12	13	14	14	12	12
6 Scotiabank	13	12	12	12	12	11	11
7 Citibank del Perú	13	16	18	20	14	12	15
8 Interbank	13	14	14	14	12	13	10
9 Mibanco	15	14	12	13	12	12	12
10 Banco GNB	14	17	12	14	12	17	15
11 Falabella	16	15	14	15	14	13	13
12 Banco Santander	17	16	16	20	24	21	205
13 Banco Ripley	15	16	16	18	19	13	
14 Banco Azteca	13	13	16	17	14	22	
15 Banco Cencosud	34	161					
16 ICBC							
Ratio de Mora							
1 BBVA Perú	1.74	1.19	0.92	1.04	1.04	1.17	1.07
2 Banco de Comercio	1.72	2.18	1.58	1.69	2.38	1.53	1.46
3 Banco de Crédito del Perú	2.27	1.68	1.42	1.35	1.41	0.7	0.65
4 Banco Pichincha	2.28	2	2.14	2.82	2.48	5.34	2.97
5 Banbif	1.33	0.99	0.9	0.76	0.83	2.19	1.14
6 Scotiabank	2.06	1.77	1.48	1.51	1.69	0.92	1.97
7 Citibank del Perú	1.98	1.67	1.79	2.69	2.75	1.84	2.82

8	Interbank	1.75	1.84	1.5	1.52	1.49	1.9	0.94
9	Mibanco	5.24	4.48	3.66	3.11	3.38	1.99	2.27
10	Banco GNB	2.43	2.8	2.56	2.21	1.76	0.41	0.02
11	Falabella	3.84	3.38	3.01	3.13	3.73	3.18	3.86
12	Banco Santander	0.39	0.13	0.13	0.23	0.3	0.23	0
13	Banco Ripley	4.89	5.11	5.13	3.84	5.29	3.62	
14	Banco Azteca	8.86	6.95	6.89	9.53	6.95	3.51	
15	Banco Cencosud	3.03	0.22					
16	ICBC							
Ratio de Cobertura								
1	BBVA Perú	259	367	447	397	401	304	312
2	Banco de Comercio	260	203	245	232	165	223	226
3	Banco de Crédito del Perú	152	186	199	196	195	303	371
4	Banco Pichincha	166	187	204	178	160	162	181
5	Banbif	180	235	262	295	274	194	253
6	Scotiabank	171	204	235	241	260	246	282
7	Citibank del Perú	215	240	240	225	207	231	184
8	Interbank	227	235	274	269	267	256	337
9	Mibanco	140	153	171	178	155	162	145
10	Banco GNB	178	144	153	172	161	419	4563
11	Falabella	193	213	237	221	221	217	172
12	Banco Santander	528	1195	1198	760	603	868	0
13	Banco Ripley	208	212	215	257	205	215	
14	Banco Azteca	223	236	220	143	159	234	
15	Banco Cencosud	197	1385					
16	ICBC							
Ratio de Eficiencia								
1	BBVA Perú	3	3	3	3	3	3	3
2	Banco de Comercio	6	6	6	6	6	7	7

3	Banco de Crédito del Perú	3	4	3	3	3	3	4
4	Banco Pichincha	5	6	6	7	7	20	5
5	Banbif	3	3	3	3	3	6	3
6	Scotiabank	3	3	3	3	3	3	5
7	Citibank del Perú	5	6	6	7	7	4	7
8	Interbank	4	5	5	6	6	6	7
9	Mibanco	9	11	11	11	10	12	13
10	Banco GNB	4	5	6	7	8	10	19
11	Falabella	13	12	13	15	15	15	15
12	Banco Santander	1	1	1	2	2	2	1
13	Banco Ripley	20	22	20	24	21	20	
14	Banco Azteca	25	37	41	40	52	86	
15	Banco Cencosud	53	235					
16	ICBC							

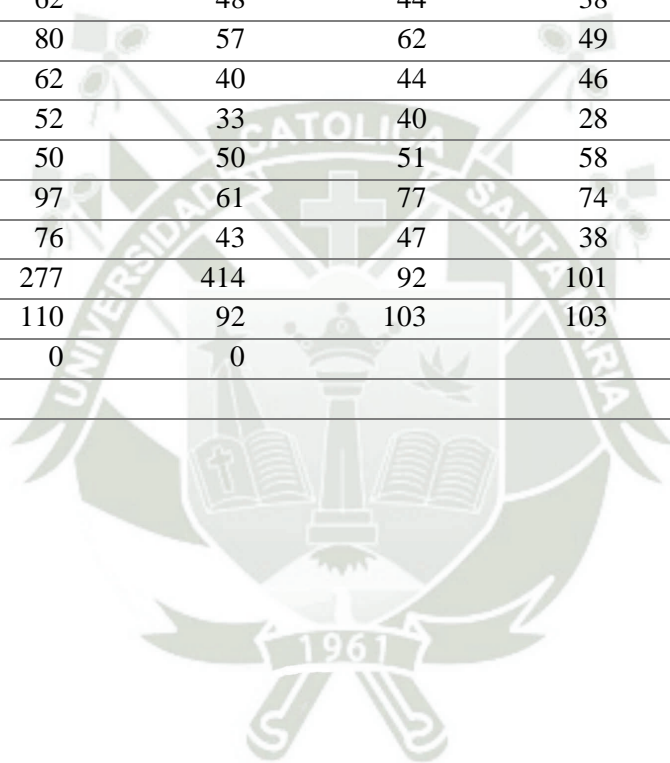
Ratio de Eficiencia (D/O)

1	BBVA Perú	123942	111729	113165	107207	92076	94366	85142
2	Banco de Comercio	64968	64776	60735	56976	49252	47033	39519
3	Banco de Crédito del Perú	149460	143058	124187	130907	115371	122032	114460
4	Banco Pichincha	50204	37204	26293	21631	17255	11118	33573
5	Banbif	63520	55407	61407	62490	74110	37118	63803
6	Scotiabank	136365	91536	102816	101765	98223	80812	85398
7	Citibank del Perú	282234	146736	152191	156586	144354	100998	104781
8	Interbank	73769	55140	53255	51010	51180	106658	44723
9	Mibanco	33873	31632	31970	28247	22495	18914	11220
10	Banco GNB	155975	145093	109338	105234	59108	87454	114902
11	Falabella	29666	27687	17745	20015	15145	17220	17862
12	Banco Santander	2059703	1848251	1722306	1287307	740536	667645	58491
13	Banco Ripley	36080	32348	32590	28989	22467	25775	

14	Banco Azteca	5491	3865	2989	1954	1714	1060
15	Banco Cencosud	993	552				
16	ICBC						
ROAE							
1	BBVA Perú	30	33	34	81	84	84
2	Banco de Comercio	7	10	13	87	87	86
3	Banco de Crédito del Perú	22	22	25	75	78	81
4	Banco Pichincha	13	11	10	80	84	86
5	Banbif	19	20	19	76	83	86
6	Scotiabank	18	19	21	73	78	85
7	Citibank del Perú	10	13	9	80	85	76
8	Interbank	26	27	31	76	77	83
9	Mibanco	5	11	25	92	93	94
10	Banco GNB	4	0	-18	84	85	86
11	Falabella	21	23	25	88	91	90
12	Banco Santander	13	10	10	84	93	95
13	Banco Ripley	22	20	21	74	77	78
14	Banco Azteca	12	19	26	89	81	40
15	Banco Cencosud	-10	-81				
16	ICBC						
ROAA							
1	BBVA Perú	2	3	3	8	9	10
2	Banco de Comercio	1	1	1	14	14	16
3	Banco de Crédito del Perú	2	2	2	7	8	10
4	Banco Pichincha	1	1	1	14	14	36
5	Banbif	2	1	1	7	8	15
6	Scotiabank	2	3	3	8	9	9
7	Citibank del Perú	1	2	1	11	12	11

8	Interbank	2	3	3	13	14	15	14
9	Mibanco	1	1	2	26	27	28	30
10	Banco GNB	0	0	-1	8	9	8	7
11	Falabella	4	4	5	38	42	40	40
12	Banco Santander	1	1	1	4	6	7	2
13	Banco Ripley	5	5	4	40	42	40	
14	Banco Azteca	1	2	4	69	76	42	
15	Banco Cencosud	-4	-40					
16	ICBC							
Ratio de Liquidez MN								
1	BBVA Perú	28	45	31	48	36	20	47
2	Banco de Comercio	39	33	24	19	17	15	25
3	Banco de Crédito del Perú	35	49	46	64	45	34	72
4	Banco Pichincha	25	34	28	32	14	11	31
5	Banbif	19	32	35	25	16	24	38
6	Scotiabank	28	46	37	62	49	17	72
7	Citibank del Perú	29	83	66	89	62	28	67
8	Interbank	25	43	38	46	26	37	41
9	Mibanco	36	25	25	19	19	15	14
10	Banco GNB	19	33	38	38	10	9	18
11	Falabella	45	40	38	38	26	28	9
12	Banco Santander	16	82	69	166	101	58	3945
13	Banco Ripley	46	23	23	28	20	14	
14	Banco Azteca	61	53	36	40	33	36	
15	Banco Cencosud	171	53					
16	ICBC							
Ratio de Liquidez ME								
1	BBVA Perú	58	46	44	47	44	47	35
2	Banco de Comercio	69	75	70	57	52	48	41

3	Banco de Crédito del Perú	47	46	44	37	41	60	42
4	Banco Pichincha	38	35	42	32	35	75	25
5	Banbif	47	44	45	42	37	33	30
6	Scotiabank	62	48	44	38	39	45	35
7	Citibank del Perú	80	57	62	49	47	52	27
8	Interbank	62	40	44	46	45	59	33
9	Mibanco	52	33	40	28	39	49	27
10	Banco GNB	50	50	51	58	34	40	34
11	Falabella	97	61	77	74	63	78	33
12	Banco Santander	76	43	47	38	38	72	34
13	Banco Ripley	277	414	92	101	25	54	
14	Banco Azteca	110	92	103	103	109	113	
15	Banco Cencosud	0	0					
16	ICBC							



Anexo N°04: Normalización de Datos – Ratio de Capital Global

MES	Ratio de Capital Global																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
Ene-14	5	5	3	5	4	4	4	4	2	3	2	1	4	4	1	1	1
Feb-14	5	5	2	5	4	4	5	4	2	3	2	1	3	4	1	1	5
Mar-14	5	5	2	5	4	4	4	4	2	3	2	2	3	5	1	1	1
Abr-14	5	5	2	5	4	4	2	1	1	4	1	2	3	5	1	1	1
May-14	4	5	2	5	4	4	2	2	1	4	2	2	2	4	1	1	1
Jun-14	4	5	2	5	5	4	2	2	1	2	2	1	1	4	1	1	1
Jul-14	4	5	2	5	5	4	2	2	1	2	2	1	1	3	1	1	1
Ago-14	4	5	4	5	5	4	2	2	1	2	2	2	1	2	1	1	1
Set-14	4	5	4	5	4	4	2	2	1	2	2	2	1	2	1	1	1
Oct-14	3	5	2	5	4	4	2	2	1	2	2	2	1	2	1	1	1
Nov-14	3	5	2	5	5	4	2	2	1	3	2	3	1	2	1	1	1
Dic-14	3	5	2	5	5	4	3	2	2	3	3	3	1	1	1	1	1
Ene-15	4	5	3	5	5	4	2	2	2	4	2	4	1	1	1	1	1
Feb-15	4	5	3	5	5	4	3	2	2	4	2	4	1	1	1	1	1
Mar-15	4	5	3	5	5	4	4	2	2	3	2	4	1	1	1	1	1
Abr-15	4	5	2	5	5	4	4	1	1	3	2	1	1	1	1	1	1
May-15	4	5	2	5	5	4	3	1	1	3	2	2	1	1	1	1	1
Jun-15	4	5	3	5	5	4	1	2	1	3	3	2	2	1	1	1	1
Jul-15	4	5	3	5	5	4	1	1	1	4	3	2	2	1	1	1	1
Ago-15	4	5	3	5	5	3	1	2	2	4	2	2	2	1	1	1	1
Set-15	3	5	3	5	5	3	1	2	2	4	3	2	2	1	1	1	1
Oct-15	3	5	3	5	5	4	1	2	2	4	3	2	2	1	1	1	1
Nov-15	3	5	3	5	5	4	1	2	2	4	3	2	2	1	1	1	1
Dic-15	4	5	3	5	5	4	1	2	2	5	4	3	3	1	1	1	1
Ene-16	4	5	3	5	5	3	1	2	2	5	2	3	4	1	1	1	1
Feb-16	4	5	3	5	5	4	1	2	2	5	3	3	2	1	1	1	1
Mar-16	4	5	3	5	5	4	1	2	2	5	3	3	2	1	1	1	1
Abr-16	3	5	2	5	5	3	1	2	2	5	2	2	2	1	1	1	1
May-16	4	5	2	5	4	3	1	1	2	4	2	2	2	1	1	1	1
Jun-16	4	5	2	5	5	3	1	1	1	4	2	2	3	1	1	1	1
Jul-16	3	4	2	5	4	3	1	2	1	4	3	2	2	1		1	1
Ago-16	3	4	2	5	4	3	1	2	1	4	3	2	2	1		1	1
Set-16	2	4	2	5	4	2	1	2	2	4	2	2	2	1		1	1
Oct-16	2	3	2	5	4	3	1	2	2	4	2	1	2	1		1	1
Nov-16	2	3	2	5	4	2	1	2	2	2	2	1	2	1		1	1
Dic-16	2	3	2	4	4	3	1	2	2	2	2	1	2	1		1	1
Ene-17	2	3	2	4	4	3	1	2	2	2	2	1	2	1		1	1
Feb-17	2	4	2	4	4	3	1	2	2	3	2	1	2	1		1	1
Mar-17	2	5	2	4	4	3	1	2	2	2	2	1	2	1		1	1
Abr-17	2	5	1	4	4	3	1	1	1	2	2	1	2	1		1	1

MES	Ratio de Capital Global																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
May-17	2	5	1	4	4	3	1	1	1	2	2	1	2	1		1	1
Jun-17	2	5	1	4	4	3	1	1	2	3	2	1	2	1		1	1
Jul-17	2	5	1	4	4	3	1	1	1	3	2	2	3	1		1	1
Ago-17	2	5	2	4	4	2	1	1	1	3	1	1	2	1		1	1
Set-17	2	5	1	4	4	2	1	1	1	3	1	2	3	1		1	1
Oct-17	2	4	2	4	4	2	1	1	1	3	1	1	2	1		1	1
Nov-17	2	4	2	4	4	2	1	2	2	3	1	1	2	1		1	1
Dic-17	3	5	2	4	4	2	1	2	2	4	1	1	2	1		1	1
Ene-18	3	5	2	4	4	2	1	2	2	4	1	1	2	1		1	1
Feb-18	3	5	2	4	4	2	1	2	2	4	1	1	3	1		1	1
Mar-18	3	5	2	4	4	2	1	2	2	3	1	1	2	1		2	1
Abr-18	2	5	2	4	4	2	1	1	2	2	1	1	2	1		1	1
May-18	2	5	2	4	4	2	1	1	2	2	1	2	2	1		1	1
Jun-18	2	5	2	5	4	2	1	1	2	2	1	2	2	1		1	1
Jul-18	2	5	2	5	4	2	1	1	2	2	2	2	2	1		1	1
Ago-18	2	4	2	5	4	2	1	1	2	2	1	2	2	1		1	1
Set-18	2	4	2	5	4	2	1	1	2	2	1	2	2	1		1	1
Oct-18	2	5	2	5	4	2	2	1	2	3	1	3	3	1		1	1
Nov-18	2	4	2	5	4	3	1	2	2	3	1	4	4	1		2	1
Dic-18	3	4	2	5	4	3	1	2	2	3	1	4	2	1		2	1
Ene-19	2	4	3	4	4	2	1	2	3	4	1	4	2	1		2	1
Feb-19	2	4	3	5	4	2	1	2	3	4	1	4	3	1		1	1
Mar-19	2	4	3	5	4	2	1	2	3	2	1	4	3	1			1
Abr-19	2	4	2	5	3	2	1	1	2	2	1	4	3	1			1
May-19	2	4	2	5	3	3	1	2	2	2	2	4	3	1			1
Jun-19	2	4	2	5	4	3	1	2	2	2	2	4	3	1			1
Jul-19	2	4	2	4	3	3	2	2	2	2	2	4	1	1			1
Ago-19	3	4	2	4	4	4	1	2	2	2	2	4	1	1			1
Set-19	3	4	2	4	4	2	1	2	2	2	2	4	1	1			1
Oct-19	3	4	2	4	3	3	1	2	2	2	2	4	1	1			1
Nov-19	2	4	2	4	2	3	1	2	2	4	2	3	1	1			1
Dic-19	3	4	2	4	3	3	1	2	2	4	2	4	2	1			1
Ene-20	3	4	3	4	2	3	1	2	3	2	2	3	2	1			1
Feb-20	3	4	3	4	4	3	1	2	3	2	2	4	2	1			1
Mar-20	3	4	3	4	4	3	1	2	4	2	2	3	2	1			1
Abr-20	3	4	4	4	4	2	1	2	3	2	2	4	2	1			1
May-20	3	4	2	4	3	2	1	2	3	2	2	4	2	2			1
Jun-20	3	4	2	4	3	2	1	2	2	2	2	4	2	2			1
Jul-20	3	4	2	4	3	2	1	2	2	2	2	4	2	1			1
Ago-20	3	4	2	4	3	2	1	2	2	2	2	4	2	1			1
Set-20	3	3	2	4	3	2	1	1	1	1	2	3	1	1			1

Anexo N°05: Normalización de Datos – Ratio de Mora

MES	Ratio de Mora																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
Ene-14	2	2	3	3	1	2	2	2	5	3	4	1	5	5	1	5	5
Feb-14	2	3	2	3	1	3	2	2	5	2	4	1	5	5	1	5	1
Mar-14	2	3	3	3	1	2	2	2	5	3	4	1	5	5	1	4	1
Abr-14	2	3	3	3	1	2	2	2	5	3	4	1	5	5	1	4	1
May-14	2	3	3	4	1	3	2	2	5	3	4	1	5	5	1	5	1
Jun-14	2	3	3	3	1	3	2	2	5	2	4	1	5	5	1	4	1
Jul-14	2	2	3	4	1	3	2	2	5	2	4	1	5	5	1	4	1
Ago-14	3	3	3	4	1	3	2	2	5	2	4	1	5	5	1	4	1
Set-14	2	3	3	4	1	2	2	2	5	2	4	1	5	5	1	4	1
Oct-14	3	3	3	4	1	3	2	2	5	2	4	1	5	5	1	4	1
Nov-14	3	4	3	4	1	3	2	2	5	2	4	1	4	5	1	4	1
Dic-14	2	5	3	4	1	3	2	3	5	1	4	1	4	5	1	5	1
Ene-15	3	5	3	4	1	3	2	3	5	2	4	1	4	5	1	4	1
Feb-15	3	5	3	4	1	3	2	3	5	2	4	1	4	5	1	4	1
Mar-15	3	5	3	4	1	3	2	3	5	2	4	1	4	5	1	4	1
Abr-15	3	5	3	4	1	3	2	3	5	2	4	1	4	5	1	5	1
May-15	3	5	3	4	1	3	1	3	5	2	4	1	4	5	1	5	1
Jun-15	3	5	3	4	1	4	1	3	5	2	4	1	4	5	1	5	1
Jul-15	3	5	3	4	2	4	1	3	5	2	4	1	4	5	1	5	4
Ago-15	3	5	3	4	1	3	1	3	5	2	4	1	4	5	1	5	4
Set-15	3	5	3	4	2	3	1	3	5	2	4	1	3	5	1	5	4
Oct-15	3	5	3	4	1	4	1	2	5	2	4	1	3	5	1	5	4
Nov-15	2	4	3	4	1	4	1	3	5	2	5	1	2	5	1	5	4
Dic-15	2	4	3	4	2	3	1	3	5	2	5	1	3	5	1	5	4
Ene-16	3	4	3	5	2	3	1	3	5	2	5	1	3	5	1	5	4
Feb-16	3	4	3	5	2	4	1	3	5	2	5	1	3	5	1	5	4
Mar-16	3	4	3	4	2	4	1	3	5	2	5	1	3	5	1	5	4
Abr-16	3	4	3	4	2	4	1	3	5	2	5	1	3	5	1	5	3
May-16	3	4	3	4	2	4	1	3	5	2	5	1	2	5	1	5	3
Jun-16	3	4	3	4	3	4	1	3	5	2	5	1	2	5	1	5	4
Jul-16	3	4	3	4	3	4	1	3	5	2	5	1	3	5		5	2
Ago-16	3	4	3	4	3	4	1	3	5	2	5	1	2	5		5	2
Set-16	3	4	3	4	3	4	1	3	5	2	5	1	1	5		5	2
Oct-16	3	4	3	4	3	4	1	3	5	2	5	1	1	5		5	3
Nov-16	3	4	3	4	3	4	1	3	5	2	5	1	2	5		5	3
Dic-16	3	4	3	4	3	4	1	3	5	2	5	1	3	5		5	1
Ene-17	3	4	3	5	3	4	1	3	5	2	5	1	3	5		5	1
Feb-17	3	4	3	5	3	4	1	3	5	2	5	1	3	5		5	1
Mar-17	3	4	3	5	3	4	1	3	5	2	5	1	4	5		5	1
Abr-17	3	4	3	5	3	4	1	3	5	3	5	1	4	5		5	1
May-17	4	4	3	5	3	4	2	3	5	3	5	1	4	5		5	1

	Ratio de Mora																
MES	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
Jun-17	3	4	3	5	3	4	1	3	5	3	5	1	3	5		5	1
Jul-17	4	4	3	5	3	4	1	3	5	2	5	1	3	5		5	1
Ago-17	4	4	3	5	3	4	1	3	5	3	5	1	3	5		5	1
Set-17	3	4	4	4	4	4	1	3	5	3	5	1	4	5		5	1
Oct-17	3	4	4	4	4	4	1	4	5	3	5	1	3	5		4	1
Nov-17	3	4	3	4	4	4	1	4	5	3	5	1	4	5		4	1
Dic-17	3	4	3	4	4	4	1	3	5	3	5	1	4	5		4	1
Ene-18	3	4	3	4	4	4	1	3	5	3	5	1	4	5		5	1
Feb-18	4	4	4	4	4	4	1	3	5	3	5	1	4	5		5	1
Mar-18	3	4	3	4	4	4	1	3	5	3	5	1	4	5		5	1
Abr-18	4	4	3	4	4	4	1	3	5	3	5	1	4	5		5	1
May-18	4	4	3	4	4	4	1	3	5	3	5	1	4	5		5	1
Jun-18	3	4	3	4	4	4	1	3	5	3	5	1	4	5		5	1
Jul-18	4	4	3	4	4	4	1	3	5	4	5	1	4	5		5	1
Ago-18	4	4	3	4	4	4	1	3	5	4	5	1	4	5		5	1
Set-18	4	4	3	4	4	4	1	3	5	4	4	1	4	5		5	1
Oct-18	4	4	3	4	4	4	1	3	5	4	4	1	4	5		5	1
Nov-18	4	4	3	4	4	4	1	3	5	3	4	1	3	5		5	1
Dic-18	3	3	3	4	3	4	1	3	5	3	3	1	3	5		5	1
Ene-19	4	3	3	4	4	4	1	3	5	3	3	1	4	5		5	1
Feb-19	4	3	3	4	4	4	1	3	5	3	3	1	4	5		5	1
Mar-19	4	4	3	4	3	4	1	3	5	3	3	1	3	5		5	1
Abr-19	4	4	3	4	3	4	1	3	5	3	3	1	3	5		5	1
May-19	4	3	3	4	3	4	1	3	5	3	4	1	4	5		5	1
Jun-19	4	3	3	4	3	4	1	3	5	3	4	1	3	5		5	1
Jul-19	4	3	3	4	3	4	1	3	5	3	3	1	3	5		5	1
Ago-19	4	3	3	4	3	4	1	3	5	4	3	1	4	5		5	1
Set-19	4	3	3	4	3	4	1	3	5	4	3	1	4	5		5	1
Oct-19	4	3	3	4	3	4	1	3	5	4	3	1	4	5		5	1
Nov-19	4	3	3	4	3	4	1	3	5	4	3	1	4	5		5	1
Dic-19	4	3	3	4	3	4	1	3	5	5	3	1	4	5		5	1
Ene-20	4	4	3	5	3	4	1	3	5	4	3	1	4	5		5	1
Feb-20	4	4	3	5	3	4	1	3	5	4	3	1	4	5		5	1
Mar-20	4	3	3	5	3	4	1	3	5	4	4	1	4	5		5	1
Abr-20	4	3	3	5	3	4	1	4	5	4	4	1	3	5		5	1
May-20	4	4	3	4	2	4	1	3	5	4	5	1	1	5		5	1
Jun-20	4	3	3	5	3	4	1	3	5	4	5	1	2	5		5	1
Jul-20	4	3	3	4	3	4	1	3	5	5	5	1	2	5		5	1
Ago-20	3	3	3	4	3	4	1	3	5	5	5	1	3	5		5	1
Set-20	4	3	3	5	3	5	1	3	5	5	5	1	5	5		5	1

Anexo N°06: Normalización de Datos – Ratio de Cobertura

MES	Ratio de Cobertura																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
Ene-14	1	1	4	4	3	4	2	2	5	3	3	1	2	1	5	3	1
Feb-14	2	2	4	4	4	4	2	2	5	3	2	1	2	1	5	4	5
Mar-14	1	2	4	4	4	4	2	2	5	3	2	1	3	1	5	2	5
Abr-14	2	2	4	5	4	4	2	2	5	4	2	1	3	1	5	3	5
May-14	2	3	4	5	4	4	2	2	5	3	2	1	2	1	5	4	5
Jun-14	1	3	4	5	4	4	2	2	5	3	2	1	2	1	5	2	5
Jul-14	2	2	4	5	5	4	2	2	5	3	2	1	2	1	5	3	5
Ago-14	2	3	4	5	4	4	2	2	5	3	2	1	2	1	5	2	5
Set-14	2	3	4	5	4	4	2	2	5	3	2	1	2	1	5	3	5
Oct-14	3	3	4	5	4	4	2	2	5	3	2	1	5	1	5	2	5
Nov-14	3	5	4	5	4	4	2	2	5	3	2	1	2	1	5	3	5
Dic-14	2	5	4	5	3	4	3	4	5	2	3	1	1	1	5	2	5
Ene-15	3	5	4	5	3	5	4	4	5	3	3	1	1	1	5	2	5
Feb-15	3	5	4	5	3	5	4	4	5	3	2	1	1	1	5	2	5
Mar-15	2	5	4	5	3	5	4	3	5	3	3	1	1	1	5	2	5
Abr-15	3	5	4	5	3	5	4	3	5	3	3	1	2	1	5	3	5
May-15	3	5	4	5	3	5	5	3	5	4	3	1	2	1	5	4	5
Jun-15	2	5	4	5	3	5	5	3	5	3	3	1	2	1	5	3	5
Jul-15	3	5	4	5	3	5	5	3	5	4	3	1	2	1	5	3	5
Ago-15	3	5	4	5	3	5	5	3	5	3	3	1	1	1	5	4	5
Set-15	3	4	4	5	3	5	5	3	4	3	3	1	1	1	5	4	5
Oct-15	3	4	4	5	2	5	5	3	4	3	3	1	1	1	5	4	5
Nov-15	2	4	4	5	2	5	5	3	4	3	3	1	1	1	5	4	5
Dic-15	2	4	4	5	2	5	5	3	4	3	3	1	1	1	5	5	5
Ene-16	2	4	4	5	3	5	5	3	4	3	4	1	1	1	5	4	5
Feb-16	3	4	4	5	3	5	5	3	4	4	4	1	1	1	5	4	5
Mar-16	3	4	4	5	3	5	5	3	4	3	3	1	1	1	5	4	5
Abr-16	3	4	4	5	3	5	5	3	4	3	4	1	1	1	5	4	5
May-16	3	3	4	5	4	5	5	3	4	3	4	1	1	1	5	5	5
Jun-16	3	3	4	5	4	5	5	3	4	3	4	1	1	1	5	4	5
Jul-16	3	4	4	5	4	5	5	3	4	3	4	1	1	2		5	5
Ago-16	3	4	4	5	4	5	5	4	4	3	4	1	1	2		4	5
Set-16	3	4	4	5	4	5	5	3	4	4	4	2	1	2		5	5
Oct-16	3	4	4	5	4	5	5	3	4	4	4	1	1	2		4	5
Nov-16	3	4	4	5	4	5	5	3	4	4	4	1	1	2		4	5
Dic-16	3	4	4	5	3	5	5	3	4	3	4	1	2	2		4	5
Ene-17	4	4	4	5	4	5	5	3	4	4	4	1	2	2		4	5
Feb-17	3	4	4	5	4	5	5	3	4	4	4	2	2	2		4	5
Mar-17	3	4	4	5	4	5	5	3	4	4	4	1	2	2		4	5
Abr-17	4	4	4	5	4	5	5	3	4	4	4	1	2	1		4	5

MES	Ratio de Cobertura																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
May-17	4	4	4	5	4	5	5	4	4	4	4	1	2	2		5	5
Jun-17	3	4	4	5	4	5	5	3	3	4	4	1	2	2		4	5
Jul-17	4	4	4	5	4	5	5	4	3	4	4	1	2	2		5	5
Ago-17	4	4	4	5	4	5	5	4	3	4	4	1	2	2		4	5
Set-17	3	4	4	5	4	5	5	4	3	4	4	2	2	2		4	5
Oct-17	4	4	4	5	4	5	5	4	3	4	4	1	2	1		4	5
Nov-17	4	4	4	5	4	5	5	4	3	4	4	2	2	2		4	5
Dic-17	4	4	5	5	4	5	5	4	3	4	4	1	2	2		4	5
Ene-18	4	4	4	5	4	5	5	3	3	5	4	2	2	2		4	5
Feb-18	4	4	5	5	4	5	5	3	3	4	4	3	2	2		4	5
Mar-18	4	4	4	5	4	5	5	3	3	4	4	3	2	2		4	5
Abr-18	4	4	4	5	4	5	5	3	3	4	4	3	2	2		4	5
May-18	4	4	4	5	4	5	5	3	4	4	4	2	2	2		5	5
Jun-18	4	4	4	5	4	5	5	3	4	4	4	2	2	2		4	5
Jul-18	4	4	5	5	4	5	5	3	4	4	4	2	3	2		5	5
Ago-18	4	4	5	5	4	5	5	3	4	5	4	3	3	2		5	5
Set-18	4	4	4	5	4	5	5	3	4	4	1	2	3	2		5	5
Oct-18	4	4	5	5	4	5	5	3	3	5	1	1	2	2		4	5
Nov-18	4	4	4	5	4	5	5	3	3	4	1	1	2	2		4	5
Dic-18	4	3	4	5	3	5	5	3	3	3	1	1	3	2		5	5
Ene-19	4	3	4	5	4	5	5	3	3	3	1	1	3	2		4	5
Feb-19	4	3	4	5	4	5	5	3	3	3	1	1	2	2		4	5
Mar-19	4	4	4	5	4	5	5	3	4	3	1	1	2	2			5
Abr-19	4	5	5	5	3	5	5	3	4	3	1	1	2	2			5
May-19	4	3	5	5	3	5	5	3	3	3	1	1	3	2			5
Jun-19	4	3	5	5	3	5	5	3	4	3	1	1	2	2			5
Jul-19	4	3	5	5	3	5	5	3	4	3	1	1	2	2			5
Ago-19	4	3	5	5	3	5	5	4	4	5	1	1	2	2			5
Set-19	4	3	5	5	3	5	5	4	4	5	1	1	2	2			5
Oct-19	4	2	5	5	3	5	5	3	4	5	1	1	2	2			5
Nov-19	4	3	5	5	3	5	5	3	4	5	1	3	2	2			5
Dic-19	4	2	5	5	3	5	5	3	4	5	1	1	2	2			5
Ene-20	4	3	5	5	3	5	5	3	4	5	1	1	2	2			5
Feb-20	4	3	5	5	3	5	5	3	4	5	1	1	2	2			5
Mar-20	4	2	5	5	2	5	5	3	3	5	1	5	1	1			5
Abr-20	4	2	5	5	2	5	5	4	2	5	2	3	1	1			5
May-20	4	3	4	4	2	5	5	2	3	5	2	3	1	1			5
Jun-20	4	2	4	4	1	5	5	1	4	4	2	3	1	1			5
Jul-20	3	1	3	4	1	4	5	1	3	5	3	2	1	1			5
Ago-20	3	1	3	4	1	4	5	1	3	5	4	2	1	1			5
Set-20	3	1	3	4	1	4	5	1	3	5	3	2	1	1			5

Anexo N°07: Normalización de Datos – Ratio de Eficiencia (Gastos de administración/Activo productivo promedio)

MES	Ratio de Eficiencia (Gastos de administración/Activo productivo promedio)																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
Ene-14	1	4	2	3	2	1	4	3	4	3	5	1	5	5	1	5	5
Feb-14	1	4	2	3	2	1	4	3	4	3	5	1	5	5	1	5	1
Mar-14	1	4	2	3	2	1	3	3	4	2	5	1	5	5	1	5	1
Abr-14	1	4	2	3	2	1	3	3	4	2	5	1	5	5	1	5	2
May-14	1	4	2	3	2	1	3	3	4	2	4	1	5	5	1	5	3
Jun-14	1	4	2	3	2	1	3	3	4	2	5	1	5	5	1	5	4
Jul-14	1	4	2	3	2	1	3	3	4	2	5	1	5	5	2	5	1
Ago-14	1	4	2	3	2	1	3	3	4	2	5	1	5	5	2	5	1
Set-14	1	4	2	3	2	1	3	3	4	2	5	1	5	5	2	5	2
Oct-14	1	4	2	3	2	1	3	2	4	2	5	1	5	5	2	5	2
Nov-14	1	4	2	3	2	1	3	2	4	2	5	1	5	5	2	5	3
Dic-14	1	4	2	3	2	1	4	2	4	2	4	1	5	5	2	5	3
Ene-15	1	3	2	3	2	1	4	2	4	2	4	1	5	5	2	5	4
Feb-15	1	3	2	3	2	1	4	2	4	2	4	1	5	5	2	5	3
Mar-15	1	3	2	3	2	1	4	2	4	2	4	1	5	5	2	5	3
Abr-15	1	3	2	3	2	1	4	2	4	2	4	1	5	5	2	5	3
May-15	1	4	2	3	1	1	4	2	4	2	4	1	5	5	3	5	3
Jun-15	1	4	2	3	1	1	4	2	4	2	4	1	5	5	3	5	3
Jul-15	1	4	2	3	1	1	4	2	4	2	4	1	5	5	3	5	4
Ago-15	1	4	2	3	1	1	4	2	4	2	4	1	5	5	4	5	4
Set-15	1	4	2	3	1	1	4	2	4	2	4	1	5	5	4	5	4
Oct-15	1	3	2	3	1	1	3	2	4	2	4	1	5	5	4	5	4
Nov-15	1	3	2	3	1	1	3	2	4	1	4	1	5	5	4	5	4
Dic-15	1	3	2	3	1	1	3	2	4	2	4	1	5	5	4	5	3
Ene-16	1	3	1	3	1	1	3	2	4	2	4	1	5	5	4	5	3
Feb-16	1	3	1	3	1	1	2	2	4	1	4	1	5	5	4	5	3
Mar-16	1	3	1	3	1	1	2	2	4	1	4	1	5	5	4	5	3
Abr-16	1	3	1	2	1	1	2	2	4	1	4	1	5	5	4	5	3
May-16	1	3	1	2	1	1	2	2	4	1	4	1	5	5	4	5	3
Jun-16	1	3	1	2	1	1	2	2	4	1	4	1	5	5	5	5	3
Jul-16	1	3	1	2	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	3
Ago-16	1	3	1	2	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	3
Set-16	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	3
Oct-16	1	3	2	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	3
Nov-16	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	3
Dic-16	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	3
Ene-17	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	3
Feb-17	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	3
Mar-17	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	3
Abr-17	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	3

	Ratio de Eficiencia (Gastos de administración/Activo productivo promedio)																
MES	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
May-17	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	3
Jun-17	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	3
Jul-17	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	3
Ago-17	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	3
Set-17	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	2
Oct-17	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	2
Nov-17	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	2
Dic-17	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	2
Ene-18	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	2
Feb-18	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	2
Mar-18	1	2	1	3	1	1	1	2	4	1	4	1	5	5		5	2
Abr-18	1	2	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5		5	2
May-18	1	2	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5		5	2
Jun-18	1	2	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5		5	1
Jul-18	1	2	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5		5	1
Ago-18	1	2	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5		5	1
Set-18	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5		5	2
Oct-18	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5		5	2
Nov-18	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5		5	2
Dic-18	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5		5	1
Ene-19	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5		5	1
Feb-19	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5		5	1
Mar-19	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5			1
Abr-19	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5			1
May-19	1	3	2	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5			1
Jun-19	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5			1
Jul-19	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5			1
Ago-19	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5			1
Set-19	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5			1
Oct-19	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5			1
Nov-19	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	5	5			1
Dic-19	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	4	5			1
Ene-20	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	4	5			1
Feb-20	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	4	5			1
Mar-20	1	3	1	3	1	1	1	2	4	1	5	1	4	5			1
Abr-20	1	3	1	3	1	1	1	1	4	1	5	1	4	5			1
May-20	1	3	1	3	1	1	1	1	4	1	5	1	4	5			1
Jun-20	1	2	1	3	1	1	1	1	4	1	5	1	4	5			1
Jul-20	1	2	1	2	1	1	1	1	4	1	5	1	4	5			1
Ago-20	1	2	1	2	1	1	1	1	4	1	5	1	4	5			1
Set-20	1	2	1	2	1	1	1	1	4	1	5	1	4	5			1

Anexo N°08: Normalización de Datos – Ratio de Eficiencia (Depósitos/oficinas)

MES	Ratio de Eficiencia (Depósitos/oficinas)																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
Ene-14	2	3	2	4	3	2	1	3	4	1	5	1	4	5	1	5	1
Feb-14	2	4	2	4	3	2	1	3	4	1	5	1	4	5	1	5	5
Mar-14	2	3	2	4	3	2	1	3	4	1	5	1	4	5	1	5	5
Abr-14	2	3	2	4	3	2	1	3	4	1	5	1	5	5	1	5	5
May-14	2	3	2	4	3	2	1	3	4	1	5	1	5	5	1	5	5
Jun-14	2	3	2	4	3	2	1	3	4	1	4	1	5	5	1	5	5
Jul-14	2	3	2	4	3	2	1	3	5	1	4	1	5	5	1	5	1
Ago-14	2	3	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	5	5	1	5	4
Set-14	2	3	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	5	5	1	5	2
Oct-14	2	3	2	4	3	2	1	3	5	1	4	1	5	5	1	5	3
Nov-14	2	4	2	4	3	2	1	3	5	1	4	1	5	5	3	5	4
Dic-14	2	4	2	4	3	2	1	3	4	1	4	1	5	5	1	5	3
Ene-15	2	4	2	4	3	2	1	3	4	1	4	1	5	5	3	5	4
Feb-15	2	4	2	4	3	2	1	3	4	1	5	1	5	5	1	5	3
Mar-15	2	4	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	5	5	1	5	3
Abr-15	2	4	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	5	5	3	5	3
May-15	2	4	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	5	5	4	5	3
Jun-15	2	4	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	5	5	3	5	3
Jul-15	2	3	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	5	5	4	5	2
Ago-15	2	3	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	5	5	3	5	1
Set-15	2	3	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	4	5	1	5	1
Oct-15	2	3	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	5	5	3	5	3
Nov-15	2	3	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	4	5	3	5	1
Dic-15	2	3	1	4	3	2	1	3	5	1	5	1	4	5	5	5	1
Ene-16	2	3	1	4	3	2	1	3	5	1	4	1	4	5	5	5	2
Feb-16	2	3	1	4	3	2	1	3	5	1	4	1	5	5	5	5	1
Mar-16	2	3	1	4	3	2	1	3	5	1	4	1	4	5	5	5	1
Abr-16	2	3	1	4	3	2	1	3	5	1	5	1	4	5	5	5	1
May-16	2	3	1	4	3	2	1	3	5	1	5	1	4	5	1	5	1
Jun-16	2	3	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	4	5	5	5	1
Jul-16	2	3	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	4	5		5	1
Ago-16	2	3	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	4	5		5	1
Set-16	2	3	2	4	3	2	1	3	5	1	5	1	4	5		5	1
Oct-16	2	3	1	3	3	2	1	3	5	1	5	1	4	5		5	1
Nov-16	2	3	1	3	3	2	1	3	5	1	5	1	4	5		5	1
Dic-16	2	3	2	3	3	2	1	3	5	1	5	1	4	5		5	2
Ene-17	2	3	1	3	3	2	1	3	5	1	5	1	4	5		5	2
Feb-17	2	3	1	3	3	2	1	3	5	1	5	1	4	5		5	1
Mar-17	2	3	1	4	3	2	1	3	5	1	5	1	5	5		5	1
Abr-17	2	3	1	4	3	2	1	3	5	1	5	1	5	5		5	1

MES	Ratio de Eficiencia (Depósitos/oficinas)																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
May-17	2	3	1	4	3	2	1	3	5	1	4	1	4	5		5	1
Jun-17	2	3	1	3	3	2	1	3	5	1	4	1	4	5		5	1
Jul-17	2	3	1	3	3	2	1	3	5	1	4	1	4	5		5	1
Ago-17	2	3	1	3	3	1	1	3	5	1	4	1	4	5		5	1
Set-17	2	3	1	3	2	2	1	3	5	1	4	1	4	5		5	1
Oct-17	2	3	1	3	2	1	1	3	5	1	5	1	4	5		5	1
Nov-17	2	3	1	3	3	1	1	3	5	1	5	1	4	5		5	1
Dic-17	2	3	1	3	2	2	1	2	5	1	4	1	4	5		5	1
Ene-18	2	3	1	3	2	1	1	3	5	1	4	1	4	5		5	1
Feb-18	2	3	1	3	2	1	1	3	5	1	4	1	5	5		5	1
Mar-18	2	3	1	3	2	1	1	3	5	1	4	1	5	5		5	1
Abr-18	2	3	1	3	2	2	1	3	5	1	4	1	5	5		5	1
May-18	2	3	1	3	2	1	1	3	5	1	4	1	5	5		5	1
Jun-18	2	3	1	3	2	1	1	3	5	1	4	1	5	5		5	1
Jul-18	2	3	1	3	2	1	1	3	5	1	4	1	5	5		5	1
Ago-18	2	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	5	5		5	1
Set-18	2	3	1	3	2	1	1	3	5	1	4	1	5	5		5	1
Oct-18	2	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	5	5		5	1
Nov-18	2	3	1	3	2	1	1	3	5	1	4	1	4	5		5	1
Dic-18	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5		5	1
Ene-19	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5		5	1
Feb-19	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5		5	1
Mar-19	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
Abr-19	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
May-19	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
Jun-19	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
Jul-19	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
Ago-19	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
Set-19	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
Oct-19	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
Nov-19	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
Dic-19	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
Ene-20	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
Feb-20	1	3	1	3	2	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
Mar-20	1	3	1	3	1	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
Abr-20	1	3	1	3	1	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
May-20	1	3	1	2	1	1	1	2	5	1	4	1	4	5			1
Jun-20	1	3	1	3	1	1	1	1	5	1	4	1	4	5			1
Jul-20	1	3	1	2	1	1	1	1	5	1	4	1	4	5			1
Ago-20	1	3	1	2	1	1	1	1	5	1	4	1	4	5			1
Set-20	1	3	1	2	1	1	1	1	5	1	4	1	4	5			1

Anexo N°09: Normalización de Datos – ROAE

MES	ROAE																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
Ene-14	1	4	1	4	2	2	4	1	5	5	1	4	1	4	4	5	1
Feb-14	1	4	1	4	2	2	4	1	5	5	2	3	1	3	4	5	5
Mar-14	1	4	1	4	2	2	4	1	5	5	2	3	1	3	4	5	5
Abr-14	1	4	2	4	2	3	4	1	5	5	2	3	2	2	4	5	5
May-14	1	4	2	4	2	2	5	1	5	4	2	3	2	2	4	5	5
Jun-14	1	4	2	4	2	2	4	1	5	4	2	3	2	2	4	5	5
Jul-14	1	4	2	4	2	2	4	1	5	4	2	3	2	2	5	5	5
Ago-14	1	4	1	4	2	2	4	1	5	4	2	3	3	3	4	5	5
Set-14	1	4	1	4	2	3	4	1	5	4	2	4	3	2	4	5	5
Oct-14	1	4	1	4	3	2	4	1	5	4	2	4	3	2	4	5	5
Nov-14	1	4	1	4	3	2	4	1	5	4	2	3	3	2	4	5	5
Dic-14	1	4	2	4	3	2	5	1	5	4	2	3	3	3	4	5	5
Ene-15	1	4	1	4	3	2	4	1	5	4	2	3	3	3	3	5	5
Feb-15	1	4	1	4	4	2	4	1	5	5	2	3	3	3	3	5	5
Mar-15	1	4	1	3	4	2	4	1	5	5	2	3	3	4	3	5	5
Abr-15	1	4	1	3	4	2	4	1	5	5	2	3	3	4	3	5	5
May-15	1	4	1	3	4	2	1	1	5	5	2	3	3	5	3	5	5
Jun-15	1	4	1	4	4	2	1	1	5	5	2	3	3	5	2	5	5
Jul-15	1	4	1	4	4	2	1	1	5	5	2	3	2	5	2	5	5
Ago-15	1	4	1	4	3	2	1	1	5	5	2	3	2	4	1	5	5
Set-15	1	4	1	4	3	2	1	1	5	5	2	3	2	4	1	5	5
Oct-15	1	4	1	4	3	2	1	1	5	5	2	3	2	4	1	5	5
Nov-15	1	4	1	4	4	2	1	1	4	5	2	3	2	4	1	5	5
Dic-15	1	3	1	4	3	2	1	1	3	4	2	3	2	4	1	5	5
Ene-16	1	3	1	4	3	2	1	1	3	4	2	3	2	4	1	5	5
Feb-16	1	3	1	4	3	2	1	1	3	4	2	3	2	4	1	5	5
Mar-16	1	3	1	4	3	2	1	1	2	4	2	3	2	4	2	5	5
Abr-16	1	3	1	4	3	2	1	1	2	4	2	3	2	4	2	5	5
May-16	1	3	1	4	3	2	3	1	2	4	2	3	2	4	3	5	5
Jun-16	1	3	1	4	3	2	3	1	2	4	2	3	2	4	4	5	5
Jul-16	1	3	1	4	3	2	3	1	2	4	3	4	2	3		5	5
Ago-16	2	3	1	4	4	2	4	1	2	4	3	4	2	4		5	5
Set-16	2	3	1	4	4	2	4	1	2	4	3	4	2	4		5	5
Oct-16	2	3	1	4	4	2	4	1	2	4	3	4	2	4		5	5
Nov-16	2	3	1	4	4	2	4	1	1	4	3	4	2	4		5	5
Dic-16	2	3	1	5	4	2	3	1	1	4	3	4	2	4		5	5
Ene-17	2	3	1	5	4	2	3	1	1	4	4	4	2	4		5	5
Feb-17	2	3	1	5	4	2	3	1	1	4	4	4	2	4		5	5
Mar-17	2	3	1	5	4	2	3	1	1	4	4	4	2	4		5	5
Abr-17	2	3	1	5	4	2	3	2	1	4	4	4	2	4		5	5

MES	ROAE																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
May-17	2	3	1	5	4	2	3	2	1	4	4	4	2	4		5	5
Jun-17	2	3	1	5	4	3	3	2	1	4	4	4	2	4		5	4
Jul-17	2	3	1	5	4	3	3	2	1	4	4	4	3	5		5	5
Ago-17	2	3	1	5	4	3	3	2	1	4	4	4	2	5		5	5
Set-17	2	3	1	5	4	3	2	2	1	4	4	4	2	5		5	5
Oct-17	2	3	2	5	4	3	2	2	1	4	4	4	3	5		5	5
Nov-17	2	3	2	5	4	3	2	2	1	4	4	4	2	5		5	5
Dic-17	2	3	2	5	4	3	3	2	1	5	4	4	2	5		4	5
Ene-18	2	3	2	5	4	3	3	1	1	5	4	4	2	5		4	5
Feb-18	2	3	2	5	4	3	3	1	1	5	4	4	2	5		4	5
Mar-18	2	3	1	5	4	3	3	1	1	4	4	4	2	5		4	5
Abr-18	2	4	1	5	4	3	3	1	1	4	4	4	2	5		4	5
May-18	2	4	1	5	4	3	3	1	1	4	4	4	2	5		4	5
Jun-18	2	4	2	5	4	3	3	1	1	4	4	4	2	5		4	5
Jul-18	2	4	2	5	4	3	3	1	1	4	4	4	2	5		4	5
Ago-18	2	4	2	5	4	3	3	1	1	4	4	4	2	5		4	5
Set-18	2	4	2	5	4	3	3	1	1	4	4	4	2	5		4	5
Oct-18	2	4	2	5	4	3	3	1	1	4	4	4	2	5		4	5
Nov-18	2	4	2	4	4	3	3	1	1	4	4	4	3	5		4	5
Dic-18	2	4	2	5	4	3	3	2	1	4	4	4	3	5		4	5
Ene-19	2	4	2	5	4	3	3	2	1	4	4	4	3	5		5	5
Feb-19	2	4	2	5	4	3	3	2	1	4	4	4	3	5		5	5
Mar-19	2	4	2	5	4	3	2	2	1	5	4	4	3	5			5
Abr-19	2	4	2	5	4	3	2	2	1	5	4	4	3	5			5
May-19	2	4	2	5	4	3	2	2	1	5	4	4	3	5			5
Jun-19	2	4	2	5	4	3	2	2	1	4	4	3	3	5			5
Jul-19	2	4	2	5	4	3	2	1	1	4	4	3	3	5			5
Ago-19	2	4	2	5	3	3	1	1	2	4	4	3	3	5			5
Set-19	2	4	2	5	3	3	1	1	2	4	4	3	3	5			5
Oct-19	2	4	2	5	3	3	1	1	2	4	4	3	3	5			5
Nov-19	2	4	2	5	3	3	1	1	2	4	4	3	3	5			5
Dic-19	2	4	2	5	3	3	1	1	2	5	4	3	3	5			5
Ene-20	2	4	2	5	3	3	1	1	2	5	4	3	4	5			5
Feb-20	2	4	2	5	3	3	1	1	2	5	4	3	4	5			4
Mar-20	2	4	2	5	3	3	1	2	2	5	4	3	4	5			4
Abr-20	2	4	2	5	3	3	1	2	2	5	4	3	4	5			4
May-20	3	4	3	5	4	3	1	2	3	5	5	3	4	5			4
Jun-20	3	4	3	5	4	4	2	3	3	5	5	3	5	5			4
Jul-20	4	4	4	5	4	4	2	4	4	5	5	3	5	5			4
Ago-20	4	4	4	5	4	4	2	4	4	5	5	3	5	5			4
Set-20	4	4	4	5	4	4	3	4	4	5	5	3	5	5			4

Anexo N°10: Normalización de Datos – ROAA

MES	ROAA																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
Ene-14	1	4	2	4	3	2	4	2	5	5	1	3	1	4	2	5	1
Feb-14	2	4	2	4	3	2	4	2	5	5	1	3	1	3	2	5	5
Mar-14	2	4	2	4	3	2	4	2	5	5	1	3	1	3	2	5	5
Abr-14	2	4	2	4	3	2	4	2	5	5	1	3	1	3	3	5	5
May-14	2	4	2	4	3	2	5	2	5	4	1	3	1	2	3	5	5
Jun-14	2	3	2	4	3	2	4	2	5	4	1	3	1	3	3	5	5
Jul-14	2	3	2	4	3	2	4	2	5	4	1	3	1	3	3	5	5
Ago-14	2	3	2	4	3	2	4	2	5	4	1	3	1	3	3	5	5
Set-14	2	3	2	4	3	2	4	2	5	4	1	3	1	3	3	5	5
Oct-14	2	3	2	4	3	2	4	2	5	4	1	3	1	3	3	5	5
Nov-14	2	3	2	4	3	2	4	2	5	4	1	3	1	3	3	5	5
Dic-14	2	3	2	4	3	2	5	2	5	4	1	3	1	3	1	5	5
Ene-15	2	3	2	4	4	2	4	2	5	4	1	3	1	3	1	5	5
Feb-15	2	3	2	4	4	2	4	2	5	4	1	3	1	3	1	5	5
Mar-15	2	3	2	4	4	2	4	1	5	4	1	3	1	3	1	5	5
Abr-15	2	3	2	3	4	2	4	1	5	4	1	3	1	4	1	5	5
May-15	2	3	1	3	4	2	1	1	5	4	1	3	1	5	1	5	5
Jun-15	2	3	1	4	4	2	1	1	5	4	1	3	1	5	1	5	5
Jul-15	2	3	1	4	4	2	1	1	5	4	1	3	1	5	1	5	5
Ago-15	2	3	1	4	4	2	1	1	5	4	1	3	1	4	1	5	5
Set-15	2	3	2	4	4	2	1	1	5	4	1	3	1	4	1	5	5
Oct-15	2	3	1	4	4	2	1	1	4	4	1	3	1	4	1	5	5
Nov-15	2	3	1	4	4	2	1	1	3	4	1	3	1	4	1	5	5
Dic-15	2	3	1	4	4	2	1	2	3	4	1	3	1	4	1	5	5
Ene-16	2	3	2	4	4	2	1	2	2	4	1	3	1	4	1	3	5
Feb-16	2	3	2	4	4	2	1	2	2	4	1	3	1	4	1	3	5
Mar-16	3	3	2	4	4	2	1	2	2	4	1	3	1	4	1	3	5
Abr-16	3	3	2	4	4	2	1	2	2	4	1	3	1	3	1	3	5
May-16	3	3	2	4	4	2	2	2	2	4	1	3	1	3	1	3	5
Jun-16	3	2	2	4	4	2	2	2	2	4	1	3	1	3	1	3	5
Jul-16	3	2	2	4	4	2	2	2	2	4	2	3	1	2		3	5
Ago-16	3	2	2	5	4	2	3	2	2	4	2	3	1	3		3	5
Set-16	3	2	2	5	4	2	2	2	1	4	2	3	1	3		4	5
Oct-16	3	2	2	5	4	2	2	2	1	4	2	3	1	3		4	5
Nov-16	3	2	1	5	4	2	2	2	1	4	2	3	1	3		4	5
Dic-16	3	2	1	5	4	2	2	2	1	4	2	3	1	2		4	5
Ene-17	3	2	1	5	4	2	2	2	1	4	3	3	1	2		4	5
Feb-17	3	2	1	5	4	2	2	2	1	4	3	3	1	2		4	5
Mar-17	3	2	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	2		4	5
Abr-17	3	2	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	2		3	5

MES	ROAA																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
May-17	2	2	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	2		3	5
Jun-17	3	2	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	3		3	3
Jul-17	2	2	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	3		3	3
Ago-17	2	2	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	4		3	3
Set-17	2	2	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	4		3	4
Oct-17	2	2	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		3	4
Nov-17	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		3	5
Dic-17	2	2	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		2	5
Ene-18	2	2	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		2	5
Feb-18	2	2	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		2	5
Mar-18	2	2	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		2	5
Abr-18	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	4		2	5
May-18	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	4		2	5
Jun-18	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		2	5
Jul-18	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		2	5
Ago-18	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		3	5
Set-18	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		2	5
Oct-18	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		3	5
Nov-18	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		3	5
Dic-18	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		3	5
Ene-19	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		3	5
Feb-19	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	3	3	1	5		3	5
Mar-19	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	2	3	1	5			5
Abr-19	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	2	3	1	5			5
May-19	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	2	3	1	5			5
Jun-19	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	2	3	1	5			5
Jul-19	2	3	1	5	4	2	1	1	1	4	2	3	1	5			5
Ago-19	2	3	1	5	4	2	1	1	1	4	2	3	1	5			5
Set-19	2	3	1	5	4	2	1	1	1	4	2	3	1	5			5
Oct-19	2	3	1	5	4	2	1	1	1	4	2	3	1	5			5
Nov-19	2	3	1	5	3	2	1	1	1	4	2	3	1	5			4
Dic-19	2	3	1	5	4	2	1	1	1	4	2	3	1	5			4
Ene-20	2	3	1	5	3	2	1	1	1	4	2	3	2	5			3
Feb-20	2	3	1	5	3	2	1	1	1	4	2	3	2	5			3
Mar-20	2	3	1	5	4	2	1	2	1	4	2	3	2	5			3
Abr-20	2	3	2	5	4	2	1	2	1	4	3	3	2	5			3
May-20	3	3	2	5	4	3	1	2	2	4	4	3	3	5			3
Jun-20	3	3	3	5	4	3	1	3	2	5	5	3	4	5			3
Jul-20	3	3	3	5	4	3	1	3	2	5	5	3	5	5			3
Ago-20	3	3	3	5	4	3	1	4	3	5	5	3	5	5			3
Set-20	4	3	4	5	5	4	2	4	3	5	5	3	5	5			3

Anexo N°11: Normalización de Datos – Ratio de Liquidez MN

MES	Ratio de Liquidez MN																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
Ene-14	3	2	3	3	4	4	3	4	2	4	1	4	1	1	2	1	1
Feb-14	3	3	3	4	4	4	4	4	2	4	1	3	1	1	1	2	1
Mar-14	4	3	3	4	4	4	3	4	2	4	1	4	1	1	1	3	1
Abr-14	4	3	3	4	5	5	5	4	2	4	1	4	1	1	4	3	1
May-14	4	2	3	3	4	4	3	4	2	4	1	3	1	1	2	4	1
Jun-14	4	2	3	3	4	4	2	4	2	3	1	2	1	1	3	2	1
Jul-14	4	2	3	4	4	4	3	4	2	3	1	4	1	1	4	1	1
Ago-14	4	2	3	4	4	4	2	4	2	4	2	3	1	1	5	1	1
Set-14	4	2	3	4	4	4	3	4	2	4	2	3	1	1	3	1	1
Oct-14	4	2	4	4	4	4	2	5	2	4	2	3	2	1	4	1	1
Nov-14	4	2	4	4	4	4	3	5	2	4	2	5	2	1	5	1	1
Dic-14	4	1	4	5	5	4	3	4	2	4	1	5	2	1	5	1	1
Ene-15	3	1	3	4	5	3	3	4	2	4	1	3	2	1	1	1	1
Feb-15	3	2	3	4	5	4	2	4	2	4	2	3	3	1	1	1	1
Mar-15	4	2	3	5	5	4	3	5	2	4	2	5	3	1	1	1	1
Abr-15	4	3	4	5	5	4	3	5	2	4	2	4	3	1	1	1	1
May-15	4	4	3	5	5	5	3	5	2	5	3	5	3	1	1	1	1
Jun-15	4	4	3	5	5	4	3	4	2	5	3	5	2	1	1	1	1
Jul-15	5	5	3	5	5	5	2	5	2	5	3	5	2	1	1	1	1
Ago-15	5	5	3	5	5	5	3	4	2	5	3	4	3	1	1	1	1
Set-15	3	5	3	5	5	5	3	4	2	5	3	3	2	1	1	1	1
Oct-15	3	5	3	5	5	3	3	4	2	5	3	3	3	1	1	1	1
Nov-15	3	4	3	5	5	4	2	3	2	5	3	3	3	1	1	1	1
Dic-15	4	3	3	5	5	5	2	3	2	5	3	4	3	1	1	1	1
Ene-16	3	4	3	4	5	5	2	3	2	5	3	3	3	1	1	1	1
Feb-16	3	5	4	4	5	5	2	3	2	5	3	4	3	1	1	1	1
Mar-16	3	4	4	4	5	5	2	3	2	5	3	5	3	1	1	1	1
Abr-16	3	3	4	5	5	4	2	3	2	5	3	5	3	1	1	1	1
May-16	4	3	3	5	5	5	2	4	2	5	3	4	3	1	1	1	1
Jun-16	4	3	3	4	5	5	1	4	2	5	3	4	3	1	1	1	1
Jul-16	3	3	3	5	5	4	1	4	2	5	2	2	3	1		1	1
Ago-16	3	4	3	5	5	4	1	3	2	4	2	1	3	1		1	1
Set-16	3	4	3	4	5	4	1	3	2	4	2	2	3	1		1	1
Oct-16	3	4	2	4	5	5	1	3	2	4	2	2	3	1		1	1
Nov-16	3	4	3	4	5	5	1	3	2	4	1	2	3	1		1	1
Dic-16	4	4	3	4	5	5	1	3	2	4	1	3	3	1		1	1
Ene-17	3	5	3	4	5	5	1	3	2	3	2	3	3	1		1	1
Feb-17	2	4	2	4	5	5	1	3	2	3	1	3	3	1		1	1
Mar-17	3	5	2	4	5	5	1	3	2	3	2	3	3	2		1	1
Abr-17	3	5	2	5	5	5	1	4	2	3	2	4	3	2		1	1

MES	Ratio de Liquidez MN																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
May-17	2	4	2	5	5	5	1	3	3	3	2	4	3	2		1	1
Jun-17	3	3	2	4	5	5	1	4	3	3	1	4	3	2		1	1
Jul-17	3	3	2	4	5	5	1	4	3	3	1	4	3	2		1	1
Ago-17	3	2	2	4	4	5	1	3	3	3	1	3	3	2		1	1
Set-17	2	2	2	4	3	4	1	3	3	3	1	2	3	3		1	1
Oct-17	3	2	2	4	3	3	1	3	3	3	1	1	3	3		1	1
Nov-17	2	3	2	4	4	4	1	3	3	2	1	1	3	3		1	1
Dic-17	3	3	2	4	4	4	1	3	3	2	1	2	3	4		1	1
Ene-18	3	3	2	4	4	4	1	3	2	2	2	2	3	4		2	1
Feb-18	3	2	2	4	4	3	1	3	3	2	3	2	3	4		2	1
Mar-18	2	2	2	4	4	4	1	3	3	2	2	3	3	4		1	1
Abr-18	3	3	2	4	4	5	1	3	3	2	2	4	2	4		1	1
May-18	4	2	2	4	4	5	1	3	3	2	2	4	3	3		1	1
Jun-18	3	3	3	5	4	5	1	3	3	2	3	5	3	3		1	1
Jul-18	4	3	3	5	5	5	1	3	3	2	3	4	3	3		1	1
Ago-18	3	4	3	4	4	5	2	3	3	2	3	3	3	3		1	1
Set-18	3	3	3	4	4	5	2	3	3	2	3	4	3	3		2	1
Oct-18	3	3	3	4	4	5	2	3	3	2	3	3	2	3		2	1
Nov-18	3	3	3	4	4	5	1	3	3	2	3	2	3	3		2	1
Dic-18	3	3	3	4	4	5	2	4	3	2	3	2	3	3		2	1
Ene-19	4	3	3	4	3	5	2	4	3	2	3	2	2	3		2	1
Feb-19	3	3	2	4	3	5	2	4	3	2	3	3	2	3		2	1
Mar-19	4	3	3	4	3	4	2	4	3	2	3	4	3	3			1
Abr-19	4	3	3	4	3	4	1	4	3	2	3	4	2	3			1
May-19	4	3	3	5	3	5	1	4	4	2	3	3	2	3			1
Jun-19	4	3	3	5	3	4	1	4	4	2	3	4	2	3			1
Jul-19	4	4	3	5	3	5	2	4	4	2	3	5	2	3			1
Ago-19	4	4	3	5	2	5	1	4	4	2	3	4	2	3			1
Set-19	4	4	3	5	3	5	2	4	4	2	3	3	2	4			1
Oct-19	4	4	3	5	3	4	1	4	4	2	2	3	2	3			1
Nov-19	4	4	3	5	3	4	1	4	4	2	3	3	2	2			1
Dic-19	4	4	3	4	3	5	1	3	4	2	3	5	2	2			1
Ene-20	5	4	3	4	3	4	1	3	4	2	4	3	2	3			1
Feb-20	4	4	3	4	3	3	1	4	4	2	5	3	5	3			1
Mar-20	5	4	3	4	3	4	1	4	3	2	3	2	2	4			1
Abr-20	4	4	3	4	3	4	1	4	3	2	3	4	2	4			1
May-20	3	3	3	4	2	4	1	4	3	2	2	4	1	4			1
Jun-20	3	2	3	3	1	3	1	3	3	2	2	1	1	3			1
Jul-20	2	2	3	4	2	4	1	3	3	1	1	1	1	3			1
Ago-20	2	2	2	3	1	2	1	2	3	1	1	1	1	3			1
Set-20	1	2	2	3	1	2	1	2	3	1	1	1	1	3			1

Anexo N°12: Normalización de Datos – Ratio de Liquidez ME

MES	Ratio de Liquidez ME																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
Ene-14	3	2	4	5	4	3	2	3	4	4	1	2	1	1	1	5	1
Feb-14	3	3	4	5	4	3	2	3	3	4	1	2	1	1	1	5	5
Mar-14	3	3	4	5	4	3	2	3	2	4	1	2	1	1	1	5	1
Abr-14	3	3	4	5	4	3	2	3	2	4	1	3	1	1	1	5	1
May-14	4	2	5	5	4	4	2	3	3	3	1	3	1	2	1	5	1
Jun-14	4	3	5	5	4	4	2	3	3	4	1	4	1	2	1	5	1
Jul-14	4	4	4	5	4	4	2	4	4	4	1	3	1	1	1	5	1
Ago-14	3	4	5	5	4	4	2	4	4	4	1	3	1	2	1	5	1
Set-14	3	4	5	5	4	4	2	3	5	4	1	3	1	1	1	1	2
Oct-14	3	4	5	5	3	4	2	3	4	4	1	3	1	1	1	1	2
Nov-14	3	4	4	5	3	4	2	2	5	5	1	3	1	1	1	1	2
Dic-14	3	4	5	5	3	4	2	3	4	4	1	3	1	1	1	1	2
Ene-15	3	4	5	5	3	4	2	3	5	4	1	3	1	1	1	1	2
Feb-15	3	3	5	5	3	4	2	3	5	4	1	3	1	2	1	1	2
Mar-15	3	2	5	5	3	4	2	3	4	4	1	2	1	1	1	1	2
Abr-15	3	2	5	5	3	4	2	3	4	4	1	3	1	2	1	1	3
May-15	4	2	5	5	2	4	1	3	5	4	1	3	1	2	1	1	2
Jun-15	4	2	5	5	2	5	1	4	5	4	1	3	1	1	1	1	2
Jul-15	3	2	5	5	2	5	1	4	5	4	1	3	1	1	1	1	2
Ago-15	4	2	5	5	2	5	1	3	5	4	1	3	1	2	1	1	2
Set-15	4	2	5	5	3	5	1	3	5	4	1	4	1	2	2	1	2
Oct-15	4	2	5	5	3	5	1	3	5	4	1	4	1	2	2	1	2
Nov-15	4	2	5	5	4	5	1	4	5	4	1	4	1	2	2	1	2
Dic-15	4	2	5	5	4	5	1	3	5	4	1	3	1	2	1	1	2
Ene-16	4	2	5	5	4	5	1	3	5	4	1	4	1	2	2	1	2
Feb-16	4	2	5	5	4	5	1	4	5	4	1	3	1	2	4	1	2
Mar-16	5	2	5	5	4	5	1	4	5	4	1	3	1	2	1	1	2
Abr-16	5	2	5	5	4	5	1	3	5	4	2	4	1	2	1	1	2
May-16	5	2	5	5	5	5	1	4	5	4	1	4	1	2	1	1	3
Jun-16	5	2	5	5	4	5	2	4	5	4	1	4	1	2	5	1	2
Jul-16	5	2	5	5	5	5	2	4	5	4	1	4	1	2		1	2
Ago-16	5	2	5	5	4	5	2	4	5	4	1	4	1	2		1	3
Set-16	5	2	5	5	4	5	2	4	5	4	1	4	1	2		1	3
Oct-16	5	2	5	5	4	5	2	4	5	4	1	3	1	2		1	3
Nov-16	5	2	5	5	4	5	1	4	5	4	1	3	1	2		1	4
Dic-16	5	2	5	5	4	5	2	3	5	4	1	3	1	2		1	3
Ene-17	5	2	5	5	4	5	2	3	5	4	1	3	1	2		1	2
Feb-17	5	2	5	5	5	5	2	4	5	4	1	4	1	2		1	2
Mar-17	5	2	5	5	5	5	1	4	5	4	1	4	1	2		1	3
Abr-17	5	2	5	5	5	5	1	4	5	4	1	4	1	2		1	4

MES	Ratio de Liquidez ME																
	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
May-17	5	2	5	5	4	5	1	3	5	4	1	4	1	2		1	3
Jun-17	5	2	5	5	5	5	1	3	5	4	1	4	1	3		1	4
Jul-17	5	2	5	5	5	5	1	3	3	4	1	4	1	2		1	3
Ago-17	5	2	5	5	5	5	1	3	3	5	1	4	1	2		1	3
Set-17	5	3	5	5	5	5	3	4	5	5	1	5	1	3		1	1
Oct-17	5	2	5	5	5	5	2	4	5	5	1	4	1	2		1	2
Nov-17	5	2	5	5	5	5	2	3	5	5	1	4	1	2		1	2
Dic-17	5	2	5	5	5	5	2	3	5	5	1	4	1	2		1	2
Ene-18	5	3	5	5	5	5	2	3	4	5	1	3	1	3		1	2
Feb-18	5	3	5	5	4	5	1	2	3	5	1	3	1	3		1	2
Mar-18	5	3	5	5	4	5	1	2	4	5	1	3	1	3		1	2
Abr-18	5	2	5	5	4	5	1	2	3	5	1	4	1	3		1	2
May-18	5	2	5	5	4	5	1	3	2	5	1	4	1	3		1	2
Jun-18	5	3	5	5	4	5	1	3	2	5	1	5	1	2		1	2
Jul-18	5	3	5	5	4	5	1	3	1	5	1	4	1	2		1	2
Ago-18	4	3	5	5	4	5	1	3	1	5	1	4	1	2		1	2
Set-18	5	4	5	5	4	5	1	3	1	4	1	5	1	2		1	2
Oct-18	5	3	5	5	4	5	1	3	1	4	1	5	1	2		1	2
Nov-18	5	3	5	5	4	5	1	4	1	4	1	5	1	2		1	3
Dic-18	5	3	5	5	5	5	1	3	1	5	1	5	1	2		1	4
Ene-19	4	3	5	5	5	5	1	3	1	5	1	5	1	2		1	5
Feb-19	4	3	5	5	4	5	1	3	1	5	1	4	1	2		1	4
Mar-19	4	3	5	5	4	5	1	3	1	4	1	4	1	2			3
Abr-19	4	3	5	5	5	4	2	3	1	4	1	3	1	2			2
May-19	5	4	5	5	5	4	2	3	1	4	1	4	1	2			4
Jun-19	5	3	5	5	5	4	2	3	1	4	1	3	1	2			4
Jul-19	4	4	5	5	5	4	1	3	1	4	1	3	1	2			2
Ago-19	4	4	5	5	5	4	1	3	1	3	1	4	1	2			2
Set-19	5	4	5	5	4	4	1	3	1	4	1	4	1	2			2
Oct-19	5	4	5	5	4	4	1	2	1	3	1	4	1	2			2
Nov-19	5	4	5	5	4	5	1	3	1	2	1	4	1	2			2
Dic-19	5	4	4	5	5	5	1	3	1	2	1	4	1	3			2
Ene-20	4	4	5	5	4	5	1	3	1	2	1	4	1	3			2
Feb-20	4	4	5	5	5	5	2	3	1	2	5	5	5	3			2
Mar-20	4	3	5	5	5	5	2	3	1	2	1	5	1	3			2
Abr-20	4	3	5	5	5	5	1	3	1	2	1	4	1	1			1
May-20	4	3	4	5	5	5	2	3	1	2	1	4	1	3			2
Jun-20	4	2	4	5	5	5	1	3	1	2	1	5	1	3			3
Jul-20	4	2	3	5	4	4	2	2	1	2	1	5	1	2			4
Ago-20	4	2	3	5	5	5	2	2	1	2	1	5	1	2			3
Set-20	5	2	4	5	4	5	2	2	1	2	1	5	1	2			3

Anexo N°13: Resultados del Índice CAMEL

MES	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
Ene-14	2	3	3	4	3	3	3	3	4	4	3	2	3	4	2	4	2
Feb-14	3	4	2	4	3	3	4	3	4	3	3	2	3	3	2	4	3
Mar-14	3	4	2	4	3	3	3	3	4	3	3	2	3	4	2	4	2
Abr-14	3	4	3	4	3	3	3	2	3	4	2	2	3	4	2	4	2
May-14	3	4	3	4	3	3	3	2	3	3	2	2	3	3	2	4	3
Jun-14	3	4	3	4	3	3	3	2	3	3	3	2	3	3	2	3	3
Jul-14	3	3	3	4	3	3	3	3	4	3	3	2	3	3	2	3	2
Ago-14	3	4	3	4	3	3	3	3	4	3	3	2	3	3	2	3	2
Set-14	3	4	3	4	3	3	3	2	4	3	3	2	3	3	2	3	2
Oct-14	3	4	3	4	3	3	3	2	4	3	3	2	3	3	2	3	2
Nov-14	3	4	3	4	3	3	3	2	4	3	3	3	3	3	3	3	3
Dic-14	2	4	3	4	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	2	3	2
Ene-15	3	4	3	4	3	3	3	3	4	3	2	2	3	3	2	3	3
Feb-15	3	4	3	4	3	3	3	3	4	3	3	2	3	3	2	3	2
Mar-15	3	4	3	4	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	2	3	2
Abr-15	3	4	3	4	3	3	3	2	4	3	3	2	3	3	2	3	3
May-15	3	4	2	4	3	3	2	2	4	3	3	2	3	3	2	3	2
Jun-15	3	4	3	4	3	3	2	2	4	3	3	2	3	3	2	3	2
Jul-15	3	4	3	4	3	3	2	2	4	4	3	2	3	3	2	3	3
Ago-15	3	4	3	4	3	3	2	2	4	3	3	2	3	3	2	3	3
Set-15	2	4	3	4	3	3	2	2	4	3	3	2	3	3	2	3	3
Oct-15	2	4	3	4	3	3	2	2	4	3	3	2	3	3	2	3	3
Nov-15	2	4	3	4	3	3	2	2	3	3	3	2	3	3	2	3	3
Dic-15	3	4	3	4	3	3	2	2	3	4	3	2	3	3	2	3	3
Ene-16	3	4	2	4	3	3	2	2	3	4	3	2	3	3	2	3	3
Feb-16	3	4	3	4	3	3	2	2	3	3	3	2	3	3	2	3	3
Mar-16	3	4	3	4	3	3	2	2	3	3	3	3	3	3	2	3	3
Abr-16	3	4	2	4	3	3	2	2	3	3	3	2	3	3	2	3	3
May-16	3	4	2	4	3	3	2	2	3	3	3	2	3	3	2	3	3
Jun-16	3	3	2	4	4	3	2	2	3	3	3	2	3	3	3	3	3
Jul-16	3	3	2	4	3	3	2	3	3	3	3	2	3	3		3	3
Ago-16	3	3	2	4	4	3	2	2	3	3	3	2	3	3		3	3
Set-16	2	3	2	4	4	3	2	2	3	3	3	2	2	3		3	3
Oct-16	2	3	2	4	4	3	2	2	3	3	3	2	2	3		3	3
Nov-16	2	3	2	4	4	3	2	2	3	3	3	2	3	3		3	3
Dic-16	3	3	2	4	3	3	2	2	3	3	3	2	3	3		3	2
Ene-17	3	3	2	4	4	3	2	2	3	3	3	2	3	3		3	2
Feb-17	2	3	2	4	4	3	2	2	3	3	3	2	3	3		3	2
Mar-17	2	4	2	4	4	3	1	2	3	3	3	2	3	3		3	2
Abr-17	3	4	2	4	4	3	1	2	3	3	3	2	3	3		3	2
May-17	2	4	2	4	4	3	2	2	3	3	3	2	3	3		3	2
Jun-17	2	3	2	4	4	3	1	2	3	3	3	2	3	3		3	2

MES	BBVA Perú	Banco de Comercio	Banco de Crédito del Perú	Banco Pichincha	Banbif	Scotiabank	Citibank del Perú	Interbank	Mibanco	Banco GNB	Banco Falabella	Santander	Banco Ripley	Banco Azteca	Deutsche Bank Perú	Banco Cencosud	ICBC Perú Bank
Jul-17	3	3	2	4	4	3	1	2	3	3	3	2	3	3		3	2
Ago-17	3	3	2	4	3	3	1	2	3	3	3	2	3	3		3	2
Set-17	2	3	2	4	3	3	1	2	3	3	3	2	3	4		3	2
Oct-17	2	3	2	4	3	3	1	3	3	3	3	2	3	4		3	2
Nov-17	2	3	2	4	4	3	1	3	3	3	3	2	3	4		3	2
Dic-17	3	3	2	4	4	3	1	2	3	3	3	2	3	4		3	2
Ene-18	3	4	2	4	4	3	1	2	3	3	3	2	3	4		3	2
Feb-18	3	3	2	4	3	3	1	2	3	3	3	2	3	4		3	2
Mar-18	2	3	2	4	3	3	1	2	3	3	3	2	3	4		3	2
Abr-18	3	4	2	4	3	3	1	2	3	3	3	2	3	4		3	2
May-18	3	3	2	4	3	3	1	2	3	3	3	2	3	4		3	2
Jun-18	2	4	2	4	3	3	1	2	3	3	3	3	3	4		3	2
Jul-18	3	4	2	4	4	3	1	2	3	3	4	2	3	4		3	2
Ago-18	3	4	2	4	3	3	2	2	3	3	3	2	3	4		3	2
Set-18	3	4	2	4	3	3	2	2	3	3	3	2	3	4		3	2
Oct-18	3	4	2	4	3	3	2	2	3	3	3	2	3	4		3	2
Nov-18	3	4	2	4	3	3	1	2	3	3	3	2	3	4		3	2
Dic-18	3	3	2	4	3	3	2	3	3	3	3	2	3	4		3	2
Ene-19	3	3	2	4	3	3	2	3	3	3	3	2	3	4		4	2
Feb-19	2	3	2	4	3	3	2	3	3	3	3	3	3	4		3	2
Mar-19	3	4	2	4	3	3	1	3	3	3	3	3	3	4			2
Abr-19	3	4	2	4	3	3	1	2	3	3	3	3	3	4			2
May-19	3	3	2	4	3	3	1	3	3	3	3	3	3	4			2
Jun-19	3	3	2	4	3	3	1	3	3	3	3	3	3	4			2
Jul-19	3	4	2	4	3	3	2	2	3	3	3	3	2	4			2
Ago-19	3	4	2	4	3	3	1	2	3	3	3	3	3	4			2
Set-19	3	4	2	4	3	3	1	2	3	3	3	2	3	4			2
Oct-19	3	3	2	4	3	3	1	2	3	3	3	2	3	4			2
Nov-19	3	4	2	4	3	3	1	2	3	3	3	2	3	3			2
Dic-19	3	3	2	4	3	3	1	2	3	3	3	3	3	4			2
Ene-20	3	4	3	4	3	3	1	2	3	3	3	2	3	4			2
Feb-20	3	4	3	4	3	3	1	2	3	3	3	3	4	4			2
Mar-20	3	3	3	4	3	3	1	3	3	3	3	2	3	4			2
Abr-20	3	3	3	4	3	3	1	3	3	3	3	3	3	4			2
May-20	3	3	2	4	3	3	1	2	3	3	3	3	2	4			2
Jun-20	3	3	3	4	3	3	1	2	3	3	4	2	3	4			2
Jul-20	3	3	3	4	3	3	1	2	3	3	3	2	3	4			2
Ago-20	3	3	2	4	3	3	1	2	3	3	4	2	3	4			2
Set-20	3	3	3	4	3	3	2	2	3	3	3	2	3	4			2

