

## BANCO GNB PERÚ S.A.

<b>Informe con EEEF<sup>1</sup> al 30 de junio de 2023</b>	<b>Fecha de comité: 27 de setiembre de 2023</b>
Periodicidad de actualización: Semestral	Sector Financiero – Banca, Perú

<b>Equipo de Análisis</b>		
Julio Rioja <a href="mailto:jrioja@ratingspcr.com">jrioja@ratingspcr.com</a>	Michael Landauro <a href="mailto:mlandauro@ratingspcr.com">mlandauro@ratingspcr.com</a>	(511) 208.2530

Fecha de información Fecha de comité	Dic-19 30/03/2020	Dic-20 30/03/2021	Dic-21 18/03/2021	Jun-22 29/09/2022	Dic-22 28/03/2023	Jun-23 27/09/2023
Fortaleza Financiera	PEA	PEA	PEA	PEA	PEA	PEA
Primer Programa de Bonos Corporativos Banco GNB Perú	PEAA+	PEAA	PEAA	PEAA	PEAA	PEAA
Primer Programa de Bonos Subordinados Banco GNB Perú	PEAA	PEAA-	PEAA-	PEAA-	PEAA-	PEAA-
Primer Programa de Certificados de Depósitos negociables	PE1	PE1	PE1			
Segundo Programa de Certificados de Depósito Negociables Banco GNB Perú S.A.	PE1	PE1	PE1	PE1	PE1	PE1
Depósitos de Corto Plazo	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I	PECategoría I
Depósitos de Mediano y Largo Plazo	PEAA	PEAA	PEAA	PEAA	PEAA	PEAA
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

### Significado de la clasificación

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

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

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

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

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

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

*La información empleada en la presente clasificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. La clasificación otorgada o emitida por PCR constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio y puede estar sujeta a actualización en cualquier momento. Asimismo, la presente clasificación de riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Clasificadora. El presente informe se encuentra publicado en la página web de PCR (<http://www.ratingspcr.com>), donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes."*

### Racionalidad

En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar las clasificaciones de: Fortaleza Financiera en PEA, Primer Programa de Bonos Corporativos en PEAA, Primer Programa de Bonos Subordinados en PEAA-, Primer Programa de Certificados de Depósitos negociables en PE1; Segundo Programa de Certificados de Depósito Negociables en PE1, Depósitos de Corto Plazo en PECategoría I, y Depósitos de Mediano y Largo Plazo en PEAA de Banco GNB Perú S.A. La decisión se sustenta en que la entidad mantiene un nivel de créditos adecuado, con niveles de calidad de cartera aceptables por debajo del promedio del sistema bancario, así como también con niveles de cobertura aceptables. Asimismo, se pondera los bajos niveles de apalancamiento, el respaldo del grupo económico, los adecuados niveles de liquidez y la reducción en los resultados financieros que impactaron en los indicadores de rentabilidad.

### Perspectiva

Estable.

<sup>1</sup> No auditados.

## Resumen Ejecutivo

- **Reducción de las colocaciones.** A jun-23, las colocaciones totales brutas alcanzaron los S/ 3,608.3 MM, de los cuales S/ 3,271.8 MM corresponden a créditos directos y S/ 336.4 MM a créditos indirectos. El total de colocaciones se redujo en 5.5% (-S/ 209.0 MM) en comparación a jun-22, explicado por la reducción de la cartera directa en 4.4% (-S/ 149.1 MM) llegando a S/ 3,271.8 MM al corte de evaluación, en línea con la reducción de las colocaciones del sector. La reducción de la cartera directa se explica por las menores colocaciones en Banca Personas (-12.7%) contrapesado por el incremento de cartera en Banca Empresa (+12.1%).
- **Ligero incremento de la morosidad.** La morosidad ascendió hasta 4.0% (jun-22: 3.9%), situándose por debajo del promedio del sistema bancario (4.1%); lo anterior se debe a la reducción de la cartera directa (-4.4%, -S/ 149.4 MM) que se redujo más la reducción en los créditos atrasados. La cartera atrasada del segmento de mediana empresa se redujo -1.2%, sin embargo, este efecto fue contrastado con el incremento de la cartera de consumo, por el incremento en la morosidad en los créditos por convenio. La Cartera de Alto Riesgo (CAR) representa 6.7% de las colocaciones directas (jun-22: 6.6%), manteniéndose sobre el promedio del sistema bancario, que alcanzó 5.9%. El incremento de la CAR se explica por la contracción de la cartera de créditos, en línea con el estancamiento de colocaciones en el sector bancario, así como también por el nivel de refinanciados que mantiene la entidad.
- **Participación de la cartera reprogramada.** A jun-23 el saldo de cartera reprogramada por las disposiciones de la SBS ascendió a S/ 215.1 MM (jun-22: S/ 246.6 MM) mostrando una reducción interanual de -12.8% por la amortización de los créditos otorgados. En detalle los principales créditos reprogramados se encuentran en gran empresa (S/ 136.0 MM) e Hipotecario (S/ 43.9 MM). Es importante mencionar que los créditos reprogramados representan el 6.6% de los créditos directos (jun-22: 7.2%).
- **Adecuados niveles de liquidez.** Los ratios de liquidez en MN y ME se mantuvieron en 43.9% y 82.1%, respectivamente (jun-22: 43.2% y 94.3%), ubicándose los ratios de MN y ME sobre el promedio del sistema bancario (25.8% en MN y 46.9% en ME); por encima de los límites regulatorios e internos de la Compañía. Lo anterior se explica por la posición en inversiones altamente líquidas (valores representativos de deuda emitidos por el BCRP y fondos disponibles en el BCRP); mientras que en el caso de ME, por las disminuciones de posiciones de fondos disponibles en el BCRP, caja y fondos interbancarios.
- **Concentración de depósitos.** A jun-23, los 10 y 20 principales clientes representaron el 21% y 31% del total de depósitos, presentando un ligero incremento de la concentración del fondeo, sin embargo, el banco ha venido reduciendo esta concentración de manera consistente en los últimos años. Finalmente, Banco GNB mantiene un límite interno de concentración de depósitos totales (top 20) de 36%.
- **Niveles de solvencia adecuados sostenidamente por encima del sistema.** El ratio de capital global (RCG) se elevó hasta 17.9% (jun-22: 15.9%), superior al promedio del sistema bancario que alcanzó 16.0% al cierre del jun-22, así como también por encima del límite establecido por la SBS (RCG mínimo: 9%). Es importante mencionar que en marzo del 2022 se emitió el DL 1531 que incluía un conjunto de normativas que modificaban la forma en la que se calcula el ratio de capital global, adecuándose a los lineamientos de Basilea III, lo cual incrementó desde enero 2023 el ratio de capital global calculado para varias entidades del sector microfinanciero. Este incremento fue explicado por una reducción en los activos y contingentes ponderados por riesgo, que se redujeron en un 14.6% (- S/ 779.8 MM).
- **Reducción en los resultados financieros.** El resultado neto de la entidad ascendió a S/ 6.6 MM al corte de evaluación, registrando una reducción de -55.9% (-S/ 8.4 MM). Es así como el margen neto ascendió a 4.1% de los ingresos financieros, reduciéndose respecto a lo mostrado en jun-22. Por su parte, el ROE ascendió a 3.3% al corte de evaluación, mostrando una reducción con respecto a jun-22 (3.7%), asimismo, todavía se encuentra por debajo del promedio del sector (16.8%) y de lo alcanzado por la entidad en periodos prepandemia (dic-19: 5.8%). Por el lado del ROA, se observa el mismo comportamiento, ascendiendo a 0.5% a jun-23, por debajo del promedio del sector (2.0%) y de lo mostrado en dic-19 (0.8%).
- **Grupo Económico.** Banco GNB tiene como accionista mayoritario al grupo Banco GNB Sudameris S.A, grupo económico de origen colombiano con más de 97 años de experiencia en el sistema financiero. El 09 de julio de 2021, se realizó un *downgrade* a la calificación de Banco GNB Sudameris, presentando actualmente su calificación internacional *Long Term Issuer Default Rating* en BB con perspectiva “estable”. Cabe mencionar que el 08 de abril del 2020, se revisó su perspectiva a “negativa” desde “estable”, manteniendo su calificación de BB+, debido a la baja en la calificación soberana de Colombia.

## Metodología utilizada

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

## Información utilizada para la clasificación

- **Información financiera:** Estados financieros auditados del 2018 a 2022 e intermedios de corte jun-22 y jun23. Análisis y discusión de la gerencia. Informes trimestrales.
- **Riesgo crediticio:** Detalle de la cartera, indicadores de concentración e indicadores oficiales de la SBS.
- **Riesgo de Mercado, liquidez y solvencia:** Datos oficiales de la SBS, anexos y reportes entregados a la SBS.
- **Riesgo Operativo:** Datos oficiales de la SBS, anexos y reportes entregados a la SBS, Memoria Anual.

## Limitaciones y Limitaciones Potenciales para la clasificación

---

- **Limitaciones encontradas:** No se encontraron limitaciones.
- **Limitaciones potenciales:** Estancamiento de las colocaciones en el sistema financiero para los próximos trimestres considerando la contracción del PBI en los últimos meses, las políticas monetarias restrictivas para controlar la inflación, los posibles fenómenos naturales y el aumento de la morosidad en ciertos tipos de créditos podrían reducir las intenciones de tomar nuevos créditos dentro del sector. La Clasificadora realizará seguimiento a los indicadores de calidad de cartera, crecimiento del portafolio y performance del Banco, ante cambios en el entorno.

## Hechos de Importancia

---

- El 20 de abril del 2023, la entidad comunicó el nombramiento de Rafael Steven Neira Gonzalez, al cargo de Gerente I de Gestión de Riesgos, cuya fecha de inicio de funciones está condicionada a la obtención de su carnet de extranjería.
- El 23 de marzo del 2023, se comunicó la junta general de accionistas en donde se trató la aplicación de utilidades 2022, detrayéndose el 90% de las utilidades generadas (S/30,165,175.1) y constituyéndose como reserva facultativa, a efectos de que se esta reserva compute como patrimonio efectivo.
- El 20 de octubre de 2022, la entidad comunicó la distribución de la Reserva Facultativa de Nivel II a favor de los accionistas por un monto equivalente de S/ 28,374,573.83.
- El 30 de junio de 2022, la entidad comunicó que a la fecha se ha firmado el contrato para la evaluación de los estados financieros auditados del ejercicio 2022 con los señores Tanaka, Valdivia y Asociados Sociedad Civil de responsabilidad limitada.
- El 24 de marzo de 2022, se realizó la junta universal de accionistas en donde se trataron los siguientes puntos: Elección o remoción de directores, aprobación de la gestión social, distribución de utilidades y delegación al directorio de la facultad de designar auditores externos. En esta junta de accionistas, se aprobó la reducción del número de directores a 5 miembros. Se designó como Presidente de Directorio al Sr. Camilo Verástegui, Presidente de Banco GNB Sudameris.
- El 21 de marzo de 2022, se informó la renuncia de los directores Benjamin Walter Gilinski, Jaime Gilinski y Gabriel Gilinski. El 24 de marzo del 2022, se designa al Sr. Eloy Alfaro Boyd como director titular.
- El 24 de febrero de 2022, la Compañía realiza la comunicación en donde hace conocimiento de la multa equivalente a cincuenta (50) UIT, al haber incurrido en infracción al numeral 22.3 del artículo 22 del Reglamento de Transparencia 1 recogido actualmente en el numeral 29.3 del artículo 29 del Reglamento de Gestión de Conducta de Mercado, relacionado con la aplicación de adelanto de cuotas y/o pagos anticipados. Ante ello, la Compañía menciona que no interpondrá ningún recurso impugnativo, aceptando y consintiendo en su integridad la misma. Sin embargo, de acuerdo a lo mencionado por la compañía se ha cumplido con el proceso de devolución en caso corresponda, conforme a lo indicado por el regulador.
- El 17 de febrero de 2022, la Compañía recibió por parte del Ministerio de Economía y Finanzas una amonestación por una infracción de naturaleza leve tipificada en el inciso 3.1, numeral 3 del Anexo I del Reglamento de Sanciones, aprobado por Resolución SMV N.º 035-2018-SMV/01, por no haber comunicado dentro del plazo establecido el hecho de importancia sobre la designación de Gavaglio, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, como sociedad auditora externa para el ejercicio 2021.

## Contexto Económico<sup>2</sup>

---

La economía peruana registró una ligera contracción de -0.5% durante el primer semestre del 2023 respecto al mismo periodo del 2022. Esta reducción se da principalmente a la incidencia negativa del sector manufactura, construcción, agropecuario y pesca. Cabe señalar, que el desempeño de la actividad productiva en las regiones se vio perjudicado por la presencia del ciclón Yaku, en especial al norte del país que ocasionó inundaciones, huacos y desbordes, afectando el tránsito de las vías terrestres; así como El Niño costero, que afectó las actividades primarias (agropecuario y pesca) y de transformación (manufactura y construcción), al igual que los rezagos de los conflictos sociales de finales del año anterior e inicio del presente que afectó las expectativas de inversionistas y demás agentes económicos, aunado a los inicios del fenómeno de El Niño Global. El menor dinamismo general en estos sectores generó que el sector financiero también tenga una contracción general en el dinamismo de los créditos.

En cuanto al desempeño de los principales sectores que componen el PBI local a jun-2023, los que presentaron crecimiento fueron otros servicios (+4.1%, derivado de la mayor actividad del subsector transporte principalmente via aérea a diversos destinos, así como favorecido por el reinicio de clases escolares; mayor avance de alojamiento y restaurantes derivado del dinamismo de negocios de comida, ampliación o remodelación de locales, catering de eventos musicales y deportivos, bares, discotecas, feriados, entre otros.), minería e hidrocarburos (+9.8%, derivado del avance de la minería metálica en cobre y hierro por Quellaveco, Las Bambas y Southern, contrastando la menor explotación de líquidos de gas natural y petróleo crudo), y comercio (+2.7%, derivado por el mayor comercio al por mayor en maquinarias, equipos médicos, electrónicos y repuestos mineros; comercio minorista por venta de combustible y lubricantes, medicinas, cosméticos, prendas de vestir, ventas online, entre otros).

En contraste, los sectores que mostraron mayor contracción fueron construcción (-9.0%, debido al menor consumo de cemento por las prolongadas lluvias, huaycos, así como bloqueos y marchas violentas), sector manufactura (-6.1%,

---

<sup>2</sup> Fuente: BCRP Reporte de Inflación jun-2023 / INEI Informe Técnico agosto-2023

derivado del menor actividad con madera, plásticos, envases, fabricación de prendas, entre otros) y agropecuario (-3.4%, debido al retraso de siembras y cosechas de la presente campaña agrícola y desfavorables condiciones climáticas por ausencia de lluvias, que afectaron el normal desarrollo y fortificación del cultivo), y finalmente el sector pesca (-31.7%, relacionado a los cambios en temperaturas que afectaron en la superficial del mar y la ausencia de condiciones biológicas favorables que permiten el desarrollo de actividades extractivas en la zona Centro-Norte).

PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS PERÚ									
INDICADORES	2018	2019	2020	2021	2022	1S-2023	2023 (E)	2024 (E)	
PBI (var. % real)	4.0%	2.2%	-11.0%	13.6%	2.7%	-0.5%	2.2%	3.0%	
PBI Minería e Hidrocarburos (var. %)	-1.5%	0.0%	-13.4%	7.5%	0.35%	+9.8%	8.3% / 4.7%	2.4% / 4.9%***	
PBI Manufactura (var. %)	5.7%	-1.7%	-12.5%	18.6%	1.0%	-6.1%	0.0%	3.3%	
PBI Electr & Agua (var. %)	4.4%	3.9%	-6.1%	8.5%	3.9%	+5.2%	4.3%	3.9%	
PBI Pesca (var. % real)	39.8%	-17.2%	4.2%	2.8%	-13.7%	-31.7%	-15.0%	10.5%	
PBI Construcción (var. % real)	5.4%	1.4%	-13.3%	34.5%	3.0%	-9.0%	0.0%	3.2%	
Inflación (var. % IPC)*	2.0%	1.9%	2.0%	6.4%	8.5%	6.5%	3.3%	2.4%	
Tipo de cambio cierre (S/ por US\$)**	3.36	3.36	3.60	3.97	3.81	3.81	3.70 – 3.80	3.75 – 3.80	

Fuente: INEI-BCRP / Elaboración: PCR

\*Variación porcentual últimos 12 meses

\*\*BCRP, tipo de cambio promedio de los últimos 12 meses. Encuesta de Expectativas de Tipo de Cambio BCRP.

\*\*\*BCRP, Reporte de Inflación a junio 2023. Las proyecciones de minería e hidrocarburos están divididas, respectivamente.

El BCRP proyecta que la economía tendrá un crecimiento de 2.2% al cierre del 2023, siendo un ritmo más lento que el año previo. Esta revisión a la baja responde a la desaceleración de las actividades no primarias, que están relacionadas al consumo privado e inversión pública, así como la contracción de la inversión privada. Así, en el caso de la pública hay un efecto calendario dado el primer año de las autoridades subnacionales y su impacto sobre el gasto, mientras que la inversión privada se recuperaría de forma gradual luego de la inestabilidad sociopolítica que se generó, principalmente durante el 1T-2023. En contraste, se espera que exista una mejora en el sector primario respecto al 2022, donde se prevé la entrada en operación de Quellaveco y menor cantidad de paralizaciones. Asimismo, complementa el mantenimiento de la veda pesquera, datos desfavorables del sector agropecuario, manufactura, construcción; derivado de conflictos sociales, menor demanda interna y efectos climáticos adversos principalmente por la presencia de huaycos e inundaciones en la zona norte del país.

Asimismo, el BCRP proyecta que la tasa de inflación alcance 3,3 por ciento a fines de 2023, lo que representa una revisión al alza respecto al Reporte de marzo (3,0 por ciento). La revisión toma en cuenta el efecto de los eventos climáticos adversos y la gripe aviar sobre los precios de alimentos. Se espera que la inflación disminuya en el horizonte de proyección y cierre en 2,4 por ciento en 2024. El retorno al rango meta asume una reversión del efecto de factores transitorios sobre los precios (tipo de cambio, precios internacionales de combustibles y granos), un contexto en el que se espera que las expectativas de inflación regresen al rango meta y la actividad económica se sitúe alrededor de su nivel potencial.

El sesgo al alza del balance de riesgos para la proyección de inflación se ha incrementado en relación con el Reporte anterior. Los riesgos para la proyección incluyen principalmente las siguientes contingencias: (i) menor demanda en caso de que no se recupere la confianza empresarial y del consumidor debido a la persistencia de la inestabilidad política; (ii) desaceleración del crecimiento global, que implicaría una menor demanda de exportaciones; (iii) intensificación de las tensiones geopolíticas, que podrían exacerbar y prolongar la actual crisis energética y alimentaria; (iv) la posibilidad de eventos climáticos como un Niño global fuerte con un alto impacto adverso sobre la economía; y (v) presiones al alza del tipo de cambio, salida de capitales y mayor volatilidad en los mercados financieros por episodios de mayor incertidumbre política, perturbaciones en el crecimiento, o por el endurecimiento de las condiciones financieras internacionales.

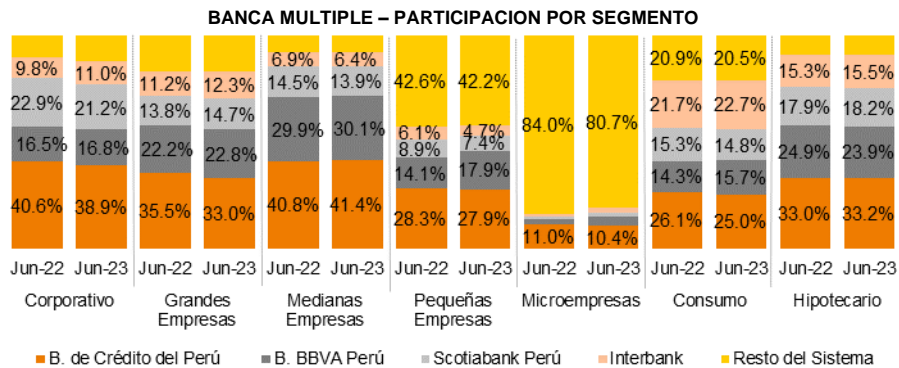
## Banca Múltiple

Al cierre de junio de 2023, la Banca Múltiple está compuesta por 17 bancos privados (jun-2022: 16) considerando que Banco BCI Perú inició operaciones el 15 de julio del 2022. Este segmento mantiene una alta concentración en los 4 principales bancos del sistema los cuales representan el 83.4% de colocaciones directas y el 83.0% de los depósitos totales al corte de evaluación. Durante el periodo de evaluación, se aprecia una pequeña reducción interanual de la concentración de créditos en los 4 principales bancos; siendo los que presentan mayor reducción el BCP y Scotiabank, mientras que Interbank incrementó su participación en 0.8 p.p.

Los 4 principales bancos locales concentran el financiamiento dirigido a empresas corporativas, grandes empresas y medianas empresas, representando el 88.0%, 82.8% y 91.8% del financiamiento dirigido a estos segmentos, respectivamente. Respecto al segmento pequeñas empresas, los 4 principales bancos participan del 57.7% del saldo de créditos, a diferencia del segmento microempresas, donde tienen una participación menor de 19.3% sobre el saldo de créditos. En estos segmentos, Mibanco lidera la participación en saldos con el 40.7% en pequeñas empresas y 79.1% en microempresas.

CONCENTRACIÓN DE LAS COLOCACIONES DIRECTAS							
Entidad	Dic-18	Dic-19	Dic-20	Dic-21	Dic-22	Jun-22	Jun-23
Banco de Crédito del Perú	33.7%	33.0%	34.7%	34.7%	34.5%	34.4%	33.4%
BBVA Perú	20.1%	20.6%	21.6%	21.4%	20.5%	21.1%	20.7%
Scotiabank Perú	17.1%	17.2%	15.6%	16.3%	16.1%	16.6%	16.1%
Interbank	12.1%	12.7%	12.8%	12.4%	12.7%	12.1%	13.3%
<b>Participación principales bancos</b>	<b>82.9%</b>	<b>83.6%</b>	<b>84.7%</b>	<b>84.9%</b>	<b>83.8%</b>	<b>84.3%</b>	<b>83.4%</b>

Por su parte, la concentración de créditos de consumo en los 4 principales bancos asciende a 78.2%. No obstante, existe una mayor competencia dentro de este segmento, con 6 bancos cuyas participaciones oscilan entre 2.0% y 6.0% (Banco Falabella, Banco Pichincha, BanBif, Banco Ripley, entre otros). Por otro lado, el segmento hipotecario mantiene una alta concentración en los 4 principales bancos, que representan el 90.8% del saldo de colocaciones del segmento.



### Colocaciones

La cartera total de la Banca Múltiple, a jun-2023, totaliza los S/ 409,334 MM, que implica una reducción de -3.1% (-S/ 12,889 MM) respecto a jun-2022, al igual que una contracción de -2.5% (-S/ 10,619 MM) respecto a dic-2022. Esta reducción se da principalmente por los créditos directos, que cayeron en -2.7% (-S/ 9,660 MM), mientras que los créditos indirectos decrecieron en -5.1% (-S/ 3,229 MM), considerando los mismos cortes.

En línea con lo anterior, los créditos directos e indirectos vienen mostrando una tendencia bajista, esto relacionado principalmente a la desaceleración económica originada por efectos climatológicos en la zona norte del país, además del endurecimiento del nivel de tasas durante el 2022 y el efecto rezago de la inestabilidad política ocasionada durante el último mes del 2022; esto sumado ya a las políticas más conservadoras por parte de las mismas instituciones en cuanto a la originación. A la fecha de elaboración del informe, no existe una certeza de cuándo podría revertirse el nivel de tasas por parte del ente monetario. En detalle, la cartera directa bruta totalizó los S/ 349,680 MM.

Respecto a los créditos empresariales, estos se redujeron de forma relevante, cayendo en -9.0% (-S/ 21,358 MM), lo cual fue contrastado con el crecimiento de los créditos de consumo e hipotecarios, los cuales avanzaron en +14.0% (+S/ 8,972 MM) y +4.6% (+S/ 2,726 MM). Respecto a la variación interanual por segmentos, la mayoría de los segmentos presentaron contracción de forma interanual, siendo los más representativos mediana empresa (-16.6%, -S/ 10,462 MM), grandes empresas (-9.2%, -S/ 5,541 MM), Corporativos (-6.0%, -S/ 5,175 MM) y en menor monto Microempresas (-10.8%, -S/ 474 MM); esto fue compensado por el fuerte incremento de los segmentos retail (consumo + hipotecario), el cual creció +9.5% (+S/ 11,698 MM) interanual, no obstante, respecto a dic-2022 registra un avance menor de +4.3%. En consecuencia, la estructura de la distribución de las colocaciones directas sufrió ciertas variaciones, aunque manteniéndose como el principal segmento corporativos, seguido de consumo e hipotecarios. Asimismo, participación importante lo ocupan los segmentos medianas empresas y grandes empresas, respectivamente.

### PARTICIPACIÓN POR SEGMENTOS EN CRÉDITOS DIRECTOS

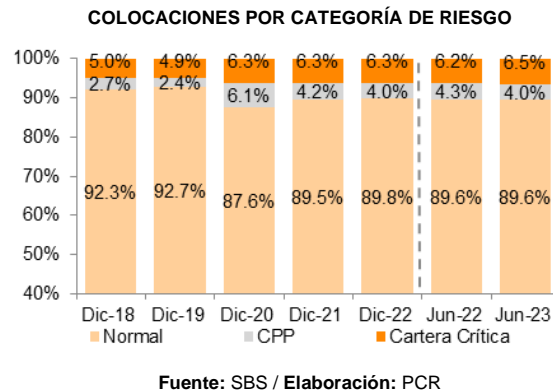
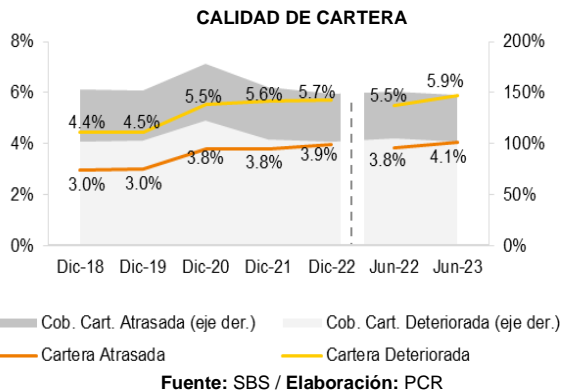
Segmento	Participación	
	Jun-2022	Jun-2023
Créditos corporativos	23.9%	23.0%
Créditos a grandes empresas	16.8%	15.7%
Créditos a medianas empresas	17.5%	15.0%
Créditos a pequeñas empresas	6.4%	6.7%
Créditos a microempresas	1.2%	1.1%
Créditos de consumo	17.8%	20.8%
Créditos hipotecarios para vivienda	16.4%	17.6%

Fuente: SBS / Elaboración: PCR

### Calidad del portafolio

La cartera atrasada de la Banca Múltiple, a jun-2023, totalizó los S/ 14,220 MM, representando el 4.1% (jun-2022: 3.8%) de los créditos directos. Este incremento se da debido a los mayores créditos atrasados (+3.4%; +S/ 469 MM) y la reducción de la cartera de créditos (-2.7%). El incremento de saldos de créditos atrasados se encuentra impulsado principalmente por mayores créditos atrasados en los segmentos consumo (+35.4%, +S/ 575 MM), pequeña (+10.2%, +S/ 195 MM) y mediana empresa (+5.7%, S/ 358 MM), lo cual fue compensando con una reducción de los créditos atrasados en el segmento corporativo (-61.4%, -S/ 449 MM). Contra dic-2022, el indicador también se eleva ligeramente derivado del mismo efecto en los segmentos Pyme y Consumo.

El indicador de cartera pesada o crítica<sup>3</sup>, a jun-2023, se incrementó a 6.5% (jun-2022: 6.2%). Cabe indicar que este indicador aún se mantiene por encima del nivel prepandemia (dic-2019: 4.9%). Por otro lado, el incremento del riesgo en los próximos meses en diversos sectores económicos generó que la participación de la categoría “Dudoso” (+0.2 p.p.) y “Pérdida” (+0.1 p.p.) sea mayor, en compensación de una menor participación de la categoría “CPP” (-0.3 p.p.).



## Análisis de la institución

### Reseña

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

### Responsabilidad Social Empresarial y Gobierno Corporativo

Producto del análisis efectuado en cuanto a Responsabilidad Social Empresarial, el Banco GNB no ha sido objeto de multas y/o sanciones de manera ambiental, durante el ejercicio evaluado; y cuenta con un código de ética y/o conducta. Asimismo, la entidad no ha definido estrategias de participación con sus grupos de interés, no ha definido una política ambiental y no cuenta con programas que promuevan la eficiencia energética. Por otro lado, sí realiza algunas acciones que promueven la igualdad de oportunidades en su personal y postulantes.

Asimismo, respecto a sus prácticas de Gobierno Corporativo, la Compañía posee un trato igualitario con los accionistas, los cuales son comunicados a través de la Secretaría General y Asuntos Regulatorios. Además, cuenta con un Reglamento de Junta General de Accionistas, como parte del Código del Buen Gobierno Corporativo; al respecto, se permite incorporar puntos a debatir en las Juntas y la delegación de voto, contando con procedimientos formales al respecto. La Compañía cuenta con un Reglamento de Directorio, el cual está compuesto por profesionales con amplia experiencia e incluye directores Independientes. En adición, cuenta con una política integral de gestión de riesgos, un área de auditoría interna y una política de información aprobada formalmente (Código de Buen Gobierno Corporativo). Finalmente, la Compañía elabora sus Estados Financieros de acuerdo con las NIIF’s y/o normas regulatorias locales, los cuales han sido auditados por Tanaka , Valdivia & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada (EY).

### Accionariado, Directorio y Plana Gerencial

Banco GNB es una persona jurídica bajo la denominación de Sociedad Anónima, de acuerdo con la Ley General de Sociedades. El Capital Social autorizado, suscrito y pagado al 30 de junio del 2023 está representado por 628’850,316 acciones comunes con un valor nominal de S/ 1.00 cada una.

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

#### ACCIONARIADO

Accionistas	Participación
Banco GNB Sudameris S.A.	99.99999984%
Jaime Gilinski Bacal	0.00000016%

Fuente: Banco GNB / Elaboración: PCR

#### DIRECTORIO (JUNIO 2023)

Nombre	Cargo	Formación
Camilo Verástegui Carvajal	Presidente del Directorio	Economía Industrial

<sup>3</sup> Colocaciones totales (directas + indirectas) bajo categoría de riesgo deudor: deficiente + dudoso + pérdida.

Eloy Alfaro Boyd	Director	Ciencias Políticas
Juan Luis Daly Arbulú	Director independiente	Administrador
Luis Guillermo Rozo Díaz	Director	Finanzas
Hubert De La Feld	Director independiente	Ciencias políticas y Negocios Internacionales

Fuente: Banco GNB / Elaboración: PCR

El directorio está presidido por Camilo Verástegui Carvajal, economista de la universidad de los Andes, con una carrera bancaria de 48 años, teniendo experiencia en el Banco Mundial, Banco Andino, Banco de Colombia y Banco de Colombia en Ecuador, así como presidente de GNB Sudameris Bank en Panamá. Desde el año 2004 es el Presidente de Banco GNB Sudameris y ha sido miembro principal de su Junta Directiva, así como también Presidente de las Juntas Directivas de Servitrust GNB Sudameris y de la Red de Cajeros Automáticos Servibanca. Se mantiene en el directorio desde febrero 2021.

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

#### PLANA GERENCIAL (JUNIO 2023)

Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Luis Guillermo Rozo Díaz	Gerente General	Miguel Ángel Raygada	Gerente Legal y Secretaría Gral.
Victor Castillo Deza	VP de Finanzas	Rafael Steven Neyra Gonzales	Gerente I de Gestión de Riesgos
Diana Arce Taramona	VP de Tesorería y Mercados Financieros	Francis Pita Muro	Gerente de Recursos Humanos
Luis Alfaro Rubatto	VP Comercial	Elizabeth Melgar	VP Operaciones, Tecnología y Procesos
Martín Vásquez de Velasco Duthurburu	VP de Créditos		
Victor Lomparte Melendez	VP de Administración		
Carlos Arturo Forero Velásquez	Auditor Interno		

Fuente: Banco GNB / Elaboración: PCR

### Grupo Económico

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

Al corte de evaluación, Banco GNB Sudameris S.A. mantiene su calificación internacional *Long Term Issuer Default Rating* en BB con perspectiva “estable” desde el 09 de julio de 2021, fecha en donde se realizó el *downgrade* a la calificación correspondiente. Cabe mencionar que el 08 de abril del 2020, se revisó su perspectiva a “negativa” desde “estable”, manteniendo su calificación de BB+, debido a la baja en la calificación soberana de Colombia.

## Operaciones y Estrategias

### Operaciones

Banco GNB realiza sus operaciones en 13 agencias a nivel nacional, 9 en Lima y 4 al interior del país, en las ciudades de Piura, Chiclayo, Trujillo y Arequipa. Sin embargo, las operaciones se encuentran concentradas en Lima (99.8% de las colocaciones y 94.2% de los depósitos). Al corte de evaluación, el Banco cuenta con 533 colaboradores: 12 gerentes, 137 funcionarios y 384 empleados (dic-22: 551 colaboradores).

### Productos

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

- **Banca Empresas:** Corresponde a los créditos enfocados a empresas, que incluyen los créditos corporativos, grandes empresas, a medianas empresas, a pequeñas empresas y microempresas. A jun-23, en conjunto representan el 39.6% de los créditos totales. Es importante mencionar que su enfoque principal se encuentra en los créditos corporativos, gran empresa y mediana empresa. Gestiona productos empresariales de corto y mediano plazo y los servicios de *Cash Management* y Banca por Internet Empresas. Adicionalmente, gestiona negocios de provincias (Arequipa, Piura, Chiclayo y Trujillo).
- **Banca Personas:** Incluyen los créditos hipotecarios, de consumo y por convenios y representan el 60.4% restante. El principal crédito que ofrece GNB son los créditos en la modalidad de “convenios” (principal producto de la casa matriz), que consiste en la emisión de un préstamo cuyo pago es cobrado automáticamente del sueldo del deudor a entidades de las fuerzas armadas y del sector público, reduciendo el riesgo de crédito. Este producto representa 41.2% de las colocaciones directas (dic-22: 44.2%), donde los principales convenios corresponden a la policía nacional y las fuerzas armadas<sup>4</sup>. Los créditos hipotecarios son el segundo producto más importante, dado que representan 18.8% de las

<sup>4</sup> Estas instituciones poseen la mayor participación dentro del portafolio de créditos por convenios; el restante corresponde a la ONP.

colocaciones directas (dic-22: 18.9%). Respecto a las captaciones, los principales productos son la “Cuenta de Ahorros Rolando”, que destaca por el pago diario de intereses a una tasa superior al mercado, y el “Depósito a Plazo Opción - DPO”, producto estructurado con tasas de interés escalonadas por tramos de 90 y 180 días con plazos de 1 a 2 años, que benefician al cliente por depositar un mayor plazo.

### **Estrategias corporativas**

Banco GNB tiene como objetivo incrementar su participación de mercado, buscando maximizar la eficiencia, rentabilidad y calidad de cartera. La estrategia de crecimiento está alineada a la generación de valor, producto de una mayor agilidad y rapidez en la atención al cliente, buen trato y personalización del servicio, y la competencia en productos diferenciados y en precios competitivos. En cuanto a los créditos para empresas, planea crecer en todos los segmentos empresariales en los que tiene exposición, con un mayor énfasis en mediana empresa. Respecto a las colocaciones personales se tiene planificado incrementar la participación en créditos por convenios (créditos personales que se otorgan a trabajadores de entidades públicas o privadas que hayan firmado previamente un acuerdo con Banco GNB para descuento por planilla)

En los últimos años, como parte de su estrategia, Banco GNB ha tomado una mayor posición en inversiones para poseer ratios de liquidez superiores al promedio del sistema bancario, en línea con la estrategia conversadora de la casa Matriz para la gestión de liquidez. Además, busca enfatizar los ahorros, depósitos a plazo de personas y cuentas corrientes como fuente de fondeo de manera complementaria a la emisión de deuda.

En el aspecto institucional, la Compañía tiene identificadas actividades clave a implementar en los próximos años, tales como segmentación de clientes, optimización de procesos y modelos crediticios, mejora continua en la propuesta de valor del colaborador, promoción de una cultura corporativa basada en principios y valores de orientación al cliente, trabajo en equipo, compromiso y eficiencia e innovación tecnológica. La Compañía ha completado la reorganización interna de las principales áreas con el fin de adecuarse a los estándares de la Matriz y maximizar la eficiencia de las operaciones. Algunas de las principales acciones han sido fortalecer el área de operaciones, separar el área de riesgo de mercado del área de riesgo de liquidez, entre otras.

### **Posición competitiva**

Banco GNB mantiene la décima posición del ranking de créditos directos colocados por el sistema bancario con una participación de 0.9%. Asimismo, se ubica en la décima posición en la captación de depósitos registrando una participación de 1.2%. En detalle, se ubica en la novena posición en la colocación de créditos de consumo no revolviente, con una participación de 2.4%, esta categoría incorpora los créditos por convenios, principal producto del Banco, mostrando una reducción en la participación que maneja en el mercado. En cuanto a la colocación de créditos hipotecarios, mantiene la séptima posición, con una participación de 1.0%.

#### **CREDITOS DE CONSUMO NO REVOLVENTE**

<b>BANCO</b>	<b>COLOCACIONES S/ MM</b>	<b>PARTICIPACIÓN (%)</b>
Interbank	12,840,479	23.26
B. de Crédito del Perú	12,446,948	22.55
Scotiabank Perú	9,650,282	17.48
B. BBVA Perú	8,195,670	14.85
B. Pichincha	3,398,697	6.16
B. Falabella Perú	2,022,475	3.66
B. Interamericano de Finanzas	1,656,563	3.00
B. de Comercio	1,578,468	2.86
B. GNB	1,348,208	2.44
B. Ripley	875,141	1.59
Alfin Banco	677,077	1.23
Mibanco	503,383	0.91
B. Santander Perú.	3,972	0.01

Fuente: SBS / Elaboración: PCR

## **Riesgos Financieros**

### **Riesgo de Crédito**

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

### **Análisis de la cartera**

A jun-23, las colocaciones totales brutas alcanzaron los S/ 3,608.3 MM, de los cuales S/ 3,271.8 MM corresponden a créditos directos y S/ 336.4 MM a créditos indirectos. El total de colocaciones se redujo en 5.5% (-S/ 209.0 MM) en comparación a jun-22, explicado por la reducción de la cartera directa en 4.4% (-S/ 149.1 MM) llegando a S/ 3,271.8 MM



al corte de evaluación, en línea con la reducción de las colocaciones del sector. La reducción de la cartera directa se explica por las menores colocaciones en Banca Personas (-12.7%) contrapesado por el incremento de cartera en Banca Empresa (+12.1%).

La cartera indirecta ascendió a S/336.4 MM mostrando una contracción (-15.1%; -S/ 59.8 MM) que se explica por la menor emisión de cartas fianza (desde el año 2019, asimismo el banco viene reduciendo su exposición en este producto, en línea con una estrategia conservadora).

#### Riesgo de Crédito de Banca Personas

En detalle, las colocaciones de banca personas se redujeron por menores créditos no revolventes (convenios), que mostraron una reducción de 14.1% (-S/ 218.2 MM). Las colocaciones de Banca Empresa fueron las que sostuvieron la cartera, incrementándose 12.1% (+S/ 139.6 MM) principalmente por mayores créditos a grandes empresas.

El portafolio de créditos personales (60.4% de las colocaciones directas<sup>5</sup>) se redujo a nivel interanual en 12.7% (-S/ 288.7 MM). En detalle se aprecia que los créditos de consumo se redujeron, alcanzando los S/ 1,360.2 MM (-14.0%, -S/ 221.6 MM), mientras que los créditos hipotecarios se redujeron en -9.8%, llegando a S/ 617.5 MM (-S/ 67.1 MM). La reducción del portafolio de consumo está ligado a la participación en el mercado de convenios, mientras que el portafolio de créditos hipotecarios registra una tendencia decreciente desde el año 2019, debido a la mayor competencia de los bancos grandes que poseen un mayor portafolio y que vienen reduciendo la tasa de interés. Es por ello, que el banco ha decidido no participar en la competencia de tasas e impulsar los hipotecarios tradicionales y enfocarse en crecimiento de créditos MiVivienda a través de compras de cartera.

#### Riesgo de Crédito de Banca Empresa

En cuanto al financiamiento empresarial (39.6% de las colocaciones directas), el portafolio de créditos alcanzó los S/ 1,294.2 MM presentando un incremento de 12.1% (+S/ 139.6 MM) respecto jun-22, explicado principalmente por el incremento del portafolio de créditos a grandes empresas en +24.5%. Asimismo, el banco terminó por salir del segmento de microempresas al corte de evaluación. El financiamiento a empresas viene presentando un aumento luego de presentar disminuciones hasta el año 2020, dado la estrategia del Banco de incrementar su portafolio hacia la banca personal (enfocándose en créditos por convenios), en participación compartida con el financiamiento empresarial. Además, es preciso mencionar que, por decisión de la Matriz, el Banco GNB no participa en los programas de financiamiento con garantía estatal (Reactiva Perú y FAE MYPE).

#### Diversificación por sectores

El financiamiento a empresas tuvo como principales rubros a los servicios de intermediación financiera, comercio, agricultura, transporte, ganadería y relacionados, entre otros. Las principales variaciones respecto a jun-22 se dieron en los sectores de industria manufacturera y comercio.

#### **Créditos empresariales por sector**

Diversificación por Sectores (%)	Dic-18	Dic-19	Dic-20	Dic-21	Dic-22	Jun-22	Jun-23
Agricultura, Ganad., Caza y Silvicultura	8.64%	9.6%	13.4%	13.2%	13.7%	12.3%	11.3%
Pesca	1.35%	0.9%	0.2%	1.1%	1.2%	1.3%	1.7%
Minería	0.60%	0.5%	0.1%	0.0%	0.2%	0.1%	0.0%
Industria Manufacturera	12.42%	11.0%	10.5%	7.1%	7.9%	9.7%	12.5%
Electricidad, Gas y Agua	0.01%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%
Construcción	12.75%	12.5%	10.2%	8.8%	6.8%	7.1%	5.5%
Comercio	25.04%	24.6%	21.8%	17.1%	20.2%	18.0%	18.8%
Hoteles y Restaurantes	0.23%	0.3%	0.3%	0.2%	0.1%	0.2%	0.1%
Transporte Almacenamiento y Comunicaciones	10.66%	11.5%	13.9%	12.8%	9.8%	10.5%	8.3%
Intermediación Financiera	11.58%	14.1%	14.6%	26.8%	28.4%	30.0%	32.0%
Activ. Inmob., Emp. y de Alquiler	10.74%	9.2%	8.1%	6.5%	7.0%	5.5%	5.3%
Adm. Pública y Defensa	0.00%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Enseñanza	0.59%	0.6%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Servicios Sociales y Salud	0.11%	0.4%	0.2%	0.2%	0.1%	0.2%	0.1%
Otras Actividades de Serv. Comunit.	5.25%	4.4%	6.3%	6.1%	4.6%	5.2%	4.1%
Hogares Priv. c/Serv. Dom. y Órg. Ext.	0.05%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

Fuente: SBS / Elaboración: PCR

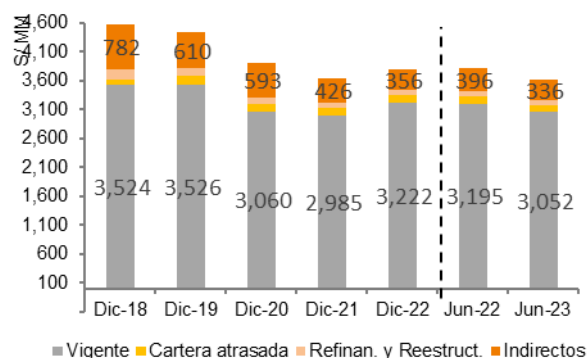
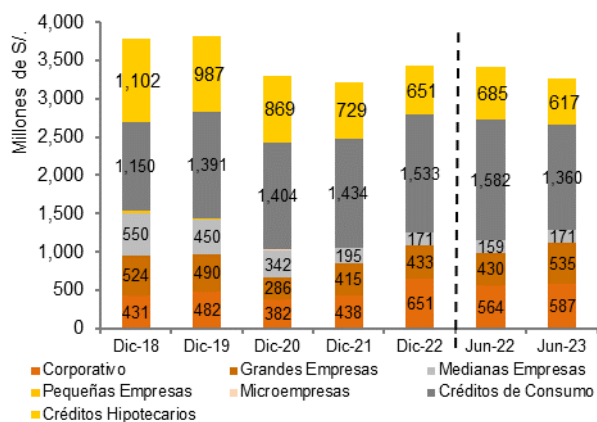
#### Concentración de cartera

El portafolio de créditos de banca personas (Convenios, hipotecarios y consumo) se encuentra diversificado entre clientes. En detalle, el producto convenios presenta una alta diversificación, cuyos clientes tienen un *ticket* promedio de entre S/ 36,000 y S/ 37,000. Por otro lado, el financiamiento a empresas se distribuye entre 201 clientes, debido a la reducción de la cartera de banca empresa (jun-22: 235 clientes). Los 10 y 20 principales clientes representan el 20.6% y 24.8% del total de créditos directos.

CARTERA DIRECTA POR TIPO DE CRÉDITO

CARTERA TOTAL POR SITUACIÓN

<sup>5</sup> Principal segmento del Banco, durante el periodo 2017 – 2020, ha representado en promedio el 60.0% de colocaciones directas.



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

### Créditos Reprogramados

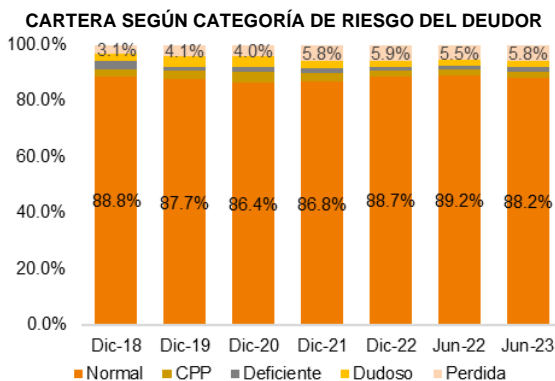
A jun-23 el saldo de cartera reprogramada por las disposiciones de la SBS ascendió a S/ 215.1 MM (jun-22: S/ 246.6 MM) mostrando una reducción interanual de -12.8% por la amortización de los créditos otorgados. En detalle los principales créditos reprogramados se encuentran en gran empresa (S/ 136.0 MM) e Hipotecario (S/ 43.9 MM). Es importante mencionar que los créditos reprogramados representan el 6.6% de los créditos directos (jun-22: 7.2%).

### Calidad de cartera

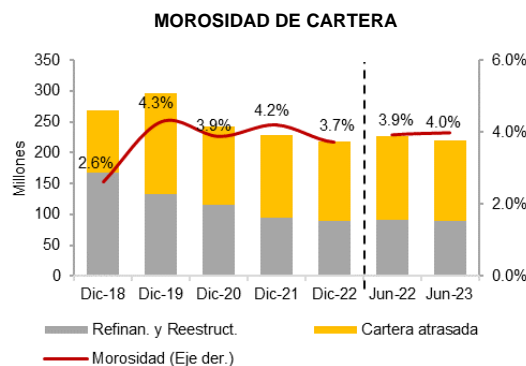
La morosidad<sup>6</sup> ascendió hasta 4.0% (jun-22: 3.9%), situándose por debajo del promedio del sistema bancario (4.1%); lo anterior se debe a la reducción de la cartera directa (-4.4%, -S/ 149.4 MM) que se redujo más la reducción en los créditos atrasados. La cartera atrasada del segmento de mediana empresa se redujo -1.2%, sin embargo, este efecto fue contrastado con el incremento de la cartera de consumo, por el incremento en la morosidad en los créditos por convenio.

Los créditos refinanciados ascendieron a S/ 89.6 MM, mostrando una disminución interanual de 2.7% (-S/ 2.4 MM) con respecto a jun-22 (S/ 91.6 MM) y representan el 2.7% de las colocaciones directas. En detalle, durante el año 2018 se refinanciaron 9 proyectos inmobiliarios con una exposición total de S/ 160.8MM<sup>7</sup>, generando un incremento sustancial de la cartera refinanciada del Banco, que alcanzó 4.4% de los créditos directos hacia dic-18. En el 2020, el Banco vendió 5 proyectos inmobiliarios a su matriz, en línea con su estrategia de mejora de los indicadores de calidad de cartera, contando en la actualidad con 2 proyectos de los iniciales que se encuentran 100% provisionados.

La Cartera de Alto Riesgo (CAR)<sup>8</sup> representa 6.7% de las colocaciones directas (jun-22: 6.6%), manteniéndose sobre el promedio del sistema bancario, que alcanzó 5.9%. El incremento de la CAR se explica por la contracción de la cartera de créditos, en línea con el estancamiento de colocaciones en el sector bancario. Por su parte, la Cartera Pesada<sup>9</sup> de Banco representa 9.5% del total de colocaciones<sup>10</sup> (jun-22: 8.9%), permaneciendo por encima del promedio del sistema bancario desde el año 2017, ubicándose en jun-23 a 6.5%. En detalle, por categoría de riesgo del deudor, el 88.2% del portafolio se ubica en categoría normal, el 2.3% está calificado como CPP, el 1.7% como Deficiente, el 2.0% como Dudoso y el 5.8% como Pérdida.



Fuente: SBS / Elaboración: PCR



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

<sup>6</sup> Es la suma de los créditos vencidos y en cobranza judicial sobre los créditos directos.

<sup>7</sup> Colocaciones directas e indirectas.

<sup>8</sup> Créditos reestructurados, refinanciados, vencidos y créditos en cobranza judicial.

<sup>9</sup> Incluye los créditos clasificados como deficiente, dudoso, y pérdida.

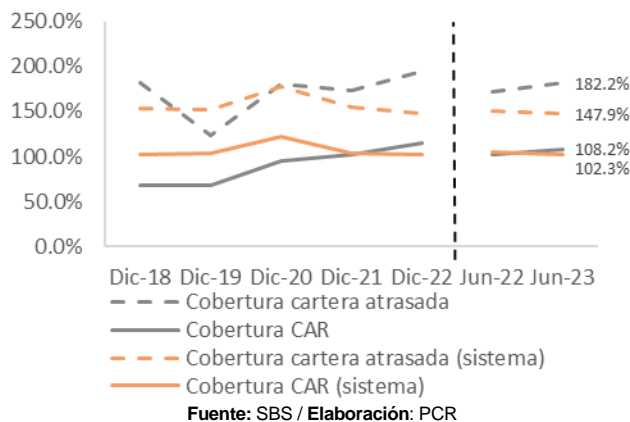
<sup>10</sup> Colocaciones directas + equivalente al riesgo crediticio de los créditos indirectos.

### Cobertura de cartera

Las provisiones totales alcanzaron S/ 237.5 MM (jun-22: S/ 231.2 MM), de los cuales S/ 202.7 MM corresponden a provisiones específicas y S/ 34.7 MM a provisiones genéricas<sup>11</sup>. El banco ha establecido una política de constitución de provisiones voluntarias en el marco del entorno actual, registrando un saldo de S/ 3.7 MM.

La cobertura de cartera atrasada<sup>12</sup> se incrementó a 182.2% (jun-22: 172.1%) debido al incremento de provisiones y la reducción de la cartera atrasada que lo contrapesó. La entidad mantiene un indicador por encima del promedio del sistema bancario la cual se ubicó en 147.8%. Por otro lado, la cobertura de cartera de alto riesgo<sup>13</sup> aumentó hasta 108.2% (jun-22: 102.3%) debido a las mayores provisiones, asociado con una menor cartera deteriorada, ubicándose por encima del sistema bancario, la cual se ubica en 102.3% (jun-22: 105.3%).

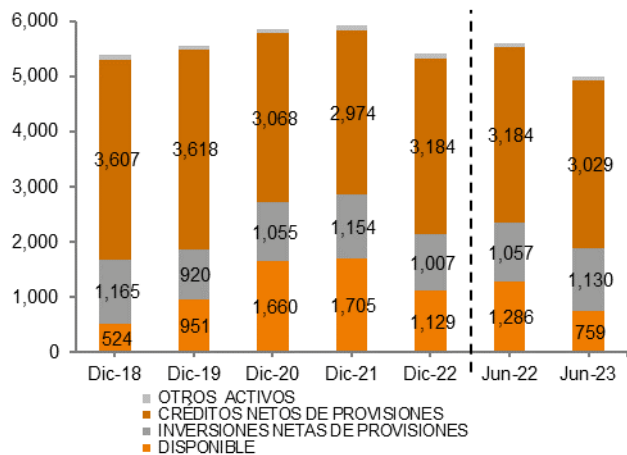
COBERTURA DE CARTERA ATRASADA Y DE ALTO RIESGO



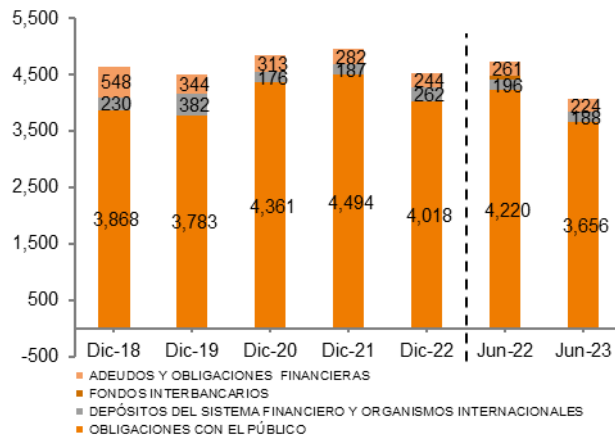
### Estructura del balance

Al corte de evaluación, el activo total alcanzó S/ 5,065.6 MM, estando compuesto principalmente por los créditos netos (60.2%), las inversiones netas de provisiones (16.2%) y el disponible (15.0%). Las inversiones corresponden principalmente a certificados de depósito emitidos por el BCRP y bonos soberanos del gobierno peruano; mientras el activo disponible incorpora principalmente los fondos mantenidos en el BCRP por necesidades de encaje. El activo total disminuyó en -11.0% (-S/ 625.2 MM) respecto a jun-22, debido principalmente a la disminución de Disponible (-S/ 526.2 MM), aunado a la reducción de la cartera de créditos neta de provisiones (-4.6%; -S/ 147.7 MM).

ESTRUCTURA DEL ACTIVO



ESTRUCTURA DEL PASIVO



Fuente: Banco GNB- SBS / Elaboración: PCR

El pasivo total alcanzó S/ 4,294.1 MM, estando compuesto principalmente por las obligaciones con el público (73.2%), los adeudos y obligaciones financieras (5.5%), depósitos del sistema financiero y organismos internacionales (3.8%) y las cuentas por pagar (1.2%). El 65.2% de las obligaciones con el público corresponden a depósitos a plazo, mientras los depósitos de ahorro y a la vista representan 27.6% y 6.6% respectivamente. Los adeudos y obligaciones financieras

<sup>11</sup> Incluye procíclica.

<sup>12</sup> Provisiones por créditos directos / Cartera atrasada.

<sup>13</sup> Provisiones por créditos directos / Cartera de alto riesgo.

incorporan las líneas con COFIDE (adeudos para el otorgamiento de créditos Mivivienda) y con bancos del exterior. Las cuentas por pagar corresponden principalmente al saldo de operaciones de reporte con el BCRP.

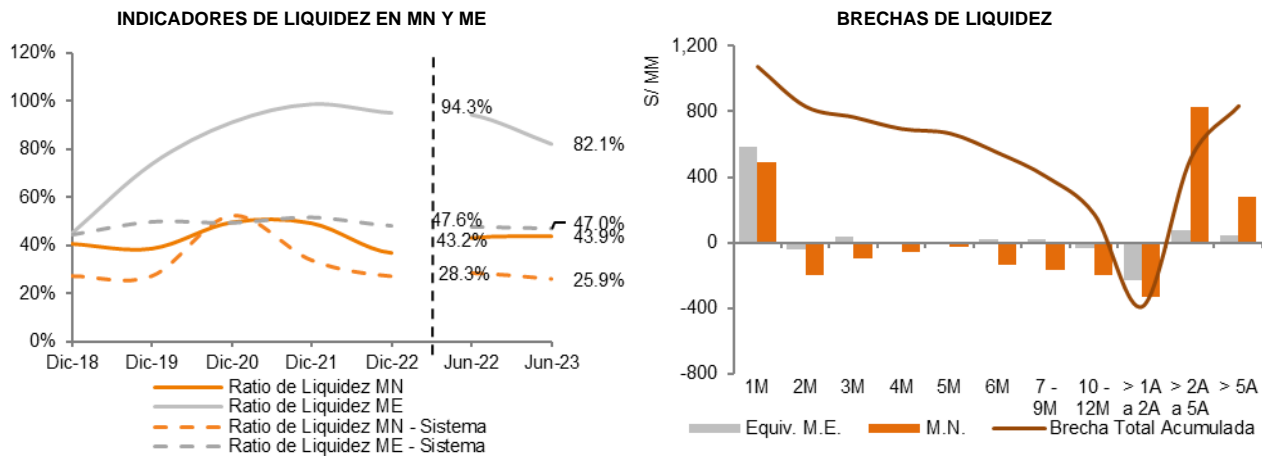
El pasivo total disminuyó -12.7% (-S/ 626.6 MM) respecto de jun-22, debido a menores obligaciones con el público principalmente por depósitos de ahorro (-S/ 730.6 MM), que fueron mitigados por un incremento en las cuentas a plazo (+ S/316.5 MM). Los depósitos del sistema financiero y organismos internacionales se mantuvieron estables al corte evaluado. El movimiento en las cuentas de depósitos del público se vio impulsado por los productos estratégicos del Banco: la cuenta de ahorros Rolando y el depósito a plazo Opción.

### Riesgo de Liquidez

Los ratios de liquidez<sup>14</sup> en MN y ME se mantuvieron en 43.9% y 82.1%, respectivamente (jun-22: 43.2% y 94.3%), ubicándose los ratios de MN y ME sobre el promedio del sistema bancario (25.8% en MN y 46.9% en ME); por encima de los límites regulatorios<sup>15</sup> e internos de la Compañía<sup>16</sup>. Lo anterior se explica por la posición en inversiones altamente líquidas (valores representativos de deuda emitidos por el BCRP y fondos disponibles en el BCRP); mientras que en el caso de ME, por las disminuciones de posiciones de fondos disponibles en el BCRP, caja y fondos interbancarios.

A jun-23, los 10 y 20 principales clientes representaron el 21% y 31% del total de depósitos, presentando un ligero incremento de la concentración del fondeo, sin embargo, el banco ha venido reduciendo esta concentración de manera consistente en los últimos años. Finalmente, Banco GNB mantiene un límite interno de concentración de depósitos totales (top 20) de 36%.

En cuanto al análisis de calces de liquidez, las posiciones de Banco GNB en MN y ME presentaron brechas negativas a partir del segundo mes hasta los 2 años. Por su parte, la brecha total acumulada muestra un resultado positivo en todos los periodos, que muestra reducciones de saldo de liquidez desde el tramo de 2 meses hasta el tramo mayor de 1 a 2 años. El descalce en MN se explica por el vencimiento de obligaciones por cuentas de ahorro de fondeo estable y menos estable, producto el cual ha sido impulsado por la cuenta Rolando, la cual ha crecido constantemente desde el 2017 brindando al banco de un mayor fondeo. Finalmente, su Plan de Contingencia de Liquidez considera el uso de líneas de financiamiento con COFIDE y el manejo de operaciones de reporte con el BCRP (reporte de monedas, valores y cartera). Cabe mencionar que en los últimos años las brechas de liquidez se vienen mejorando, dado que el banco se está enfocando en crecimiento de depósitos en banca personas y mantiene programas vigentes en el mercado de capitales.



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

### Riesgo de Mercado

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

### Riesgo cambiario

Al corte de evaluación, los activos en ME representaron 27.1% del activo total del Banco, disminuyendo su participación respecto a jun-22 (28.5%), explicado por la disminución de Disponible en -S/ 328.7 MM. Adicionalmente, los pasivos en

<sup>14</sup> Promedio mensual de los saldos diarios de los activos líquidos (MN o ME) dividido entre el promedio mensual de los saldos diarios de los pasivos de corto plazo (MN o ME).

<sup>15</sup> Límites regulatorios del ratio de liquidez: 10% en MN y 25% en ME. Porcentajes aplicables para el presente corte, cumpliendo con lo estipulado en la Resolución SBS N° 9075-2012.

<sup>16</sup> Límites internos del ratio de liquidez: MN: 18% y ME: 38%.

ME representaron 22.5% del pasivo total (jun-22: 25.1%) explicado por la reducción en obligaciones con el público (depósitos de ahorro y a la vista), contrapesado por un ligero incremento en los depósitos del sistema financiero.

POSICIÓN GLOBAL EN ME (EN S/ MM)						
	Dic-18	Dic-19	Dic-20	Dic-21	Dic-22	Jun-23
a. Activos en ME	1,286	1,585	1,740	1,896	1,593	1,373
b. Pasivos en ME	1,212	1,313	1,363	1,437	1,129	967
c. Posición Contable en ME (a-b)	74	272	377	459	464	406
d. Posición Neta en Derivados en ME	-78	-272	-366	-430	-442	-378
e. Valor Delta Neto en M.E.	0	0	0	0	0	0
f. Posición Global en ME (c+d+e)	-4	-0.06	11.2	29.1	22.4	28.3
g. Posición Global en ME/ Patrimonio Efectivo	-0.6%	-0.01%	1.3%	3.5%	2.8%	3.5%

Fuente: SBS / Elaboración: PCR

Al corte de evaluación, Banco GNB mantiene una posición global en ME de sobrecompra de S/ 28.3 MM equivalente al 3.5% del patrimonio efectivo total, permaneciendo dentro de los límites establecidos por la SBS (hasta 10% del patrimonio efectivo en caso de sobreventa y sobrecompra).

### Riesgo de tasa de interés

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

Al corte de evaluación, la Ganancia en Riesgo (GeR) y Valor Patrimonial en Riesgo (VPR) representaron 1.04% y 8.34% del patrimonio efectivo, cumpliendo con los límites establecidos por la SBS<sup>17</sup>.

### **Riesgo Operacional**

Banco GNB gestiona los riesgos operativos mediante la utilización del modelo interno SARO (Sistema de Administración de Riesgo Operacional), en el cual se establecen los lineamientos para identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos operacionales a los que se expone el Banco dentro del giro normal de sus negocios. Esta gestión se desarrolla en el marco de la Gestión Integral de Riesgos, que incluye la Gestión de Seguridad de la Información y la Gestión de Continuidad del Negocio. Para esto, se dispone de una Unidad Especializada que implementa la metodología con una Red de Gestores de Riesgo Operacional en todas las áreas de la organización, con el fin de que reporten los eventos de riesgos materializados, base para generar los modelos de seguimiento que permiten enfocar los esfuerzos para mitigar los riesgos más relevantes.

### **Riesgo de Solvencia**

Al corte de evaluación, el patrimonio del banco alcanzó S/ 771.5 MM, incrementando en 0.2% (+S/ 1.5 MM) respecto al corte de jun-22, debido al incremento de las reservas legales y ajustes al patrimonio, siendo mitigado por la reducción en el resultado neto del ejercicio comparado con jun-22.

El ratio de capital global (RCG) se elevó hasta 17.9% (jun-22: 15.9%), superior al promedio del sistema bancario que alcanzó 16.0% al cierre del jun-22, así como también por encima del límite establecido por la SBS (RCG mínimo: 9%)<sup>18</sup>. Es importante mencionar que en marzo del 2022 se emitió el DL 1531 que incluía un conjunto de normativas para mejorar la calidad y cantidad de capital, aplicables desde enero del 2023. De esta manera, se modificó la forma en la que se calcula el ratio de capital global, adecuándose a los lineamientos de Basilea III, lo cual incrementó desde enero 2023 el ratio de capital global calculado para varias entidades del sector microfinanciero. Este incremento fue explicado por una reducción en los activos y contingentes ponderados por riesgo, que se redujeron en un 14.6% (- S/ 779.8 MM). Asimismo, el patrimonio efectivo al corte de evaluación alcanzó los S/ 817.2 MM mostrando una reducción menor de 3.9% (-S/ 33.5 MM).

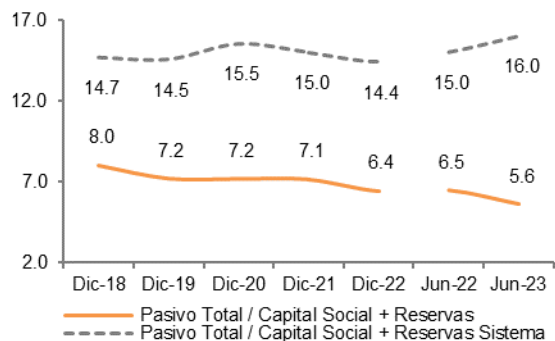
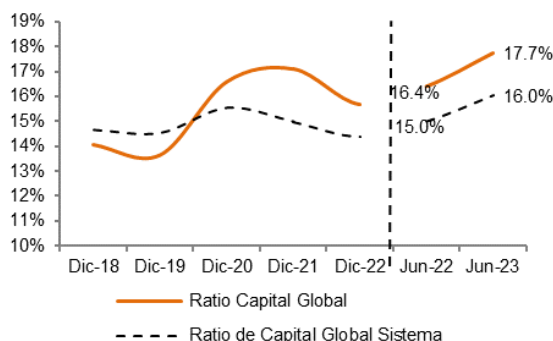
En cuanto al grado de apalancamiento, el pasivo total representó 5.6 veces la suma de capital social y reservas (jun-22: 6.5 veces), situándose debajo del promedio del sistema bancario (7.5 veces), tendencia que ha mantenido desde hace más de 5 años.

RATIO DE CAPITAL GLOBAL

PASIVO / (CAPITAL SOCIAL + RESERVAS)

<sup>17</sup> Hasta 5% para el ratio GeR / Patrimonio Efectivo; y hasta 20% para el ratio VPR / Patrimonio Efectivo.

<sup>18</sup> El Ratio de Capital Global es el Patrimonio Efectivo de Nivel 1 y Nivel 2 como porcentaje de los activos y contingentes ponderados por riesgos totales. El límite global de 10% establecido en el artículo 199 de la Ley General tiene un cronograma de adecuación como sigue: i) 8.5% hasta marzo 2023; ii) 9% desde abril 2023 hasta febrero 2024; iii) 9.5% desde marzo hasta agosto 2024; y iv) 10% desde setiembre 2024 (Resolución SBS N° 2192-2023).



Fuente: SBS / Elaboración: PCR

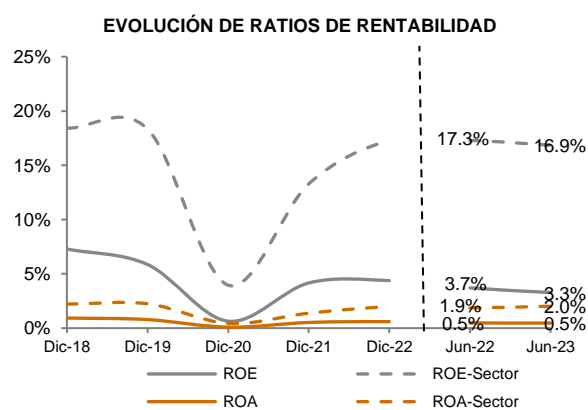
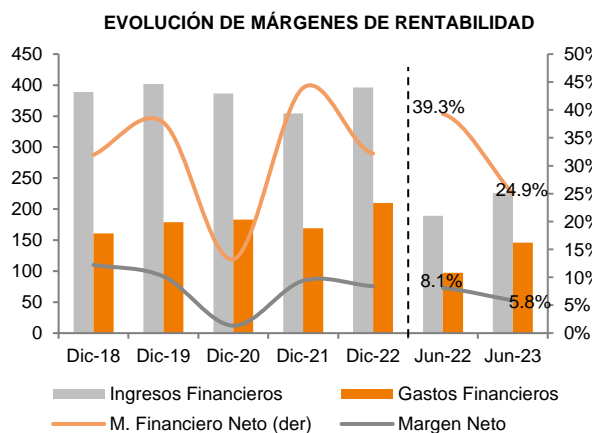
## Resultados Financieros

Los ingresos financieros alcanzaron S/ 199.1 MM a jun-23 creciendo 18.2% (+S/ 30.7 MM) respecto al cierre de jun-22, explicado por rendimientos en la cartera de inversiones (+38.5%; +S/ 6.8 MM), mayor nivel en disponible y depósitos en bancos (+S/ 13.0 MM) y una ganancia por intereses de la cartera de créditos (+S/ 9.1 MM). El crecimiento de los ingresos está relacionado a un aumento en las tasas activas. Los gastos financieros alcanzaron S/ 122.2 MM, incrementándose interanualmente en +59.1% (+ S/ 45.4 MM). A detalle, los gastos por intereses se incrementaron producto del mayor gasto por obligaciones con el público (+67.9%; +S/ 41.9 MM), impulsado por el aumento de la tasa de interés referencia que incrementó las tasas pasivas ofertadas por la entidad. Es importante mencionar que la principal fuente de fondeo del banco son las obligaciones con el público, por lo que el nivel de tasas de referencia tiene un impacto considerable en sus gastos financieros.

En consecuencia, el margen financiero bruto alcanzó los S/ 76.9 MM, mostrando una disminución de 16.0% (-S/ 14.7 MM) respecto jun-22, representando el 38.6% de los ingresos financieros. Por otro lado, el gasto en provisiones para créditos directos ascendió a S/ 28.2 MM, incrementándose en 17.8% (+S/ 4.2 MM), lo que ubicó al margen financiero neto en S/ 48.7 MM, reduciéndose un 28.0% (-S/ 18.9 MM) y representando el 24.5% de los ingresos financieros (jun-22: 40.2%).

Los ingresos por servicios financieros disminuyeron en -14.1% (-S/ 1.5 MM) respecto a jun-22, ubicándose en S/ 9.2 MM, a raíz de menores ingresos por colocaciones indirectas y una ligera reducción de ingresos por comisiones. Adicionalmente, los gastos por servicios financieros registraron una reducción de -7.8% (-S/ 0.6 MM) alcanzando los S/ 6.9 MM, debido a mayores primas al fondo de seguro de depósitos. En consecuencia, el margen operacional alcanzó S/ 56.7 MM, registrando una reducción de -23.5% (-S/ 17.4 MM) respecto a jun-22.

Los gastos administrativos se redujeron en 6.4% (-S/ 3.5 MM) respecto a jun-22, ubicándose en S/ 51.8 MM, debido a los ingresos por servicios recibidos de terceros e ingresos en gastos de personal. En consecuencia, el margen operacional neto alcanzó S/ 2.4 MM, mostrando una reducción de -85.4% (-S/ 13.7 MM) y alcanzando el 1.2% de los ingresos financieros. Considerando las reducciones en las provisiones, depreciaciones y amortizaciones del periodo, el resultado neto de la entidad ascendió a S/ 6.6 MM al corte de evaluación, registrando una reducción de -55.9% (-S/ 8.4 MM). Es así que el margen neto ascendió a 4.1% de los ingresos financieros, reduciéndose respecto a lo mostrado en jun-22.



Fuente: Banco GNB / Elaboración: PCR

Por su parte, el ROE ascendió a 3.3% al corte de evaluación, mostrando una reducción con respecto a jun-22 (3.7%), asimismo, todavía se encuentra por debajo del promedio del sector (16.8%) y de lo alcanzado por la entidad en periodos

prepandemia (dic-19: 5.8%). Por el lado del ROA, se observa el mismo comportamiento, ascendiendo a 0.5% a jun-23, por debajo del promedio del sector (2.0%) y de lo mostrado en dic-19 (0.8%).

## Instrumentos Clasificados

### Bonos Corporativos

#### Primer Programa de Bonos Corporativos Banco GNB Perú

El Programa establece una emisión por un importe máximo en circulación de US\$ 200.00MM o su equivalente en Soles, con una vigencia de 6 años contados a partir de la inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV, lo que aconteció el mes de noviembre de 2016, por lo que el programa venció en noviembre 2022. Todas las emisiones del Programa estarán respaldadas genéricamente por el patrimonio del Emisor. No existen garantías específicas. Los recursos captados serán destinados, en su totalidad, al financiamiento de operaciones crediticias propias del negocio y otros usos corporativos del Emisor. La Segunda Emisión del Primer Programa de Bonos Corporativos ha sido cancelada con fecha de redención correspondiente 19/11/2021. A la fecha no cuenta con emisiones vigentes.

### Bonos Subordinados

#### Primer Programa de Bonos Subordinados Banco GNB Perú

El Programa de Bonos Subordinados Redimibles Nivel 2 está establecido conforme a "La Ley General del Sistema Financiero" y al "Reglamento de Deuda Subordinada aplicable a Empresas del Sistema Financiero". El Programa establece una emisión por un importe máximo en circulación de US\$ 100.00 MM o su equivalente en Soles, con una vigencia de 6 años contados a partir de la inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV, lo que aconteció en el mes de octubre de 2016, por lo que vencería en octubre 2022. Las Emisiones estarán respaldadas genéricamente por el patrimonio del Emisor. No existen garantías específicas. Los recursos captados serán destinados, en su totalidad, al financiamiento de operaciones propias del negocio del Emisor.

#### EMISIONES VIGENTES DE BANCO GNB (JUNIO 2023)

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

### Certificado de Depósitos Negociables

#### Primer Programa de Certificados de Depósito Negociables de Banco GNB Perú

El Programa establece una emisión por un importe máximo en circulación de US\$ 100.00MM o su equivalente en moneda nacional. Los CDN's se encuentran respaldadas únicamente con la garantía genérica del patrimonio del Emisor. El destino de los fondos captados será destinado al financiamiento de operaciones crediticias propias del giro del negocio del emisor, sustitución de pasivos del Emisor u otros usos corporativos. El Programa tendrá una duración de 6 años, contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV, lo que aconteció en el mes de agosto de 2014. No cuenta con emisiones vigentes.

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

El programa establece una emisión por un monto máximo en circulación de US\$ 100.00MM o su equivalente en moneda nacional. Los CDN's se encuentran respaldadas únicamente con la garantía genérica del patrimonio del Emisor. Los recursos obtenidos de la colocación serán destinados al financiamiento de operaciones crediticias propias del giro del negocio del emisor y otros usos corporativos del Emisor. El programa tendrá una vigencia de 6 años, contados a partir de su inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV, que sucedió el 26 de marzo del 2019, por lo que tendrá un vencimiento en marzo del 2025. A la fecha no tiene emisiones vigentes.

### Política de dividendos

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

## Anexo

Banco GNB Perú S.A. (Miles de S/)	Dic-18	Dic-19	Dic-20	Dic-21	Dic-22	Jun-22	Jun-23
<b>Activos</b>							
Disponible	524,281	951,752	1,660,468	1,705,279	1,129,627	1,286,546	760,329
Fondos Interbancarios	130,010	23,001	72,421	0	23,009	56,008	0
Inversiones Disponibles para la Venta	955,198	753,219	889,404	851,405	693,999	741,876	819,116
Inversiones a Vencimiento	209,935	166,694	165,300	302,853	313,026	315,049	310,858
Créditos Netos	3,628,611	3,636,439	3,083,477	2,984,602	3,200,475	3,194,909	3,047,184
Vigentes	3,545,270	3,544,224	3,073,779	2,992,839	3,234,832	3,203,078	3,067,937
Reestructurados	0	0	0	0	0	0	0
Refinanciados	166,416	131,417	113,338	92,436	88,042	90,222	87,689
Vencidos	44,182	96,346	75,734	49,125	29,789	40,056	30,904
En Cobranza Judicial	54,657	66,368	51,751	84,687	96,954	92,759	98,168
(-) Provisiones	181,914	201,916	231,125	234,485	249,142	231,206	237,514
Derivados para Negociación	187	5,951	333	9,315	2,742	705	2,815
Derivados de Cobertura	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por Cobrar	3,191	5,910	7,834	10,094	8,866	6,923	42,800
Bienes Realizables Recibidos en Pago, Adjudicados	13,275	17,015	10,658	5,793	2,444	3,422	1,467
<b>Total Activo</b>	<b>5,565,745</b>	<b>5,640,398</b>	<b>5,975,344</b>	<b>5,967,469</b>	<b>5,465,006</b>	<b>5,690,832</b>	<b>5,065,666</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el Público	3,897,457	3,824,660	4,400,749	4,516,181	4,052,877	4,243,495	3,710,380
Fondos Interbancarios	0	0	0	0	0	56,008	0
Depósitos del Sistema Financiero	232,466	383,947	176,516	186,847	264,653	197,320	191,397
Adeudos y Obligaciones Financieras	643,620	516,068	409,859	343,775	303,213	319,159	279,362
Derivados para Negociación	482	757	2,051	698	207	6,295	1,160
Derivados de Cobertura	0	0	0	0	0	0	0

Cuentas por Pagar	83,275	102,308	193,860	109,689	37,636	40,744	62,588
Provisiones	16,337	28,025	34,662	40,543	39,453	43,863	37,708
Otros Pasivos	30,410	6,521	18,704	10,691	6,172	13,906	11,539
<b>Total Pasivos</b>	<b>4,904,047</b>	<b>4,862,286</b>	<b>5,236,401</b>	<b>5,208,424</b>	<b>4,704,211</b>	<b>4,920,790</b>	<b>4,294,134</b>
Capital social	517,045	580,559	628,850	628,850	628,850	628,850	628,850
Capital adicional	0	48,291	0	0	0	0	0
Reservas	97,162	97,982	102,383	102,893	106,046	134,420	139,562
Resultados Acumulados	0	0	0	0	0	0	0
Resultado Neto del Ejercicio	51,653	44,004	5,104	31,527	33,517	14,976	6,598
Ajustes al Patrimonio	-4,162	7,276	12,759	-4,225	-7,618	-8,204	-3,478
<b>Total Patrimonio</b>	<b>661,698</b>	<b>778,112</b>	<b>749,096</b>	<b>759,045</b>	<b>760,795</b>	<b>770,042</b>	<b>771,532</b>
<b>Pasivo + Patrimonio</b>	<b>5,565,745</b>	<b>5,640,398</b>	<b>5,985,497</b>	<b>5,967,469</b>	<b>5,465,006</b>	<b>5,690,832</b>	<b>5,065,666</b>

Fuente: SBS-SMV, Banco GNB / Elaboración: PCR

Banco GNB Perú S.A. (PEN, Miles)	Dic-18	Dic-19	Dic-20	Dic-21	Dic-22	Jun-22	Jun-23
<b>Estado de Resultados</b>							
Ingresos por Intereses	386,434	393,025	348,834	310,204	364,299	168,394	199,103
Gastos por Intereses	158,345	176,984	152,534	123,444	186,006	76,792	122,177
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>228,089</b>	<b>216,041</b>	<b>196,300</b>	<b>186,760</b>	<b>178,293</b>	<b>91,602</b>	<b>76,926</b>
(-) Provisiones para Créditos Directos	104,626	67,713	150,079	50,394	60,969	23,949	28,205
<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>123,463</b>	<b>148,328</b>	<b>46,221</b>	<b>136,366</b>	<b>117,324</b>	<b>67,653</b>	<b>48,721</b>
Ingresos por Servicios Financieros	33,124	31,109	26,922	24,122	20,789	10,705	9,194
Gastos por Servicios Financieros	6,741	9,680	9,805	13,133	14,568	7,455	6,871
Margen Financiero Neto y Gastos por Servicios Financieros	149,846	169,757	63,338	147,355	123,545	70,903	51,044
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	2,738	8,775	5,985	1,337	13,385	3,181	5,645
<b>Margen Operacional</b>	<b>152,584</b>	<b>178,532</b>	<b>69,323</b>	<b>148,692</b>	<b>136,930</b>	<b>74,084</b>	<b>56,689</b>
Gastos de Administración	114,433	102,858	94,196	103,969	105,867	0	0
Depreciaciones y Amortizaciones	12,360	10,888	7,072	5,168	4,891	2,601	2,513
<b>Margen Operacional Neto</b>	<b>25,791</b>	<b>64,786</b>	<b>-31,945</b>	<b>39,555</b>	<b>26,172</b>	<b>16,111</b>	<b>2,352</b>
Valuación de Activos y Provisiones	15,253	18,091	12,681	10,174	-3,013	-2,150	-409
Resultado de Operación	10,538	46,695	-44,625	29,381	29,185	18,261	2,761
Otros Ingresos y Gastos	51,571	2,951	51,002	1,567	-665	-2,079	2,283
<b>Resultado del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>62,109</b>	<b>49,646</b>	<b>6,377</b>	<b>30,948</b>	<b>28,520</b>	<b>16,182</b>	<b>5,044</b>
Impuesto a la Renta	10,456	5,642	1,273	-579	-4,997	1,206	-1,554
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>	<b>51,653</b>	<b>44,004</b>	<b>5,104</b>	<b>31,527</b>	<b>33,517</b>	<b>14,976</b>	<b>6,598</b>

Fuente: SBS, Banco GNB / Elaboración: PCR

Banco GNB	Dic-18	Dic-19	Dic-20	Dic-21	Dic-22	Jun-22	Jun-23
<b>Calidad de activos</b>							
Cartera Atrasada / Créditos Directos	2.6%	4.2%	3.8%	4.2%	3.7%	3.9%	3.9%
Cartera Atrasada / Créditos Directos (Total Sistema)	3.0%	3.0%	3.8%	3.8%	4.0%	3.8%	4.1%
Cartera Refinanciada y Reestructurada / Créditos Directos	4.4%	3.4%	3.4%	2.9%	2.6%	2.6%	2.7%
Cartera Ref. y Reestruc. / Créditos Directos (Total Sistema)	1.5%	1.4%	1.7%	1.9%	1.8%	1.7%	1.8%
Cartera de Alto Riesgo / Créditos Directos	7.0%	7.7%	7.3%	7.0%	6.2%	6.5%	6.6%
Cartera de alto Riesgo / Créditos Directos (Total Sistema)	4.4%	4.5%	5.5%	5.7%	5.7%	5.5%	5.9%
Cartera Pesada / Créditos Directos	8.9%	9.4%	9.7%	10.2%	9.1%	8.9%	9.5%
Cartera Pesada / Créditos Directos (Total Sistema)	5.0%	4.9%	6.3%	6.3%	6.3%	6.2%	6.5%
Provisiones / Cartera Atrasada	182.3%	123.2%	180.1%	173.4%	194.3%	172.1%	182.2%
Provisiones / Cartera Atrasada (Total Sistema)	153.6%	152.1%	177.7%	155.5%	148.5%	151.2%	147.9%
Provisiones /Cartera de Alto Riesgo	67.8%	68.0%	95.0%	102.4%	114.4%	102.3%	108.2%
Provisiones /Cartera de Alto Riesgo (Total Sistema)	102.0%	103.1%	122.3%	103.8%	102.3%	105.3%	102.3%
<b>Liquidez</b>							
Ratio de Liquidez MN (SBS)	40.8%	38.8%	49.7%	49.4%	37.0%	43.2%	43.9%
Ratio de Liquidez MN (SBS) (Total Sistema)	27.0%	27.0%	52.2%	33.6%	27.0%	28.3%	25.9%
Ratio de Liquidez ME (SBS)	44.8%	73.7%	91.1%	98.6%	95.0%	94.3%	82.1%
Ratio de Liquidez ME (SBS) (Total Sistema)	44.5%	49.6%	49.2%	51.4%	48.0%	47.6%	47.0%
<b>Solvencia</b>							
Ratio de Capital Global	14.1%	13.6%	16.6%	17.1%	15.7%	16.4%	17.7%
Ratio de Capital Global (Total Sistema)	14.7%	14.5%	15.5%	15.0%	14.4%	15.0%	16.0%
Pasivo Total / Capital + Reservas (veces)	7.98	7.17	7.16	7.12	6.40	6.45	5.59
Pasivo Total / Capital + Reservas (veces) (Total Sistema)	8.89	8.49	9.49	9.01	8.02	8.26	7.52
Endeudamiento Patrimonial (veces)	7.41	6.25	6.99	6.86	6.18	6.39	5.57
Endeudamiento Patrimonial (veces) (Total Sistema)	7.11	6.87	8.58	8.02	7.11	7.92	6.85
<b>Rentabilidad</b>							
ROE (SBS)	7.3%	5.9%	0.6%	4.2%	4.4%	3.7%	3.3%
ROE (SBS) (Total Sistema)	18.4%	18.3%	4.0%	13.3%	17.3%	17.3%	16.9%
ROA (SBS)	0.9%	0.8%	0.1%	0.5%	0.6%	0.5%	0.5%
ROA (SBS) (Total Sistema)	2.2%	2.2%	0.4%	1.4%	2.0%	1.9%	2.0%
Margen Financiero Neto / Ingresos Financieros	31.9%	37.7%	13.3%	44.0%	32.2%	39.3%	24.9%
Margen Fin. Neto / Ingresos Financieros (Total Sistema)	59.8%	59.2%	37.1%	63.8%	62.3%	62.3%	62.3%
Margen Operativo Neto	6.1%	15.0%	-8.4%	11.8%	6.6%	7.5%	2.9%
Margen Operativo Neto (Total Sistema)	39.7%	40.2%	15.3%	31.9%	42.8%	42.8%	42.8%
Margen Neto	12.2%	10.2%	1.3%	9.4%	8.4%	8.1%	5.8%
Margen Neto (Total Sistema)	27.3%	27.7%	7.1%	8.0%	28.8%	28.8%	28.8%
<b>Eficiencia</b>							
Gastos de Admin. Anualizados / Activo Rentable Promedio	1.9%	1.8%	1.7%	2.0%	2.1%	2.1%	4.2%
Gastos de Administración / Activo Rentable	1.9%	1.9%	1.8%	2.1%	2.1%	2.1%	2.1%
Gastos de Administración / Ingresos + Servicios Financieros	27.1%	23.8%	24.7%	31.0%	26.6%	30.9%	23.8%
Gastos de Operación / Margen Financiero Total	49.8%	47.9%	47.5%	55.2%	60.0%	59.0%	63.4%



Gastos de Operación / Margen Financiero Bruto	55.6%	52.7%	51.6%	58.4%	62.1%	61.5%	65.5%
---	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Fuente: SBS / Elaboración: PCR