



MEMORIA ANUAL
2015

ÍNDICE

SECCIÓN I: DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

SECCIÓN II: NEGOCIO

Datos Generales	04
Descripción de Operaciones y Desarrollo	05
Evolución de las operaciones	05
Administración	10
Relación tributaria con el Estado	16

SECCIÓN III: INFORMACIÓN FINANCIERA

Análisis y discusión de la administración acerca del resultado de las operaciones y de la situación económico - financiera	17
Liquidez	22
Instrumentos derivados	22
Descalces y sensibilidad de tasas de interés	22
Descripción de los principales activos: Estados Financieros	23
Cambios en los responsables de la elaboración y revisión de la información financiera.....	24
Información sobre los servicios prestados por las Sociedades de Auditoría Externa.....	24

SECCIÓN IV: ANEXOS

Anexo I: Información relativa a los valores inscritos en el registro público del mercado de valores

Anexo II: Descripción general de la gestión integral de riesgos

Anexo III: Información sobre el cumplimiento de los principios de buen gobierno para las sociedades peruanas

Anexo IV: Dictamen de los auditores externos sobre los estados financieros

SECCIÓN I: DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto del desarrollo del negocio del BANCO INTERNACIONAL DEL PERÚ S.A.A. - INTERBANK durante el año 2015.

Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, el firmante se hace responsable por su contenido conforme con las disposiciones legales aplicables.

Lima, 23 de febrero de 2016.

Luis Felipe Castellanos López Torres
Gerente General

SECCIÓN II: NEGOCIO

Datos Generales

Denominación

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Domicilio, Número de Teléfono y Fax

La sede principal se encuentra ubicada en la Avenida Carlos Villarán N° 140, urbanización Santa Catalina, distrito de La Victoria, provincia y departamento de Lima. El número telefónico es 219-2000 y se accede al fax a través del anexo 22864 o el número 219-2270.

Constitución e inscripción en Registros Públicos

Interbank fue constituido el 1 de mayo de 1897 e inició sus operaciones el 17 de mayo del mismo año. Su constitución consta en escritura pública extendida ante el Notario de Lima Dr. Carlos Sotomayor, inscrita en el asiento 1, fojas 171 del tomo 1 del libro de Sociedades del Registro Mercantil de Lima (actualmente Partida N° 11009129 del Registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de Lima y Callao, Oficina Lima).

Grupo económico

La sociedad pertenece al denominado Grupo Intercorp, cuyas principales empresas integrantes se detallan a continuación:

Determinación/Razón Social de las Principales Empresas del Grupo	Objeto Social de Principales Empresas del Grupo
Intercorp Perú Ltd.	Sociedad administradora de inversiones y holding
Intercorp Financial Services Inc.	Intermediación financiera
Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank	Operaciones y negocios bancarios
Inteligo Bank Ltd.	Operaciones y negocios bancarios
Inteligo SAB S.A.	Actividades bursátiles
Interfondos S.A. Sociedad Administradora de Fondos - Interfondos SAF	Administración de fondos mutuos y fondos de inversión

Interseguro Cía. de Seguros S.A.	Cobertura de seguro y actividades vinculadas al negocio de seguros
URBI Propiedades S.A.	Negocio inmobiliario
Supermercados Peruanos S.A.	Negocio de representaciones, comisiones, distribución de bienes y compra venta de bienes muebles en general
Internacional de Títulos Sociedad Titulizadora S.A. - Intertítulos ST	Administración de fideicomisos de titulización
Financiera Uno S.A	Operaciones y negocios de financiamiento
Inmobiliaria Milenia S.A	Negocio inmobiliario
InRetail Perú Corp.	Actividades auxiliares de la intermediación financiera
Universidad Tecnológica del Peru S.A.C. - UTP S.A.C.	Enseñanza superior

Capital social, acciones creadas y emitidas y número y valor nominal de las acciones

Al 31 de diciembre de 2015 el capital social de Interbank ascendió a S/ 2,291'199,091.00 (dos mil doscientos noventa y un millones ciento noventa y nueve mil noventa y un 00/100 Soles) y se encuentra representado por 2,291'199,091 acciones nominativas, totalmente emitidas y pagadas, de un valor nominal de S/ 1.00 (un Sol) cada una.

Cada acción otorga derecho a un voto, salvo en el caso de la aplicación del sistema de voto acumulativo para la elección del Directorio, de acuerdo con lo señalado en el estatuto social y la Ley General de Sociedades.

El número de acciones en cartera al 31 de diciembre de 2015 asciende a un total de 18'387,437 acciones.

Estructura accionaria

Al 31 de diciembre de 2015, el principal accionista de Interbank fue Intercorp Financial Services Inc., empresa holding constituida en Panamá, con una participación accionaria de aproximadamente 98.5% de las acciones emitidas o 99.3% de las acciones en circulación.

Nombres y Apellidos / Razón Social	Número de acciones	Participación (%)	Nacionalidad
Intercorp Financial Services Inc.	2,256'992,812	98.51 (*)	Panamá
Otros	34'206,279	1.49	Diversas

(*) Sobre el capital emitido

Autorizaciones

Interbank se encuentra autorizado para realizar negocios bancarios por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante, SBS).

Mediante Resolución SBS N° 15051-2009, se renovó la autorización de funcionamiento del Banco por tiempo indefinido conforme con lo señalado por la Ley General de Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros (en adelante, Ley General).

Mediante Resolución N° 91-2010, emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, SBP), se otorgó la licencia internacional a favor de Interbank para dirigir, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos fuera de Panamá, así como realizar aquellas otras actividades que la SBP autorice. Cabe señalar que la sucursal establecida en Panamá se encuentra registrada en Ficha como sociedad extranjera 1653, Documento 1756058 del Registro Público de Panamá.

Composición Accionaria

Acciones con Derecho a Voto

Tenencia	Número de Accionistas	Porcentaje de Participación
Menor a 1 %	920	1.49%
Entre 1 % - 5 %	0	
Entre 5 % - 10 %	0	
Mayor al 10 %	1	98.51%

Interbank no ha emitido acciones sin derecho a voto ni acciones de inversión.

Descripción de Operaciones y Desarrollo

Objeto social

El objeto social de Interbank es recibir dinero del público, en depósito o bajo cualquier modalidad contractual, con el fin de utilizarlo, una vez descontado el encaje, conjuntamente con su capital social y el que obtenga de otras fuentes de financiamiento, para la concesión de créditos en la forma de préstamos, descuentos de documentos y otras modalidades.

Para realizar su negocio principal, Interbank puede efectuar todas las operaciones permitidas por la Ley General o aquellas que le sean permitidas por norma expresa. Sus principales líneas de actividad son la captación de dinero y el otorgamiento de créditos.

Interbank pertenece al CIIU 6419 de la Revisión 4, correspondiente a "Otros tipos de intermediación monetaria".

Plazo de duración

El plazo de duración de la sociedad es indefinido.

Evolución de las operaciones

Reseña histórica

El Banco Internacional del Perú S.A.A. fue fundado el 1 de mayo de 1897, iniciando sus operaciones el 17 del mismo mes en su primer local ubicado en la ciudad de Lima. En 1934 comienza la descentralización administrativa, inaugurando su primera oficina de provincias en la ciudad de Chiclayo.

En 1944, International Petroleum Company asume el control mayoritario del Banco hasta 1967, cuando firma una alianza estratégica con Chemical Bank New York Trust & Co. En 1970, el Banco fue transferido al Estado con la reforma financiera del gobierno militar. La denominación de Interbank (o Interbanc, como se denominaba anteriormente) fue utilizada desde el año 1980.

El 23 de agosto de 1994, aproximadamente el 91% de las acciones comunes fue adquirido por la Corporación Interbanc (un vehículo de inversión de Intercorp) en una subasta de privatización.

Adicionalmente, en diciembre de 1994, Corporación Interbank adquirió un banco *off-shore* llamado Interbank Overseas dedicado a la banca privada. Durante 1995, Interbank consolidó su posición en el sector financiero adquiriendo Interinvest, cuya principal actividad era la banca de inversión y otras actividades relacionadas.

Desde la privatización, la alta dirección de Interbank orientó sus esfuerzos a transformar al Banco. Las actividades que se han desarrollado incluyeron la eliminación y control de gastos, el saneamiento de la cartera, la modernización del Banco, el lanzamiento de nuevos productos y servicios, la reestructuración de procesos a través de las reingenierías, la capacitación del personal, entre otros. Todas estas medidas se enmarcan en el objetivo del Banco de establecer una cultura de ventas en la que el servicio al cliente es la principal prioridad.

En 1998, el proceso de reorganización del Grupo Intercorp implicó la transferencia de los principales activos de Interbank a Intercorp Perú Ltd. (antes IFH Perú Ltd.). Asimismo, en 1998, Interseguro, empresa del Grupo que se dedica a la venta de seguros, inició sus operaciones.

En 1999, se creó Intertítulos, empresa cuyo objeto es ser fiduciario en procesos de titulización, encontrándose facultado para adquirir activos con el fin de constituir patrimonios fideicometidos que respalden la emisión de valores mobiliarios.

En el año 2001, Interbank adquirió un conjunto de activos y pasivos del Banco Latino en el marco del proceso de reorganización societaria de este último. Este se realizó en el ámbito del Programa de Consolidación del Sistema Financiero creado por el Decreto de Urgencia N° 108-2000. En septiembre del año 2002, Interbank adquirió la cartera de tarjetas de crédito de Aval Card Perú S.A., fortaleciendo su posición en el segmento de banca personas.

Posteriormente, mediante una operación de compra venta realizada en la Rueda de Bolsa de la Bolsa de Valores de Lima el día 11 de diciembre de 2003, Interbank adquirió la propiedad de 24'121,528 acciones de Supermercados Santa Isabel S.A.A (hoy Supermercados Peruanos S.A.) que representaban el 17.16% de su capital a un precio de S/ 0.72 (setenta y dos céntimos de Nuevo

Sol) por acción. Por su parte, Interseguro Compañía de Seguros de Vida S.A. adquirió la propiedad de 96'486,111 acciones representativas del 68.64% del capital de dicha empresa al mismo precio por acción. El 14.20% restante de las acciones de la empresa Supermercados Santa Isabel S.A.A. fue adquirido por Compass Capital Partners Corp.

En octubre de 2004, entramos en una alianza estratégica con Supermercados Peruanos S.A. para emitir tarjetas de crédito bajo la marca compartida Vea, la cual ha generado importantes sinergias en el desarrollo de la banca personas. A través de esta tarjeta, hemos brindado crédito y servicios financieros a nuestros clientes en común así como un mayor ahorro a través de cupones de descuento, promociones en la tienda y en Mundo Cocina.

En el año 2005, se implementaron las tiendas Money Market dentro de los diferentes locales de Supermercados Peruanos S.A. y las tiendas Money Store en locales independientes; ambas relacionadas con los servicios de banca personas y orientados a brindar servicios bancarios en horarios extendidos y contribuir en forma significativa con la atracción de nuevos clientes.

En abril de 2007, como consecuencia de un proceso de reorganización corporativa del Grupo, Interbank, Interseguro, Intercorp Perú Ltd. y Compass Capital Partners Corp. transfirieron la totalidad de su participación en Supermercados Peruanos S.A. a Intercorp Retail Inc. (antes IFH Retail Corp.), subsidiaria de Intercorp Perú Ltd.

En septiembre de 2007, Interbank cerró la compra de la cartera hipotecaria del Banco del Trabajo. Esta cartera estaba constituida por 3,040 préstamos hipotecarios, sumando un total de US\$57 millones. Con esta operación, la cartera hipotecaria de Interbank sobrepasó los US\$250 millones y alcanzó el 10% de participación de mercado. Al cierre de 2008, la cartera de créditos hipotecarios superaba los US\$370 millones.

Desde inicios de 2007 y hasta fines de 2008, Interbank llevó a cabo un agresivo proceso de expansión, con el objetivo de duplicar la red de distribución en dos años. De este modo, el número de tiendas Interbank pasó de 111 a fines de 2006 a 207 tiendas al cierre de 2008. Del mismo modo, el

número de cajeros pasó de 701 a 1,400 en el mismo período.

La expansión de Interbank en el año 2007 incluyó además la apertura de la oficina de representación comercial del Grupo Intercorp en Shanghai en el mes de agosto, contribuyendo a dinamizar el intercambio comercial con China. La oficina fue la primera de una empresa peruana en China.

El fuerte crecimiento del Grupo Intercorp en los últimos años hizo conveniente implementar una reorganización corporativa. Como parte de ese proceso, se creó Intercorp Financial Services Inc., (originalmente Intergroup Financial Services Corp., en ambos casos también conocido como IFS), empresa matriz (holding) de Interbank e Interseguro. En junio de 2007, se completó exitosamente una transacción histórica para el Grupo Intercorp a través de la oferta pública inicial de acciones de IFS, la misma que fue sobre suscrita en más de ocho (8) veces y permitió levantar capital por más de US\$310 millones, producto de la venta del 24% de las acciones de IFS. La transacción incorporó como socios de IFS a los fondos más importantes y sofisticados del mundo, potenciando la imagen del Grupo y sentando precedente para que otras empresas peruanas puedan acceder al mercado de capitales internacional.

En septiembre de 2008, IFS lanzó una Oferta Pública de Intercambio de acciones de Interbank por acciones de IFS. El ratio de intercambio fue de 9.45 acciones de Interbank por una acción de IFS. Se acogieron a la oferta los accionistas que representaban 13'565,775 acciones de Interbank, las cuales fueron intercambiadas por 1'435,938 acciones de IFS. Esta operación redujo el flotante de acciones de Interbank de 3.12% a 0.71%. Como resultado de esta operación, la participación accionaria de IFS en Interbank aumentó de 96.88% a 99.29%, sin considerar las acciones de propia emisión en cartera. Desde entonces, Interbank ha mantenido la misma estructura accionaria.

En noviembre de 2008, el Directorio de Interbank acordó la apertura de una sucursal en Panamá. Así, durante los años 2009 y 2010 se trabajó en la implementación de dicha sucursal, que tiene por objeto realizar operaciones de emisión de deuda a mediano plazo en los mercados de capitales internacionales, así como realizar operaciones

relacionadas con comercio exterior que permitan al Banco expandir sus lazos comerciales a mercados distintos al peruano. Lo anterior significó un gran logro en la diversificación y sofisticación del Banco.

Continuando con nuestra cultura de expansión, Interbank firmó un convenio con Bank of China en el año 2010, mediante el cual se busca ampliar la base de clientes corporativos y de consumo que maneja el Banco. Asimismo, este convenio nos permite mantener fuertes relaciones con los funcionarios de Bank of China a través del China Desk que se implementó en Perú.

En el año 2010, a raíz del fuerte crecimiento y saludable desempeño del Banco, las tres principales clasificadoras internacionales de riesgo lo calificaron como una institución con grado de inversión. Ello ha permitido al Banco realizar importantes emisiones de deuda en los mercados internacionales, a tasas competitivas y estructuras muy bien aceptadas por el mercado. La primera emisión se realizó en el año 2010 y consistió en la emisión de bonos subordinados junior por US\$200 millones, la misma que, debido a sus características, es considerada como parte del patrimonio efectivo del Banco. La segunda fue una emisión de bonos corporativos senior por US\$400 millones, realizada también en el año 2010. La tercera se realizó en el año 2012 y consistió en una reapertura de los bonos corporativos senior por US\$250 millones adicionales. Todas estas emisiones contribuyeron al crecimiento del Banco. Además, permitieron que el Banco extienda el plazo promedio de sus colocaciones y logre un mejor calce entre activos y pasivos denominados en Dólares de los Estados Unidos de América (en adelante, Dólares).

En el año 2011, el Banco continuó creciendo de manera rentable y sostenible, innovando en la gama de productos y servicios para nuestros clientes. Para satisfacer las necesidades de más peruanos, se lanzó el préstamo Hipotecario Novios, un producto que permite a los jóvenes próximos a casarse calificar a la financiación de su primera vivienda a través de formas no convencionales de demostrar su capacidad de pago del crédito. Además, Interbank fue el primer banco en ofrecer acceso a servicios completos a clientes con smartphones BlackBerry, iPhone y Android. Adicionalmente, se introdujo el servicio de

notificaciones SMS, que permite a los clientes mantenerse informados sobre sus cuentas a través de un celular tradicional.

En diciembre de 2011, Interbank cerró un acuerdo de compra por S/ 95.3 millones en colocaciones de convenios de Caja Nuestra Gente. La cartera adquirida consistió en activos de alta calidad y contribuyó al crecimiento sostenido del segmento de consumo.

Para agregar valor a nuestra red de cajeros automáticos, estrenamos el cajero Global Net Plus, el único formato en Perú que acepta depósitos y pagos, y adicionalmente puede dar vuelto. De igual manera, seguimos ampliando y descentralizando nuestra red de atención, a través de un nuevo enfoque en cajeros corresponsales. A fines de 2011, registramos un incremento de 480 cajeros corresponsales Interbank Agente, 62% de los cuales fueron ubicados en provincias.

En el año 2011 Interbank recibió importantes reconocimientos, entre los que destaca un reconocimiento especial del *Great Place to Work Institute*, por haber cumplido diez años consecutivos entre las mejores empresas para trabajar en Perú. Además, el Banco recibió el premio publicitario del León de Plata en el Festival de Cannes, constituyéndose el primer banco peruano en recibir este prestigioso premio.

Para potenciar su negocio de banca comercial e internacional, en marzo de 2012 Interbank inauguró su oficina de representación en Sao Paulo, Brasil. La apertura de esta oficina coincidió con la aprobación de una línea de crédito con el banco de desarrollo brasilero, BNDES, para financiar la importación de maquinaria y otros bienes industriales de Brasil.

El año 2012 fue uno de importantes cambios y oportunidades, así como nuevos retos y nuevos logros para el Banco y el Grupo. Para reflejar la moderna identidad del Grupo consecuente con su exitosa expansión a nuevos sectores económicos, la matriz del Grupo cambió su nombre, de IFH Perú Ltd. a Intercorp Perú Ltd. Este cambio también se reflejó en la denominación de la empresa matriz de los negocios financieros del Grupo, Intergroup Financial Services Corp., la cual hoy se conoce como Intercorp Financial Services Inc. Asimismo, las empresas del negocio minorista del Grupo, se

agruparon bajo otra empresa matriz, Intercorp Retail Inc. Dentro de este último conjunto de negocios relacionados, las empresas más consolidadas, Supermercados Peruanos, InkaFarma y Real Plaza, llevaron a cabo una Oferta Pública Inicial por US\$460 millones en septiembre de 2012. Como consecuencia de esta oferta, un 22.4% del capital de InRetail quedó listado en la Bolsa de Valores de Lima a un precio inicial de US\$20 por acción.

En el año 2012, Interbank incrementó su participación accionaria, de 50% al 100%, en la empresa procesadora de pagos denominada Compañía de Servicios Conexos Expressnet S.A.C., incorporándose así como subsidiaria. Con esta adquisición Interbank pasó a controlar la única procesadora de transacciones con tarjetas American Express.

El 2013 fue un año de nuevos hitos, innovación y planificación estratégica para el futuro. El Banco consolidó su sólido crecimiento tanto en la cartera como en los depósitos. Gracias a ello volvimos a ser el tercer banco con mayores depósitos de personas naturales. Por otro lado, empezamos a implementar un nuevo concepto de tienda, Imagine, con el objetivo de mejorar la experiencia de nuestros clientes. En total, la red del Banco cerró el año 2013 compuesta por 268 tiendas, 1,952 cajeros y 3,250 agentes corresponsales.

Durante el 2013, desarrollamos nuestro Plan Estratégico a 5 años, y se estableció un nuevo enfoque estratégico: ofrecer la mejor experiencia al cliente. Los pilares de esta visión son tener un enfoque integral del cliente, la venta y conveniencia multicanal, ejecución impecable y contar con el mejor equipo. Como resultado, esperamos la adquisición de nuevos clientes, un aumento en la satisfacción, venta cruzada y retención de clientes; además de ser el banco líder de mercado en crecimiento y rentabilidad.

En el 2014 el Banco continuó consolidando su crecimiento tanto en la cartera de créditos como en los depósitos. Gracias a ello mantuvimos el liderazgo en créditos de consumo y continuó siendo el tercer banco con mayores depósitos de personas naturales. Asimismo, durante el 2014 continuamos ampliando nuestra red con el nuevo concepto Imagine, llegando a tener al cierre del año 156 tiendas que presentan este concepto de manera

parcial o total. La red total del Banco cerró el año 2014 compuesta por 287 tiendas, 2,322 cajeros, incluyendo monederos, y 3,250 agentes corresponsales.

En el 2015 el Banco afianzó su estrategia digital y fortaleció su oferta de canales alternativos, tales como banca móvil y banca por Internet, con el objetivo de ofrecer a nuestros clientes una mayor conveniencia y experiencias uniformes en todos sus canales. Este esfuerzo resultó en una mejora importante en el nivel de eficiencia, con un crecimiento rentable en tiendas; así al cierre del año la red del banco se compuso por 290 tiendas, 2,297 cajeros, incluyendo monederos, y 3,466 agentes corresponsales.

En un año volátil, marcado por la desaceleración económica y el incremento en el tipo de cambio, el Banco mantuvo su enfoque de rentabilidad en productos y segmentos clave, lo cual le permitió obtener una utilidad record de S/ 860.3 y una rentabilidad patrimonial de 26.6%.

En el 2015 Interbank obtuvo reconocimientos importantes, entre los que destacan, posicionarse entre las tres mejores empresas para trabajar en el Perú según la encuesta del *Great Place to Work Institute*, lo cual representa haber permanecido por 14 años consecutivos en dicha lista. Asimismo, fue reconocido una vez más en el ranking elaborado por Pricewaterhouse-Coopers y G de Gestión entre las diez empresas más admiradas del Perú. Finalmente, entre uno de los premios más destacables de orden internacional, Interbank fue reconocido por la prestigiosa publicación inglesa *The Banker* como el "Banco del Año 2015 en Perú", destacando la visión estratégica de Interbank y el enfoque prioritario que le ha dado al desarrollo de sus canales alternativos.

Principales activos

En términos genéricos, los activos del banco son principalmente compuestos por: colocaciones netas (S/ 24,172.9 millones), disponible e interbancarios (S/ 12,089.9 millones), inversiones netas (S/ 3,729.8 millones), y activos fijos netos (S/ 429.5 millones), entre otros activos.

Las líneas de crédito promocionales otorgadas por Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE) se encuentran garantizadas con cartera crediticia,

principalmente créditos hipotecarios asociados con el programa Mivivienda, hasta por el monto de la línea utilizada. Al 31 de diciembre de 2015, la línea utilizada asciende a aproximadamente S/ 1,121.3 millones.

Número de personal empleado

Interbank cuenta, al 31 de diciembre de 2015, con 6,953 colaboradores, entre los que se incluyen tanto los contratados por plazo indeterminado como por plazo fijo. Esta cifra no toma en cuenta practicantes u otras modalidades de contratación. Interbank, como entidad financiera, no tiene obreros dentro de su personal, sólo cuenta con lo que la Superintendencia del Mercado de Valores denomina funcionarios y empleados.

En el cuadro adjunto se podrá encontrar, con mayor detalle, la distribución de nuestro personal:

Clasificación	31.12.2014	31.12.2015
Funcionarios	2,293	2,745
Empleados	4,747	4,208
Total Banco	7,040	6,953
Permanentes	4,735	5,470
Temporales	2,305	1,483
Total Banco	7,040	6,953
Ingresos	1,956	1,593
Ceses	(1,729)	(1,680)
Neto Aumento / Disminución	227	(87)

Del 1 de enero de 2015 al 31 de diciembre de 2015, Interbank registró una disminución de 87 colaboradores.

Del 1 de enero de 2014 al 31 de diciembre de 2014, Interbank registró un incremento de 227 colaboradores.

Préstamos recibidos relevantes

Si bien Interbank ha recibido préstamos de entidades del exterior por cantidades importantes, estos incluyen cláusulas estándar referentes al cumplimiento de ratios financieros, uso de fondos y otros asuntos administrativos que no tienen mayor incidencia en el desarrollo de las actividades de la sociedad.

Relaciones económicas con otras empresas

Al cierre del 2015, mantuvimos una relación comercial relevante con la empresa Consorcio Transmantaro S.A. en relación al otorgamiento de créditos directos y contingentes, que en conjunto alcanzaron un importe de S/ 401.8 millones, representando el 11.3% de nuestro patrimonio neto (S/ 3,551.3 millones). Dicha exposición corresponde a préstamos por S/ 341.1 millones y contingentes por S/ 60.7 millones, no registrando garantías preferidas.

Procesos judiciales, administrativos o arbitrales

Interbank y sus subsidiarias, al cierre del ejercicio 2015, no han intervenido en procesos judiciales, administrativos o arbitrales que pudieran considerarse tengan un impacto significativo sobre los resultados de operación y la posición financiera. Asimismo, dichos procesos no revisten contingencias significativas materiales para el Banco y sus subsidiarias.

Administración

Directores

CARLOS TOMÁS RODRÍGUEZ PASTOR PERSIVALE

Es Presidente del Directorio de Interbank desde el 22 de agosto del año 1995. Asimismo, el señor Rodríguez Pastor es Presidente del Directorio de Intercorp Perú Ltd., Intercorp Financial Services Inc., InRetail Perú Corp., entre otras empresas.

Por otro lado, es director de Interseguro Compañía de Seguros S.A., entre otras empresas.

El señor Rodríguez Pastor es graduado en ciencias sociales en la Universidad de California, Berkeley, y obtuvo una maestría en administración de empresas en Dartmouth College.

RAMÓN JOSÉ VICENTE BARÚA ALZAMORA

Es miembro del Directorio de Interbank desde el 25 de agosto del año 1994. Asimismo, el señor Barúa es director de Intercorp Perú Ltd., Intercorp Financial Services Inc., Interseguro Compañía de Seguros S.A., Financiera Uno S.A., InRetail Perú Corp., entre otras empresas.

Cabe señalar que el señor Barúa es Gerente General de Intercorp Perú Ltd.

El señor Barúa se graduó como bachiller en Ingeniería Industrial en la Universidad Nacional de Ingeniería del Perú y es Licenciado en Economía Pura de la Universidad Católica de Lovaina, Bélgica.

JOSÉ CHLIMPER ACKERMAN

Es miembro del Directorio de Interbank desde marzo de 2015. Actualmente, es Presidente del Directorio y CEO de Sociedad Agrícola Drokasa S.A., así como director de Agroksa Holding S.A., Corporación Drokasa S.A., Graña y Montero S.A.A., del Instituto de Formación Bancaria -IFB, director de la Asociación de Gremios de Productores Agrarios del Perú - AGAP, del Instituto Peruano de Espárragos y Hortalizas - IPEH y de Comex Perú. De igual manera, es Miembro Directivo del Consejo Empresarial Peruano Chileno y de Perú Opportunity Fund. El señor Chlimper, es economista y administrador de empresas, graduado en North Carolina State University - NCSU.

RICARDO BRICEÑO VILLENNA

Es miembro del Directorio de Interbank desde el 25 de marzo del año 2010. El señor Briceño fue Presidente del Comité Ejecutivo de la Confederación Nacional de Instituciones Empresariales Privadas - CONFIEP durante el período 2009-2011. Cabe señalar que entre los años 2001 y 2002, fue Presidente de la Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía. Asimismo, es importante resaltar que fue reconocido con el Premio IPAE 2010.

El señor Briceño es Ingeniero Industrial de la Universidad Nacional de Ingeniería y cuenta con un diploma en Economía del Desarrollo en la Université Catholique de Louvain, así como con una Maestría en Desarrollo y Finanzas Públicas de la Universidad del Estado de Amberes.

JOSÉ ALFONSO ERNESTO BUSTAMANTE Y BUSTAMANTE

Es miembro del Directorio de Interbank desde el 29 de marzo del año 2007. El señor Bustamante es Presidente del Directorio de Corporación Financiera de Inversiones S.A.A., y Peruplast, así

como director de Intercorp Financial Services Inc. y Agrícola Cerro Prieto. Ha sido Vicepresidente de la empresa Eléctrica de Piura, Presidente del Consejo de Ministros y Ministro de Industria y Turismo (entre los años 1993 y 1994), Presidente de Promperú, ASBANC y del Directorio de Telefónica del Perú y de Bancosur.

El señor Bustamante se graduó como ingeniero agrónomo en la Universidad Nacional Agraria La Molina con Posgrado de la Universidad de Michigan, Ann Arbor.

ALFONSO DE LOS HEROS PÉREZ ALBELA

Es miembro del Directorio de Interbank desde el 25 de agosto del año 1994. El señor De Los Heros es árbitro del CIADI y de instituciones nacionales. Asimismo, es director de Intercorp Financial Services Inc.. El señor De los Heros es socio del Estudio Echeopar y se graduó como abogado en la Pontificia Universidad Católica del Perú.

DAVID FISCHMAN KALINKAUSKY

Es miembro del Directorio de Interbank desde el 31 de marzo del año 2003. El señor Fischman es director de Supermercados Peruanos y de otras empresas y fundaciones de ayuda social. Asimismo, es consultor internacional en temas de Liderazgo y de Cultura Empresarial y miembro fundador de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas - UPC.

El señor Fischman se graduó de ingeniero civil en Georgia Tech University y cuenta con una maestría en Administración de Empresas de Boston University.

CARLOS HEEREN RAMOS

Es miembro del Directorio de Interbank desde marzo de 2015. En la actualidad se desempeña como Director Ejecutivo de la Universidad de Ingeniería y Tecnología (UTEC) y TECSUP. Participa como Director en distintas empresas y como miembro del Consejo Directivo de diversas organizaciones sin fines de lucro e Instituciones Académicas. Previamente se desempeñó como socio de Apoyo Consultoría, estando a cargo de la práctica de Consultoría de Negocios. Además, fue profesor de la Escuela de Postgrado de la Universidad del Pacífico y ha publicado con

regularidad en diversos medios locales. Se graduó como economista en la Universidad del Pacífico y realizó una maestría en Economía en la Universidad de Texas en Austin.

CARMEN ROSA GRAHAM AYLLÓN

Es miembro del directorio de Interbank desde el 27 de marzo de 2007. Además es Miembro de los Directorios de Ferreycorp S.A.A. desde abril de 2011, de Ferreyros S.A. desde julio de 2012, de Entel Perú desde noviembre de 2013, de Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston desde diciembre de 2014 y de Camposol desde abril de 2014, así como del Consejo Directivo de Empresarios por la Educación (desde el 2007), de la Asociación para el Progreso de la Dirección (desde el 2014) y presidente de Women Corporate Directors WCD Perú (desde el 2009). Es consultora internacional en gestión y gobernanza corporativa.

Fue Rectora de la Universidad del Pacífico (2007 a 2009), Gerente General de IBM Colombia (1999 a 2001) y Gerente General de IBM Perú e IBM Bolivia (2001 a 2003). Ha sido miembro de directorios empresariales y gremiales en Perú y Colombia. Graduada en Administración de Empresas por la Universidad del Pacífico. Ingeniero de Sistemas de IBM. Cuenta con un MBA en Adolfo Ibáñez School of Management de Florida. Ha participado en diversos programas de desarrollo ejecutivo en IBM Corporación, Georgetown University, Harvard Business School, Universidad de Monterrey y Universidad de Piura, entre otros.

FELIPE FEDERICO ROY MORRIS GUERINONI

Es miembro del Directorio de Interbank desde el 22 de marzo del año 2000. El señor Morris es Presidente del Directorio de Interseguro Compañía de Seguros S.A. y de Financiera Uno S.A. Asimismo es director de varias empresas del Grupo Intercorp, incluyendo a Intercorp Peru, Intercorp Financial Services e Inteligo Bank Ltd. También participa en los consejos directivos de la Asociación Peruana de Empresas de Seguro, la Asociación Colegio San Silvestre y la Fundación Educacional San Silvestre.

Se desempeña como consultor internacional en temas de desarrollo de mercados financieros y de vivienda, habiendo trabajado en diversos países de la región para organismos internacionales y gobiernos. Ha sido Gerente General de IFH Perú

(ahora Intercorp Perú), Vicepresidente de Finanzas y Planeamiento de Interbank, y Gerente General de Interinvest S.A. También trabajó en varias posiciones como economista en el Banco Mundial en Washington D.C.

El señor Morris se graduó como economista en la Universidad del Pacífico y cuenta con una maestría en economía de la Universidad de Pittsburgh y una maestría en finanzas de American University.

FERNANDO ZAVALA LOMBARDI

Es miembro del Directorio de Interbank desde el 24 de mayo del año 2011. El señor Zavala es Presidente Ejecutivo de Cervecería Nacional - SAB Miller Panamá y es director de otras instituciones peruanas, entre las que se encuentran Enersur Perú, Empresarios por la Educación, Enseña Perú y Ankay Perú. Cabe resaltar que el señor Zavala es Gerente General de Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A. y ha ocupado importantes cargos en el sector público, representando al Estado en los directorios de la Corporación Andina de Fomento y Banco Interamericano de Desarrollo. Por otro lado, ha sido Ministro de Economía y Finanzas de agosto 2005 a julio 2006 y Viceministro de Economía entre julio 2002 y julio 2005.

El señor Zavala es economista de la Universidad del Pacífico con Maestría en Dirección de Empresas de la Universidad de Piura y un MBA por The University of Birmingham en Inglaterra.

Plana Gerencial

LUIS FELIPE CASTELLANOS LÓPEZ TORRES

Es Gerente General de Interbank desde el 1 de enero del año 2011. Adicionalmente, el señor Castellanos se desempeña como Gerente General de Intercorp Financial Services Inc. Previamente, él se había desempeñado como Vicepresidente de Banca Personal durante los años 2009 y 2010 y fue Gerente de la División de Negocios Hipotecarios e Inmobiliarios durante el año 2008. Cabe señalar que se incorporó al Grupo Intercorp en el año 2006 como Gerente General de Interfondos.

Dentro de su experiencia profesional se puede resaltar que fue director de Banca de Inversión en Salomon Smith Barney / Citigroup Global Markets en Nueva York donde trabajó de 1998 a 2006. Previamente fue Tesorero Asistente en Minera

Yanacocha S.A. (1993-1996).

El señor Castellanos se graduó como Administrador de Empresas en la Universidad del Pacífico y cuenta con un MBA de The Amos Tuck School of Business, Dartmouth College. En el año 2009 completó el General Management Program en Harvard Business School.

MICHELA CASASSA RAMAT

Es Vicepresidente de Finanzas desde el 24 de septiembre de 2013. La señora Casassa también se desempeña como Gerente de Finanzas de Intercorp Financial Services Inc. Previamente se desempeñó como Gerente Central de Finanzas de Interbank desde septiembre del año 2012. Antes de ingresar a Interbank, trabajo para el Banco de Crédito en Lima, UniCredit SpA en Milán, Múnich y Estambul y en The Boston Consulting Group en Milán.

Es graduada en administración de empresas de la Universidad de Lima y Máster en Economía Internacional y Administración de Empresas, con una especialización en finanzas, de la SDA Bocconi en Milán.

GABRIELA PRADO BUSTAMANTE

Se desempeña como Vicepresidente Ejecutiva de Riesgos de Interbank desde el 1 de julio del año 2008. La señora Prado ha sido responsable de la División de Recuperaciones de Interbank. Entre los años 2000 y 2004, fue Gerente de la División de Gestión y Seguimiento de Riesgos. Previo a su incorporación a Interbank, laboró entre los años 1995 y 1999 en el Banco Santander Perú, en la División de Riesgos.

La señora Prado se graduó como Administradora de Empresas en la Universidad de Lima y cuenta con una maestría ejecutiva en Administración de Empresas en INCAE Business School.

ZELMA FRANCISCA ACOSTA-RUBIO RODRÍGUEZ

Se desempeña como Gerente de la División de Asuntos Legales desde el 24 de abril del año 2007. La señora Acosta-Rubio, antes de ingresar a Interbank, ocupó los cargos de abogada asociada del Grupo de Proyectos de Infraestructura y Grupo América Latina de Clifford Chance (Londres); y abogada asociada del Grupo Banca y Finanzas de

Milbank, Tweed, Hadley & McCloy, Nueva York. En la actualidad ocupa el cargo de directora en Intertítulos, La Fiduciaria, Pro Mujer y Vida Perú.

La señora Acosta-Rubio es abogada graduada de la Universidad Católica Andrés Bello (1988), cuenta con una maestría en derecho comparado por la Universidad de Nueva York (1989), un LLM en derecho bancario internacional por la Universidad de Boston (1990) y un MBA por la Universidad de Piura (2013). Es abogada colegiada en Caracas, Venezuela, y en el Estado de Nueva York, USA.

CARLOS TORI GRANDE

Se desempeña como Vicepresidente de Canales de Distribución desde febrero del año 2014. Asimismo, el señor Tori se desempeña como director de varias compañías relacionadas con Interbank, incluyendo Interfondos, Transferencia Electrónica de Beneficios SAC, Expressnet S.A.C., Servicio de Transferencia Electrónica de Beneficios y Pagos SAC.

El señor Tori se unió a Interbank como Gerente de la División de Banca Corporativa y Finanzas Corporativas, en el 2009. Anteriormente, se desempeñó en Banca de Inversión en Merrill Lynch, Citigroup y Bank Boston.

El señor Tori es graduado en Administración de Empresas de Texas A&M University, y cuenta con un MBA de Amos Tuck School, Dartmouth University.

FERNANDO RÍOS SARMIENTO

Se desempeña como Vicepresidente de Negocios Retail de Interbank desde el 01 de febrero de 2014. Adicionalmente, el señor Ríos participa como director de varias compañías relacionadas con Interbank, incluyendo Visanet SAC, Procesos MC Perú SAC, Expressnet S.A.C., Interfondos, Tebca y Servitebca.

El señor Ríos se unió a Interbank en el año 2012 como Gerente de la División de Tarjeta de Crédito y Préstamos Personales. Anteriormente, se desempeñó como Gerente de Banca Privada en Inteligo.

El Sr. Ríos se graduó en Ingeniería Civil de la Universidad de Piura, posee un MBA por la Universidad de Piura- IESE y cursó el General

Management Program de Harvard Business School.

GIORGIO ETTORE MIGUEL BERNASCONI CAROZZI

Se desempeña como Vicepresidente de Mercado de Capitales de Interbank desde el 24 de marzo del año 2009. El señor Bernasconi es Presidente del Directorio de Interfondos. Cabe señalar que entre los años 1997 a 2006 fue Gerente General Adjunto del Banco BBVA de Perú. Desde el año 1993 hasta 1997 se desempeñó como Vicepresidente de Tesorería del Citibank de Perú y fue responsable de Estrategia & Marketing, Mercados Globales y Distribución América en el BBVA Bancomer. El señor Bernasconi se graduó como Administrador de Empresas en la Pontificia Universidad Católica del Perú.

CARLOS DOMINGO CANO NUÑEZ

Se desempeñó como Vicepresidente de Banca Comercial de Interbank desde el 18 de enero del año 2011. El señor Cano ha sido Vicepresidente de Canales de Distribución y Marketing de Interbank desde mayo del año 2009 y Vicepresidente de Banca Personal y Marketing de Interbank desde septiembre del año 2002. Antes de formar parte de Interbank, ocupó el cargo de Gerente General de Santander Leasing.

El señor Cano se graduó de Ingeniero de Sistemas en la Universidad Nacional de Ingeniería y es MBA de la Universidad Adolfo Ibañez School of Management.

El señor Cano dejó de laborar en la empresa en enero de 2016.

CÉSAR ANDRADE NICOLI

Se desempeña como Vicepresidente de Operaciones de Interbank desde mayo de 2015. Antes de ingresar a Interbank, ocupó los cargos de Director de Estrategia de Ventas en LATAM Airlines, Director Comercial de Lan Perú, Vicepresidente Comercial de Movistar Colombia y Vicepresidente de Segmento Residencial de Telefónica del Perú. El señor Andrade es economista por la Universidad del Pacífico y tiene un MBA en Kellogg School of Management.

LUZ MARÍA SUSANA LLOSA DE CÁRDENAS DE SAN MARTÍN

Se desempeña como Gerente de Gestión y Desarrollo Humano de Interbank desde el 15 de noviembre del año 2000. Antes de ocupar el cargo de Gerente de Gestión y Desarrollo Humano, la señora Llosa se desempeñó como Gerente de Área de Calidad Integral al Cliente y Gerente Zonal de Money Market de Interbank.

La señora Llosa es Administradora de Empresas graduada en la Universidad del Pacífico y Máster en Administración de Empresas por INCAE Business School, Costa Rica, en Perú.

Grado de vinculación

Entre los miembros del Directorio, la plana gerencial y los principales funcionarios de la empresa no existe grado de vinculación por afinidad o consanguinidad.

En lo que se refiere a la vinculación con la administración y los principales accionistas, a continuación se presenta un cuadro detallando dicha vinculación, vigente al 31 de diciembre de 2015.

Nombre	Cargo	Tipo de Vinculación		Comentario
		Accionistas Principales	Administración	
Carlos Rodríguez-Pastor Persivale	Presidente del Directorio	Sí	No	Presidente del Directorio de Intercorp Perú Ltd. así como Director de Intercorp Financial Services Inc, de Interseguro. Dependiente.
Ramón Barúa Alzamora	Director	Sí	No	Director y Gerente General de Intercorp Perú Ltd. así como Director de Intercorp Financial Services Inc. Dependiente.
Felipe Morris Guerinoni	Director	Sí	No	Director de Intercorp Perú Ltd. e Intercorp Financial Services Inc. Dependiente.
Augusto Baertl Montori	Director	No	No	Independiente.
Alfonso de los Heros Pérez Albela	Director	No	No	Independiente.
David Fischman Kalincausky	Director	No	No	Independiente.
Ricardo Briceño Villena	Director	No	No	Independiente.
José Alfonso Ernesto Bustamante y Bustamante	Director	No	No	Independiente.
Carmen Rosa Graham Ayllón	Director	No	No	Independiente.
Fernando Zavala Lombardi	Director	No	No	Independiente.

José Chlimper Ackerman	Director	No	No	Independiente.
Carlos Miguel Heeren Ramos	Director	No	No	Independiente.

Órganos especiales

Los órganos especiales de la sociedad son los siguientes:

Comité Ejecutivo de Directorio, el mismo que, por delegación del Directorio, apoya a la administración en el seguimiento de metas y en la aceleración en la toma de decisiones.

Al 31 de diciembre de 2015, este órgano estuvo conformado por los siguientes directores:

- Jose Chlimper Ackerman
- Ramón Barúa Alzamora
- Ricardo Briceño Villena

Comité de Auditoría, el cual, por delegación del Directorio, tiene como principales funciones las siguientes: (i) vigilar el adecuado funcionamiento del sistema de control interno; (ii) mantener informado al Directorio respecto de la confiabilidad de los procesos contables y financieros; (iii) vigilar y mantener informado al Directorio sobre el cumplimiento de políticas y procedimientos internos, detección de problemas de control y administración interna, así como sobre las medidas correctivas implementadas; y (iv) evaluar las actividades realizadas por los auditores internos y externos. Este comité está conformado por tres directores, debiendo renovarse cada tres años, al menos, uno de ellos.

Al 31 de diciembre de 2015, este órgano está conformado por los siguientes directores:

- Felipe Morris Guerinoni
- David Fischman Kalincausky
- Alfonso de los Heros Pérez Albela

Comité de Gestión Integral de Riesgos, el cual, por delegación del Directorio, tiene como principales funciones las siguientes: (i) aprobar las políticas y organización para la Gestión Integral de Riesgos; (ii) definir el nivel de tolerancia y el grado de exposición al riesgo; (iii) decidir las acciones necesarias para la implementación de las acciones correctivas requeridas; (iv) aprobar la toma de exposiciones que involucren variaciones

significativas en el perfil de riesgo definido; (v) evaluar la suficiencia de capital de la empresa para enfrentar los riesgos; y (vi) alertar de las posibles insuficiencias y proponer mejoras en la Gestión Integral de Riesgos.

Al 31 de diciembre de 2015, este órgano estuvo conformado por los siguientes directores y funcionarios:

- Fernando Zavala Lombardi (Director titular).
- Ricardo Briceño Villena (Director titular).
- Ramón Barúa Alzamora (Director suplente).
- Alfonso Bustamante y Bustamante (Director suplente).
- Luis Felipe Castellanos López Torres (Gerente General).
- Gabriela Prado Bustamante (Vicepresidente Ejecutiva de Riesgos).
- Michela Casassa Ramat (Vicepresidente Ejecutiva de Finanzas).
- Carlos Cano Núñez (Vicepresidente Ejecutivo Comercial).
- Fernando Ríos Sarmiento (Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Retail).
- Carlos Tori Grande (Vicepresidente Ejecutivo de Canales de Distribución).
- César Andrade Nicoli (Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones).
- Giorgio Bernasconi Carozzi (Vicepresidente Ejecutivo de Mercado de Capitales).
- Zelma Acosta-Rubio Rodríguez (Gerente de Asuntos Legales).

Comité de Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo, se encuentra encargado de: (i) difundir al Directorio la adaptación, implementación y seguimiento de las buenas prácticas de gobierno corporativo, (ii) elaborar un informe anual de buen gobierno corporativo, (iii) velar por el cumplimiento del Banco de los más altos estándares de gobierno corporativo, (iv) proponer al Directorio las medidas que crea conveniente adoptar con el fin de alcanzar y mantener en la sociedad los más altos estándares de gobierno corporativo, y, (v) velar por el adecuado funcionamiento del Sistema Integrado de Responsabilidad Social.

Al 31 de diciembre de 2015, este órgano estuvo conformado por los siguientes directores:

- Alfonso de los Heros Pérez Albela
- Felipe Morris Guerinoni
- David Fischman Kalincausky

Comité Directivo de Créditos, el cual, por delegación del Directorio, otorga y aprueba créditos cuyo monto esté por encima de US\$15 millones e Informa al Directorio en sus sesiones ordinarias de las operaciones de crédito aprobadas.

Al 31 de diciembre de 2015, este órgano estuvo conformado por los siguientes directores y funcionarios:

- Dos directores, de acuerdo con un rol de turnos, uno de los cuales lo presidirá.
- El Gerente General o la persona que éste designe.
- Un representante de la Vicepresidencia de Riesgos.
- Un representante de la Vicepresidencia Comercial o de la Vicepresidencia de Banca Retail o de la Vicepresidencia de Mercado de Capitales o, en general, dependiendo de la naturaleza de la operación, un representante de la línea de negocio relacionada con dicha operación, independientemente de la denominación que se le otorgue.

Se designó como directores integrantes del Comité Directivo de Créditos para el período comprendido entre los meses de enero a diciembre de 2015 a los siguientes directores:

Mes	Directores
Enero de 2015	Alfredo Gastañeta Alayza y Ramón Barúa Alzamora.
Febrero de 2015	Augusto Baertl Montori y Ramón Barúa Alzamora.
Marzo de 2015	Alfonso Bustamante y Bustamante y Ramón Barúa Alzamora.
Abril de 2015	Carmen Rosa Graham Ayllón y Ramón Barúa Alzamora.
Mayo de 2015	Días 5, 11 y 19: Ricardo Briceño y Ramón Barúa Día 28: Carmen Rosa Graham y Ramón Barúa
Junio de 2015	Alfonso Bustamante y Ramón Barúa
Julio de 2015	Días 7 y 14: José Chlimper y Ramón Barúa Día 23: Carmen Rosa Graham y Ramón Barúa

Agosto de 2015	Fernando Zavala y Ramón Barúa
Setiembre de 2015	Días 1, 8 y 15: José Chlimper y Ramón Barúa Días 24 y 29: Carmen Rosa Graham y Ramón Barúa
Octubre de 2015	Días 6 y 13: José Chlimper y Ramón Barúa Días 20 y 29: Carmen Rosa Graham y Ramón Barúa
Noviembre de 2015	Ricardo Briceño y Ramón Barúa
Diciembre de 2015	Alfonso Bustamante y Ramón Barúa

Remuneraciones del Directorio y la Plana Gerencial

El monto total de las dietas de los miembros del Directorio y de la remuneración anual de la plana gerencial representa el 1.62% de los ingresos brutos registrados en el año 2015.

Relación tributaria con el Estado

El Banco está sujeto al régimen tributario peruano. La tasa del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2015 es de 28% al 31 de diciembre de 2014 fue de 30% sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores, la cual, de acuerdo con lo establecido por las normas vigentes, se calcula con una tasa de 5%.

En diciembre 2014, mediante Ley No. 30296 se establece la reducción de la tasa del impuesto a la renta empresarial para personas jurídicas o personas naturales con negocio domiciliadas en el Perú del 30 al 26 por ciento, según se detalla a continuación:

Año	Tasa %
2015-2016	28
2017-2018	27
2019 en adelante	26

Asimismo, las personas jurídicas que acuerden la distribución de dividendos o cualquier otra forma de distribución de utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2015, retendrán el impuesto con las tasas señaladas a continuación, excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas:

Año	Tasa %
2015-2016	6.8
2017-2018	8.0
2019 en adelante	9.3

A partir del ejercicio 2011, con la modificación introducida por la Ley N° 29645 a la Ley del Impuesto a la Renta, se incluye también como uno de los supuestos inafectos al Impuesto a la Renta, los intereses y demás ganancias provenientes de créditos externos concedidos al Sector Público Nacional.

Asimismo, se consideran rentas de fuente peruana a las obtenidas por la enajenación indirecta de acciones o participaciones representativas del capital de personas jurídicas domiciliadas en el país. Para tales efectos, se debe considerar que se produce una enajenación indirecta cuando se enajenan acciones o participaciones representativas del capital de una persona jurídica no domiciliada en el país que, a su vez, es propietaria -en forma directa o por intermedio de otra u otras personas jurídicas- de acciones o participaciones representativas del capital de una o más personas jurídicas domiciliadas en el país, siempre que se produzcan ciertas condiciones que establece la ley. Al respecto también define los supuestos en los cuales el emisor es responsable solidario.

Actualmente la Ley del Impuesto a la Renta señala que se configura un supuesto de transferencia indirecta de acciones, cuando en cualquiera de los 12 meses anteriores a la enajenación, el valor de mercado de las acciones o participaciones de la persona jurídica domiciliada equivalga al 50% o más del valor de mercado de las acciones o participaciones de la persona jurídica no domiciliada. Adicionalmente, como condición concurrente, se establece que en un período cualquiera de 12 meses se enajene acciones o participaciones que representen el 10% o más del capital de una persona jurídica no domiciliada.

En cuanto al Impuesto General a las Ventas, no se encuentran gravados los intereses generados por valores mobiliarios emitidos mediante oferta pública o privada por personas jurídicas constituidas o establecidas en el país; así como los intereses generados por los títulos valores no colocados por oferta pública, cuando hayan sido

adquiridos a través de algún mecanismo centralizado de negociación a los que se refiere la Ley del Mercado de Valores.

Para propósito de la determinación del impuesto a la renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Sobre la base del análisis de las operaciones del Banco, la gerencia y sus asesores legales internos opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para el Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por el Banco en los cuatro años posteriores al año de presentación de la declaración de impuestos respectiva. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas de los años 2010 a 2014 están sujetas a fiscalización por parte de la autoridad tributaria. Debido a las posibles interpretaciones que dicha autoridad puede dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para el Banco, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

Por otro lado, en abril de 2004, junio de 2006, febrero 2007, junio de 2007, noviembre de 2007, octubre de 2008 y diciembre de 2010 el Banco recibió diversas Resoluciones de Determinación y Multa correspondientes principalmente a la determinación del impuesto a la renta de los ejercicios 2000 al 2006; por las cuales interpuso recursos de reclamación y apelación. En marzo de 2009, agosto de 2010 y diciembre del 2011, la Autoridad Tributaria emitió Resoluciones de Intendencia sobre los ejercicios 2000 al 2006 por los cuales el Banco presentó los recursos de apelación respectivos.

Con fecha 05 de diciembre de 2014 la Autoridad Tributaria emitió la Resolución de Intendencia N° 0150140011647 declarando fundada en parte de la

impugnación interpuesta por el Banco correspondiente al Impuesto a la Renta del Ejercicio 2001. Por la parte de la impugnación no aceptada, el Banco interpuso un nuevo recurso de apelación. Adicionalmente, por el ejercicio 2010, el Banco se encuentra en pleno proceso de fiscalización de parte de la Administración Tributaria. En opinión de la Gerencia del Banco y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y de 31 de diciembre de 2014.

Durante los años 2013 y 2014 la Autoridad Tributaria cerró los procesos de fiscalización correspondiente a la determinación del impuesto a la renta de los ejercicios 2007, 2008 y 2009, respectivamente emitiendo diversas Resoluciones de Determinación sin liquidación adicional del mencionado impuesto.

Con fecha 21 de setiembre de 2015, la Administración Tributaria cerró el proceso de fiscalización de ESSALUD correspondiente al ejercicio 2011, emitiendo diversas Resoluciones de Determinación sin liquidación adicional del mencionado aporte.

Con fecha 28 de diciembre de 2015, la Administración Tributaria cerró el proceso de fiscalización parcial por retenciones de Impuesto a la Renta a beneficiarios no domiciliados correspondiente al ejercicio 2011, emitiendo diversas Resoluciones de Determinación sin liquidación adicional del mencionado impuesto.

Con fecha 11 de enero de 2016, la Administración Tributaria cerró el proceso de fiscalización parcial correspondiente al ejercicio 2013 por retenciones de Impuesto a la Renta a beneficiarios no domiciliados, emitiendo diversas Resoluciones de Determinación sin liquidación adicional del mencionado impuesto.

SECCIÓN III: INFORMACIÓN FINANCIERA

Análisis y discusión de la administración acerca del resultado de las operaciones y de la situación económico - financiera

Estos resultados son reportados de acuerdo con las normas contables de la SBS vigentes a la fecha de

elaboración, en términos de millones de Nuevos Soles nominales.

RESUMEN

La utilidad neta de Interbank fue S/ 860.3 millones en el 2015, 21.4% mayor que la del año anterior. Los principales factores que contribuyeron a este resultado fueron incrementos de 56.4% en los resultados por operaciones financieras y 16.7% en el margen financiero bruto, parcialmente contrarrestados por aumentos de 48.8% en el gasto de provisiones y 10.5% en los gastos administrativos.

El crecimiento en los resultados por operaciones financieras se debió a un incremento de 78.5% en ingresos por diferencia en cambio y fluctuaciones por derivados; mientras que el aumento en el margen financiero bruto se explicó principalmente por un incremento de 16.2% en los intereses por créditos. Por su parte, el crecimiento en el gasto de provisiones se explicó por mayores requerimientos en la cartera de personas, mientras que el aumento en los gastos administrativos fue principalmente resultado de mayores gastos por remuneraciones y participación de trabajadores en las utilidades.

El retorno anualizado sobre el patrimonio promedio fue 26.6% en el 2015, superior al 25.5% reportado en el 2014.

Estado de Resultados			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Ingresos financieros	2,810.5	3,284.7	16.9%
Gastos financieros	-705.8	-827.7	17.3%
Margen financiero bruto	2,104.7	2,457.0	16.7%
Provisiones	-445.1	-662.4	48.8%
Margen financiero neto	1,659.6	1,794.6	8.1%
Ingresos por servicios financieros, neto	284.4	308.9	8.6%
Resultados por operaciones financieras	287.5	449.6	56.4%
Gastos administrativos	-1,138.7	-1,258.6	10.5%
Margen operacional	1,092.9	1,294.6	18.5%
Depreciación y amortización	-109.0	-103.0	-5.5%
Otros ingresos y gastos	0.8	-22.6	n.r.
Utilidad antes de impuestos	984.7	1,169.0	18.7%
Impuesto a la renta	-276.0	-308.6	11.8%
Utilidad neta	708.7	860.3	21.4%
ROE	25.5%	26.6%	110 pbs

La utilidad antes de impuestos creció 18.7% en el 2015; sin embargo, debido a una menor tasa efectiva de impuestos, el incremento en la última

línea fue de 21.4%. La tasa impositiva efectiva disminuyó de 28.0% en el 2014 a 26.4% en el 2015, producto de una reducción de la tasa de impuesto a la renta, de 30.0% a 28.0%, así como de eficiencias tributarias.

ACTIVOS RENTABLES

Los activos rentables ascendieron a S/ 39,858.6 millones al cierre del 2015, lo que significó un crecimiento de 28.8% respecto al año anterior.

El crecimiento anual en los activos rentables se atribuyó a aumentos de 89.5% en disponible, 14.9% en colocaciones y 1.9% en inversiones. El aumento en disponible se debió principalmente a mayores saldos en operaciones de reporte de moneda subastadas por el BCRP; mientras que el incremento en inversiones se explicó principalmente por mayores saldos en instrumentos de renta fija.

Activos Rentables			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Disponible e interbancarios	6,378.7	12,089.9	89.5%
Cartera de inversiones	3,528.9	3,595.7	1.9%
Colocaciones netas	21,036.0	24,172.9	14.9%
Total de activos rentables	30,943.6	39,858.6	28.8%

Colocaciones			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Créditos vigentes:			
Personas	10,832.5	12,560.1	15.9%
Comercial	10,242.2	11,681.6	14.1%
Total de créditos vigentes	21,074.6	24,241.7	15.0%
Restructurados y refinanciados	140.7	249.2	77.1%
Vencidos y en cobranza judicial	540.7	589.1	9.0%
Colocaciones brutas	21,756.0	25,080.1	15.3%
Más (menos)			
Intereses devengados y diferidos	187.7	235.0	25.2%
Provisiones por riesgo de incobrabilidad	-907.7	-1,142.1	25.8%
Total de colocaciones directas netas	21,036.0	24,172.9	14.9%

La cartera de colocaciones vigentes aumentó 15.0% respecto al año anterior. Las colocaciones de personas crecieron 15.9% impulsadas por crecimientos de 18.1% en otros créditos de consumo, 16.3% en tarjetas de crédito y 13.8% en créditos hipotecarios. Las colocaciones comerciales aumentaron 14.1%, principalmente debido a mayores préstamos de corto y mediano plazo.

Detalle de Colocaciones de Personas			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Colocaciones de consumo			
Tarjetas de crédito	3,183.4	3,703.1	16.3%
Otros	3,581.4	4,229.9	18.1%
Total de colocaciones de consumo	6,764.8	7,933.0	17.3%
Hipotecarios	4,067.6	4,627.1	13.8%
Total de colocaciones de personas	10,832.5	12,560.1	15.9%

ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

Estructura de Fondo			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Depósitos	21,140.6	25,902.5	22.5%
Adeudados	3,219.1	6,138.5	90.7%
Bonos	4,198.0	4,690.7	11.7%
Interbancarios	0.0	0.0	n.r.
Total de fondeo	28,557.6	36,731.7	28.6%
Fondos mutuos (AUM Interfondos)	2,568.6	2,929.2	14.0%
% de fondeo			
Depósitos	74.0%	70.5%	
Adeudados e interbancarios	11.3%	16.7%	
Bonos	14.7%	12.8%	

El fondeo total del banco se incrementó 28.6% con respecto al año anterior, ligeramente por debajo del crecimiento de los activos rentables, debido a crecimientos de 90.7% en adeudados, 22.5% en depósitos y 11.7% en bonos. El incremento anual en adeudados se debió principalmente a un aumento significativo de S/ 2,361.6 millones en el fondeo de mediano plazo provisto por el Banco Central.

El aumento en los depósitos se atribuyó a crecimientos de 46.2% en depósitos comerciales, 18.7% en depósitos de personas y 2.1% en depósitos institucionales. Al cierre del 2015, la proporción de los depósitos sobre el fondeo total disminuyó de 74.0% en el 2014 a 70.5% en el 2015, como consecuencia del mayor fondeo proveniente del Banco Central. De otro lado, la participación de los depósitos institucionales sobre el total de depósitos fue 20.3%, menor al 24.4% registrado al cierre del 2014.

El crecimiento anual en bonos se explicó principalmente por la depreciación de 14.2% en el tipo de cambio del sol con respecto al dólar, que originó un aumento en el valor de los bonos emitidos en moneda extranjera.

Estructura de Depósitos			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Por segmento:			
Personas	9,001.1	10,685.9	18.7%
Comercial	6,621.0	9,681.8	46.2%
Institucional	5,161.1	5,269.5	2.1%
Otras obligaciones	357.4	265.3	-25.8%
Total	21,140.6	25,902.5	22.5%
Por tipo:			
Cuenta corriente	5,053.5	7,768.4	53.7%
Ahorro	6,805.3	8,177.4	20.2%
Plazo	8,448.6	9,180.0	8.7%
Otras obligaciones	833.3	776.7	-6.8%
Total	21,140.6	25,902.5	22.5%

MARGEN FINANCIERO

Margen Financiero			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Ingresos financieros	2,810.5	3,284.7	16.9%
Gastos financieros	-705.8	-827.7	17.3%
Margen financiero bruto	2,104.7	2,457.0	16.7%

El margen financiero bruto creció 16.7% como resultado de un incremento de 16.9% en los ingresos financieros, parcialmente contrarrestado por un aumento de 17.3% en los gastos financieros.

Ingresos Financieros			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Intereses por créditos	2,433.8	2,827.7	16.2%
Comisiones por créditos	292.7	342.2	16.9%
Intereses por inversiones	71.9	100.6	40.0%
Intereses por disponible e interbancarios	9.9	10.6	6.8%
Otros ingresos financieros	2.2	3.7	65.2%
Ingresos financieros	2,810.5	3,284.7	16.9%
Promedio de activos rentables	29,532.8	35,017.1	18.6%
Retorno sobre los activos rentables	9.5%	9.4%	-10 pbs

Los ingresos financieros se incrementaron 16.9%, impulsados principalmente por crecimientos de 16.2% en intereses por créditos y 16.9% en comisiones por créditos contempladas dentro del ingreso financiero. El aumento en los intereses por créditos fue atribuido a un incremento de 12.3% en el saldo promedio y a un aumento de 40 puntos básicos en el rendimiento promedio, de 11.6% en el 2014 a 12.0% en el 2015. El mayor volumen promedio fue producto de crecimientos de 16.7% en la cartera de personas y 6.7% en la cartera comercial. El mayor rendimiento promedio se debió a aumentos en las tasas promedio de ambas carteras. En la cartera de personas, el rendimiento promedio aumentó en 50 puntos básicos como consecuencia de un incremento en las tasas de tarjetas de crédito y la mayor proporción de este producto sobre el volumen total de la cartera personas, sin embargo este aumento fue

parcialmente contrarrestado por una reducción en el rendimiento de otros créditos de consumo. En la cartera comercial, la tasa promedio aumentó en 10 puntos básicos producto de un mayor rendimiento en créditos de comercio exterior.

Gastos Financieros			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Intereses y comisiones por depósitos	303.6	310.6	2.3%
Intereses y comisiones por adeudados e interbancarios	145.4	217.6	49.6%
Intereses y comisiones por bonos	250.5	293.7	17.2%
Otros gastos financieros	6.2	5.8	-7.3%
Gastos financieros	705.8	827.7	17.3%
Promedio de pasivos costeables	27,467.7	32,295.4	17.6%
Costo de fondos promedio	1.3%	2.6%	130 pbs

El gasto financiero se incrementó 17.3% con respecto al año anterior. Este aumento fue explicado por crecimientos de 49.6% en el gasto de adeudados, 17.2% en intereses por bonos y 2.3% en intereses por depósitos. El mayor gasto de intereses por adeudados se debió principalmente a un aumento de 71.4% en el volumen promedio, parcialmente contrarrestado por una disminución de 60 puntos básicos en el costo promedio. El mayor volumen se atribuyó a un crecimiento de casi 10 veces en el fondeo en moneda local a través de operaciones de recompra con el BCRP, y a un incremento de 18.0% en el volumen de adeudados de COFIDE. En tanto que el menor costo promedio se debió a una menor proporción de los adeudados de COFIDE, que cuentan con un costo mayor, sobre el total de adeudados.

El gasto de intereses por bonos aumentó producto de crecimientos de 14.8% en el volumen promedio y 10 puntos básicos en el costo promedio. El mayor volumen se atribuyó a la depreciación de 12.5% en el tipo de cambio promedio anual del sol con respecto al dólar, que se tradujo en un aumento del importe de instrumentos emitidos en moneda extranjera, que representan más del 90% del total de bonos vigentes. El mayor costo promedio estuvo asociado a la emisión de un bono subordinado por US\$300.0 millones en marzo del 2014, cuyo gasto financiero computó parcialmente en el 2014 y completamente en el 2015.

El crecimiento en los intereses por depósitos se debió a un aumento de 10.3% en el volumen promedio, parcialmente contrarrestado por una disminución de 10 puntos básicos en el costo promedio. El mayor volumen fue atribuido a incrementos de 16.9% en depósitos de personas y

9.5% en depósitos comerciales. Mientras que el menor costo promedio fue el resultado de una disminución de 10 puntos básicos en el costo de los depósitos de personas y de una menor proporción de los depósitos institucionales, que cuentan con un costo promedio mayor al resto de depósitos, sobre el total de obligaciones. Ambos efectos fueron parcialmente contrarrestados por un aumento de 30 puntos básicos en el costo de depósitos comerciales.

Margen de Interés Neto¹

El margen de interés neto se mantuvo relativamente estable en el 2015 en comparación al año anterior, en 6.0%, debido a dos efectos: el aumento en la contribución en los ingresos por créditos fue contrarrestado por el mayor volumen de disponible y su mayor proporción sobre el total de activos rentables, al tener el disponible un menor retorno en comparación al resto de componentes. El aumento en el volumen de disponible estuvo asociado a mayores depósitos en el Banco Central, relacionado a operaciones de recompra que brinda fondeo de moneda local.

PROVISIONES

El gasto de provisiones aumentó 48.8% en el 2015, principalmente explicado por el fuerte crecimiento en la cartera de personas, especialmente en tarjetas de crédito y otros créditos de consumo; así como por mayores requerimientos por deterioro y alineamientos internos y externos. Estos efectos fueron parcialmente contrarrestados por mayores recuperos y por un menor requerimiento de provisiones en la cartera comercial.

Composición del Gasto en Provisiones			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Total de provisiones reconocidas como gasto	-513.0	-756.7	47.5%
Reversión de provisiones	67.9	94.3	38.9%
Total de gasto en provisiones	-445.1	-662.4	48.8%
Gasto de provisiones / Colocaciones promedio	2.1%	2.8%	70 pbs

¹ Margen financiero bruto / Promedio de activos rentables. El margen financiero bruto no incluye comisiones por créditos directos e incluye aportes al Fondo de Seguro de Depósitos (FSD).

Provisión de Cartera			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Balance al comienzo del año	-838.9	-986.6	17.6%
Provisión de cartera realizada en el periodo	-513.0	-756.7	47.5%
Recupero de cuentas castigadas	-94.0	-108.7	15.6%
Reversión de provisiones	67.9	94.3	38.9%
Venta o castigo de cartera problema	406.5	564.8	38.9%
Diferencia en cambio	-15.2	-39.9	163.6%
Balance al final del año	-986.6	-1,232.9	25.0%
Cartera vencida / Total préstamos	2.5%	2.3%	-20 pbs
Ratio de cobertura	167.9%	193.9%	

El ratio de cartera vencida sobre el total de préstamos fue de 2.3% en el 2015, menor al 2.5% registrado en el 2014. Cabe precisar que el ratio de cartera vencida 2014 estuvo afectado por el deterioro de créditos puntuales en la cartera comercial hacia fines del año, situación que se fue regularizando durante el 2015. Como consecuencia, el ratio de cobertura de la cartera atrasada fue aumentó de 167.9% en el 2014 a 193.9% en el 2015.

COMISIONES POR SERVICIOS FINANCIEROS

Los ingresos netos por servicios financieros aumentaron 8.6%, debido principalmente a mayores comisiones por la venta de seguros asociados a créditos, y a mayores ingresos por operaciones contingentes. El aumento en comisiones por seguros estuvo relacionado al crecimiento en los saldos promedio de créditos hipotecarios y de otros créditos de consumo, mientras que el incremento en ingresos por operaciones contingentes se debió a un aumento en los ingresos por cartas fianza.

Ingresos No Financieros, Neto			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Comisiones por servicios	328.5	365.3	11.2%
Operaciones contingentes	53.6	59.0	10.1%
Comisiones por cobranza de servicios	22.0	26.8	21.8%
Otros	79.6	77.0	-3.3%
Total	483.6	528.1	9.2%
Gastos relacionados a servicios financieros	-199.2	-219.2	10.1%
Ingresos no financieros, neto	284.4	308.9	8.6%

RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS

Los resultados por operaciones financieras se incrementaron 56.4% debido principalmente a un crecimiento de 78.5% en ingresos por diferencia en cambio y fluctuación en derivados, impulsado por mayores ingresos por operaciones de trading de moneda extranjera, forward y spot.

Resultados por Operaciones Financieras, Neto			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Venta y valorización de inversiones, neto	39.2	33.6	-14.1%
Diferencia en cambio y fluctuación en derivados	202.6	361.6	78.5%
Participación por inversiones en subsidiarias	33.2	34.2	3.0%
Otros	12.6	20.3	60.4%
Resultados por operaciones financieras, neto	287.5	449.6	56.4%

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos crecieron 10.5%, principalmente debido a incrementos de 13.9% en gastos por servicios recibidos de terceros y 6.9% en gastos de personal. El crecimiento en los gastos de terceros se debió a mayores gastos por consultorías, alquileres, servicios diversos y mantenimiento.

El ratio de eficiencia disminuyó de 46.6% en el 2014 a 42.3% en el 2015, principalmente como resultado de crecimientos de 56.4% en resultados por operaciones financieras y 16.7% en el margen financiero bruto que contrarrestó el incremento de 10.5% en gastos administrativos.

Gastos Administrativos			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Gastos de personal y directorio	-526.0	-562.3	6.9%
Gastos por servicios recibidos de terceros	-582.2	-663.0	13.9%
Impuestos y contribuciones	-30.4	-33.3	9.7%
Total	-1,138.7	-1,258.6	10.5%
Ratio de eficiencia	46.6%	42.3%	-430 pbs

OTROS

El gasto de depreciación y amortización disminuyó 5.5%, producto principalmente debido una menor depreciación de mobiliario y equipo en el banco.

La cuenta otros ingresos y gastos se revirtió de un ingreso de S/ 0.8 millones en el 2014 a un gasto de S/ -22.6 millones en el 2015, principalmente por mayores provisiones por contingencias tributarias y legales registradas en el año.

Otros Ingresos (Gastos)			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Depreciación	-68.5	-61.3	-10.5%
Amortización	-40.5	-41.7	2.9%
Total depreciación y amortización	-109.0	-103.0	-5.5%
Ingresos (gastos) extraordinarios	10.8	19.6	81.3%
Provisiones para contingencias y otros	-10.0	-42.2	n.r.
Otros ingresos y gastos	0.8	-22.6	n.r.
Total	-108.2	-125.6	16.1%

CAPITALIZACIÓN

El ratio de capital global del banco fue de 15.5% al 2015, mayor que el 15.2% registrado al 2014. El crecimiento anual en el ratio de capital se debió a un incremento de 16.1% en el patrimonio efectivo, parcialmente contrarrestado por un crecimiento de 13.3% en los activos ponderados por riesgo (APR).

El aumento en el patrimonio efectivo fue principalmente el resultado de la incorporación de S/ 478.1 millones en capital, reservas y utilidades con acuerdo de capitalización a lo largo de los últimos 12 meses, y de S/ 33.1 millones de provisiones genéricas adicionales, producto del crecimiento de la cartera de colocaciones.

El incremento anual en los APR fue atribuido a crecimientos de 14.9% en las colocaciones y 1.9% en la cartera de inversiones, dentro de los activos rentables.

El incremento anual en capital y reservas permitió que se incorporara al capital primario S/ 81.7 millones adicionales de la emisión de US\$200.0 millones de bonos subordinados junior completada en abril del 2010. Al cierre del 2015, el 81.2% de esta emisión fue considerada como capital primario. Asimismo, se incorporó al capital secundario S/ 272.3 millones adicionales provenientes de emisiones subordinadas.

Al cierre del 2015, el ratio de capital se encontró en 15.5%, holgadamente por encima del límite global ajustado al perfil de riesgo de la institución establecido en un nivel de 11.6%. El requerimiento mínimo regulatorio fue de 10.0%, mientras que el requerimiento de capital adicional legal para Interbank fue de 1.6% a diciembre del 2015.

Capitalización			
S/ millones	2014	2015	% var 14/13
Capital primario	2,959.1	3,454.2	16.7%
Capital secundario	1,717.7	1,973.7	14.9%
Patrimonio efectivo	4,676.8	5,427.9	16.1%
Activos ponderados por riesgo	30,845.1	34,951.5	13.3%
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo	15.2%	15.5%	30 pbs
Capital primario / Activos ponderados por riesgo	9.6%	9.9%	30 pbs

Liquidez

El indicador de liquidez, que agrupa los activos líquidos del Banco, se ubicó en 28.6% en Nuevos

Soles y 60.2% en Dólares, por encima de los límites exigidos por la SBS de 10% y 25% respectivamente, límites establecidos en base al indicador de concentración de 20 mayores depositantes entre el total de depósitos, el cual se ubicó en 25%.

Instrumentos derivados

Al 31 de diciembre de 2015, Interbank tuvo una posición neta larga en forwards (incluyendo swap cambiarios) de S/ 513.7 millones. Al 31 de diciembre del año 2014 tuvo una posición neta corta de S/ 14.1 millones. El Banco cubre su posición larga o corta mediante posiciones spot.

Asimismo, Interbank realiza coberturas por riesgo de tasa de interés manteniendo una posición de cobertura de swaps de tasa Libor contra tasa fija por S/ 67.7 millones. Adicionalmente, mantiene una posición de S/ 121.4 millones en swaps de negociación de tasa de interés (en operaciones en moneda nacional y extranjera)

Adicionalmente, Interbank mantiene una posición neta corta de S/ 209.5 millones en swaps de negociación de monedas.

Asimismo, Interbank negocia opciones de tipo de cambio dólar/sol por un nominal de S/ 134.6 millones.

Las ganancias y pérdidas de estos instrumentos derivados y las correspondientes posiciones de cobertura son registradas mensualmente en los estados de resultados del Banco, de acuerdo con la normativa de la SBS.

Interbank no mantiene otras posiciones en instrumentos derivados, sea por cuenta propia o de clientes.

Descalces y sensibilidad de tasas de interés

Debido a las características propias del mercado financiero peruano, los plazos medios de las operaciones activas son intrínsecamente diferentes a los plazos de captación. Ello genera diferencias o descalces entre el vencimiento de unas y otras. La política de la empresa enfatiza el prudente manejo de dichas diferencias, calzando los vencimientos de activos y pasivos. Sin embargo, la Tesorería puede, dentro de sus facultades delegadas y límites aprobados, administrar activamente dichos

descalces en el corto plazo, a fin de maximizar las utilidades o mejorar el perfil de riesgo del Banco.

La sensibilidad de tasas de interés se refiere al efecto de un cambio en las tasas de interés sobre los resultados del Banco, producto de los descálces entre las fechas de reprecio de los activos y los pasivos, y las diferentes tasas base de dichos activos y pasivos. El Banco mide el potencial impacto de estos descálces mediante un modelo ALM basado en el modelo de la SBS. Dicho modelo busca cuantificar el impacto negativo de una variación en la tasa de interés sobre el margen financiero de la empresa.

De acuerdo con el modelo mencionado líneas arriba, el valor absoluto de la reducción en los márgenes financieros del Banco ante una variación en la tasa de interés estimada en 300 bps en moneda nacional; 100 bps en tasa VAC; 100 bps en otras tasas flotantes (ION - Operaciones Interbancarias Overnight); 100 bps en la tasa base en moneda extranjera y 50 bps en la tasa LIBOR, fue de S/ 43.3 millones al 31 de diciembre de 2015 y S/ 119 millones al 31 de diciembre de 2014.

La menor posición de las operaciones de venta a futuro de moneda extranjera compensadas con swaps cambiarios con el BCR, produjo una disminución en el valor absoluto de la variación del margen, pues, originó una reducción en la brecha en moneda nacional y a su vez una reducción de las operaciones a tasa flotante ION.

Asimismo, el modelo también registra el efecto en el valor patrimonial del Banco producto de los cambios en las tasas de interés descritos anteriormente. Al 31 de diciembre de 2015, dicho impacto fue de S/ 506.9 millones (S/ 420 millones al 31 de diciembre de 2014).

El crecimiento del Valor Patrimonial en Riesgo se debe principalmente al crecimiento de los créditos en moneda nacional tanto a mediano como largo plazo.

El Banco busca mitigar los efectos de posibles variaciones en la tasa de interés mediante acciones de cobertura, tales como calce de plazos y reformulación de tasas.

Debe indicarse que el mencionado modelo no mide las consecuencias que sobre el nivel general de

actividad económica tendría una variación en la tasa de interés de la magnitud enunciada en el supuesto base. Asimismo, tampoco incorpora en el análisis las medidas de reapreciación o aceleración en que el Banco podría recurrir dentro de sus derechos contractuales.

Descripción de los principales activos: Estados Financieros

Balance General

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 (auditado)

	2015 S/.(000)	2014 S/.(000)
Activo		
Disponibles -		
Caja y canje	1,700,782	1,488,829
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú	6,055,141	3,269,808
Depósitos en bancos del país y del exterior	439,110	399,192
Fondos sujetos a restricción	3,649,861	910,842
	11,844,894	6,068,671
Fondos interbancarios	245,028	310,030
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	47,060	17,496
Inversiones disponibles para la venta, neto	3,069,075	3,511,369
Inversiones a vencimiento	479,561	-
Cartera de créditos, neto	24,172,949	21,035,989
Inversiones en subsidiarias y asociadas	134,152	124,060
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	429,548	433,739
Otros activos, neto	894,777	1,147,076
Activo diferido por impuesto a la renta, neto	121,584	66,628
Total activo	41,438,628	32,715,058
Riesgos y compromisos contingentes	14,354,918	12,246,949
	27,083,710	20,468,109
Pasivo y patrimonio neto		
Obligaciones con el público	25,694,120	20,950,061
Depósitos de entidades del sistema financiero	208,374	190,539
Cuentas por pagar por pactos de recompra	3,050,670	649,660
Adeudos y obligaciones financieras	3,087,874	2,569,415
Valores, títulos y obligaciones en circulación	4,690,675	4,197,958
Provisiones y otros pasivos	1,155,597	1,062,451
Total pasivo	37,887,310	29,620,084
Patrimonio neto		
Capital social	2,291,199	1,972,290
Acciones en tesorería	(33,910)	(33,910)
Reservas legales y especiales	532,708	461,839
Resultados no realizados	(82,071)	(13,931)
Resultado del ejercicio	843,392	708,686
Total patrimonio neto	3,551,318	3,094,974
Total pasivo y patrimonio neto	41,438,628	32,715,058
Cuentas de orden acreedoras	14,354,918	12,246,949

Estado de ganancias y pérdidas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014 (auditado)

	2015 S/.(000)	2014 S/.(000)
Ingresos financieros	3,284,709	2,810,473
Gastos financieros	(827,673)	(705,762)
Margen financiero bruto	2,457,036	2,104,711
Provisión para créditos de cobranza dudosa, neta	(662,406)	(445,120)
Margen financiero neto	1,794,630	1,659,591

Ingresos por servicios financieros	528,092	483,616
Gastos por servicios financieros	(219,232)	(199,191)
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros	2,103,490	1,944,016
Resultados por operaciones financieras	449,646	287,541
Gastos de administración	(1,258,570)	(1,138,668)
Depreciación de inmuebles, mobiliario, equipo	(61,274)	(68,477)
Amortización de intangibles	(41,635)	(37,291)
Amortización de prima por intereses	(87)	(3,249)
Margen operacional neto	1,191,570	983,872
Provisiones para contingencias y otros	(18,816)	(9,960)
Deterioro de inversiones disponibles para la venta	(2,362)	
Utilidad de operación	1,170,392	973,912
Otros ingresos, neto	(1,436)	10,789
Utilidad antes del impuesto a la renta	1,168,956	984,701
Impuesto a la renta	(308,615)	(276,015)
Utilidad neta	860,341	708,686
Utilidad por acción básica y diluida (en Nuevos Soles)	0.379	0.312
Número de acciones promedio ponderado en circulación (en miles de unidades)	2,272,812	2,272,812

Cambios en los responsables de la elaboración y revisión de la información financiera

Durante los últimos dos años no se ha producido la renuncia o destitución del principal funcionario contable.

Asimismo, se ha mantenido durante el ejercicio 2015 a los mismos auditores externos, los cuales al cierre del ejercicio no han emitido ningún tipo de opinión con salvedad negativa acerca de los estados financieros del Banco o acerca de las personas sobre las cuales ejerce control.

Información sobre los servicios prestados por las Sociedades de Auditoría Externa (Resolución SBS N° 17026-2010)

Durante el ejercicio 2015, los Honorarios de Auditoría para la firma Medina, Zaldívar, Paredes y Asociados fueron de S/ 2,079.1 mil. Para la misma empresa también se registraron S/ 225.7 mil por Honorarios de Impuestos y S/934.3 mil por Otros Honorarios. Estos Otros Honorarios incluyeron S/ 572.8 mil para la revisión de la migración del SAT, S/98.2 por la Auditoría de LAP, S/90.7 por el estudio de precio de transferencia, entre otros.

Durante el ejercicio 2014, los Honorarios de Auditoría para la firma Medina, Zaldívar, Paredes y Asociados fueron de S/ 979.0 mil. Para la misma empresa también se registraron S/ 397.0 mil por Honorarios de Impuestos y S697.8 mil por Otros Honorarios. Estos Otros Honorarios incluyeron S/ 465.1 mil para la emisión del comfort letter por la emisión de bonos y S/ 102.9 mil por asesoría laboral, entre otros.

El detalle de los honorarios facturados al Banco, incluye los servicios profesionales de las empresas Medina, Zaldívar, Paredes & Asociados S.C.R.L. y Ernst & Young Asesores S. Civil de R.L., firmas miembro de Ernst & Young Global Limited.

SECCIÓN IV: ANEXOS

ANEXO I: INFORMACIÓN RELATIVA A LOS VALORES INSCRITOS EN EL REGISTRO PÚBLICO DEL MERCADO DE VALORES.

ANEXO II: DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

ANEXO III: INFORMACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS PRINCIPIOS DE BUEN GOBIERNO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

ANEXO IV: DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANEXO I

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS VALORES INSCRITOS EN EL REGISTRO PÚBLICO DEL MERCADO DE VALORES

I.- Bonos Subordinados									
EMISIÓN	MONEDA	SERIE	MONTO EMITIDO	SALDO EN CIRCULACIÓN	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE CUPÓN	CÁLCULO INTERES	TIPO DE TASA DE INTERÉS
INTER1BS2	Dólares	B	30,000,000	30,000,000	31/10/2008	31/10/2023	9.50000%	Nominal	Fija
INTER1BS3	Soles	Única	110,000,000	110,000,000	10/09/2008	10/09/2023	VAC+3.50000%	Nominal	Variable
INTER1BS5	Soles	A	3,300,000	3,300,000	17/07/2009	17/07/2019	8.50000%	Nominal	Fija
INTER1BS6	Dólares	A	15,110,000	15,110,000	17/07/2009	17/07/2019	8.15630%	Nominal	Fija
INTER1BS8	Soles	A	137,900,000	137,900,000	25/06/2012	25/06/2022	6.90625%	Nominal	Fija
INTER2BS2	Soles	A	150,000,000	150,000,000	11/01/2013	11/01/2023	5.81250%	Nominal	Fija
INTER2BS3	Dólares	A	50,000,000	50,000,000	13/12/2013	13/12/2023	7.50000%	Nominal	Fija
Única ⁽¹⁾	Dólares	Única	300,000,000	300,000,000	18/03/2014	19/03/2029 ⁽²⁾	6.62500% ⁽²⁾	Nominal	De Fija a Variable ⁽²⁾
II.- Bonos Híbridos									
EMISIÓN	MONEDA	SERIE	MONTO EMITIDO	SALDO EN CIRCULACIÓN	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE CUPÓN	CÁLCULO INTERES	TIPO DE TASA DE INTERÉS
Única ⁽¹⁾	Dólares	Única	200,000,000	200,000,000	23/04/2010	23/04/2070 ⁽³⁾	8.50000% ⁽³⁾	Nominal	De Fija a Variable ⁽³⁾
III.- Bonos Corporativos									
EMISIÓN	MONEDA	SERIE	MONTO EMITIDO	SALDO EN CIRCULACIÓN	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE CUPÓN	CÁLCULO INTERES	TIPO DE TASA DE INTERÉS
Única ⁽¹⁾	Dólares	Única	650,000,000 ⁽⁴⁾	650,000,000 ⁽⁴⁾	07/10/2010 ⁽⁴⁾	07/10/2020	5.75000%	Nominal	Fija

Notas:

⁽¹⁾ Inscrita en la Bolsa de Luxemburgo

⁽²⁾ Al final del año 10, existe la opción de rescate y se reajusta LIBOR de 3 meses + 386 puntos básicos

⁽³⁾ Al final del año 10, existe la opción de rescate y se incrementa a la tasa a la que resulte mayor entre LIBOR de 3 meses + 674 puntos básicos ó 10.50000%

⁽⁴⁾ La emisión original por US\$400 millones fue reabierta el 27/09/2012 por un monto adicional de US\$250 millones

Cotizaciones mensuales, correspondientes al ejercicio 2015, de los valores de renta variable y valores representativos de deuda emitidos e inscritos para su negociación en la Bolsa de Valores de Lima.

BANCO INTERNACIONAL DEL PERU S.A.A. - INTERBANK

Renta Variable

Código ISIN	Nemónico	Año - Mes	COTIZACIONES 2015				Precio Promedio
			Apertura S/	Cierre S/	Máxima S/	Mínima S/	
PEP148001006	INTERBC1	2015-01	3.92	3.92	3.92	3.92	3.92
PEP148001006	INTERBC1	2015-02	3.90	3.89	3.90	3.89	3.88
PEP148001006	INTERBC1	2015-03	3.88	3.85	3.88	3.76	3.80
PEP148001006	INTERBC1	2015-04	3.90	3.83	3.99	3.83	3.94
PEP148001006	INTERBC1	2015-05	3.86	3.90	3.91	3.83	3.89
PEP148001006	INTERBC1	2015-06	3.35	3.45	3.45	3.35	3.37
PEP148001006	INTERBC1	2015-07	3.45	3.43	3.45	3.43	3.44
PEP148001006	INTERBC1	2015-08	3.35	3.20	3.40	3.20	3.34
PEP148001006	INTERBC1	2015-09	3.20	3.40	3.40	3.20	3.35
PEP148001006	INTERBC1	2015-10	3.39	3.35	3.39	3.35	3.38
PEP148001006	INTERBC1	2015-11	3.34	3.24	3.34	3.24	3.30
PEP148001006	INTERBC1	2015-12	-.-	-.-	-.-	-.-	3.26

Renta Fija

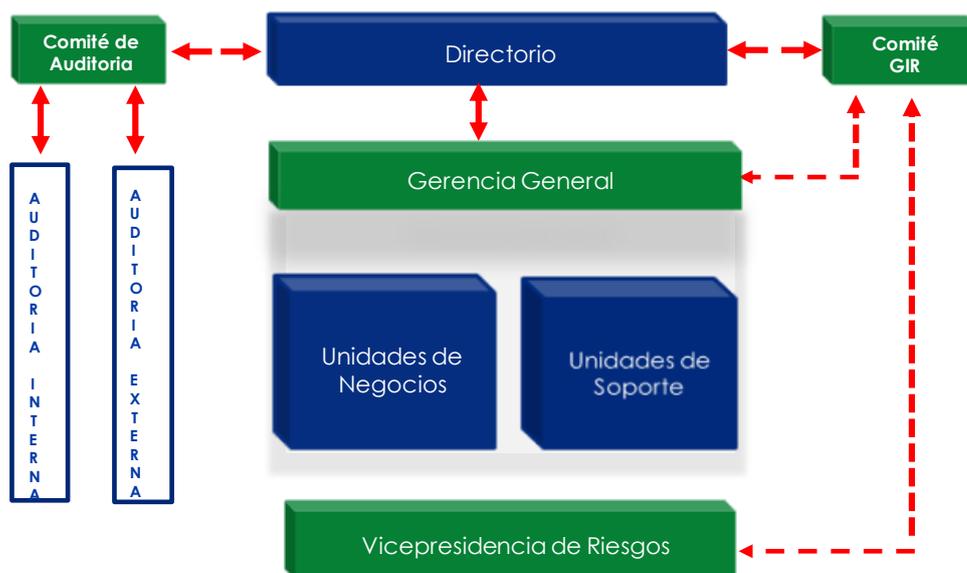
Código ISIN	Nemónico	Año - Mes	COTIZACIONES 2015				Precio Promedio
			Apertura %	Cierre %	Máxima %	Mínima %	
PEP14800D147	INTER1BS8A	2015-03	100.7965	100.7962	100.7965	100.7962	100.7963
PEP14800D154	INTER2BS2A	2015-07	88.5250	88.5250	88.5250	88.5250	88.5250
PEP14800D162	INTER2BS3A	2015-03	115.4801	115.4801	115.4801	115.4801	115.4801

ANEXO II

DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

La Gestión Integral de Riesgos es un proceso efectuado por el Directorio, la Gerencia y el personal, aplicado en todo el Banco, diseñado para identificar potenciales eventos que puedan afectarlo y gestionarlos de acuerdo con su apetito por el riesgo.

En el siguiente gráfico se muestra el modelo organizacional que soporta la gestión integral de riesgos del Banco.



Comité de Gestión Integral de Riesgos

El Comité de Gestión Integral de Riesgos es un órgano colegiado creado por acuerdo de Directorio. Es responsable de aprobar las políticas y la organización para la gestión integral de riesgos, así como las modificaciones que se realicen a los mismos.

El Comité define el nivel de tolerancia y el grado de exposición al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir en el desarrollo del negocio y decide las acciones necesarias para la implementación de las acciones correctivas requeridas, en caso existan desviaciones con respecto a los niveles de tolerancia al riesgo y a los grados de exposición asumidos.

Durante el 2015 el Comité celebró sesiones mensuales. En dichas sesiones se expusieron los aspectos relevantes de la gestión del riesgo de crédito, de mercado, liquidez y operacional, entre otros, se aprobaron algunos ajustes a las políticas de riesgos, se presentaron los resultados de las validaciones de modelos para los diferentes segmentos de negocio, se aprobaron nuevas metodologías y se ajustaron aquellas para una adecuada gestión según el perfil de riesgos del cliente.

Con respecto a la gestión de riesgo de crédito del segmento de la Banca Comercial, se aprobaron cambios metodológicos en la gestión del riesgo cambiario crediticio, se presentaron los resultados del análisis de estrés para la evaluación de las exposiciones afectas a riesgo de crédito y el plan de acción a seguir ante cada escenario presentado, se autorizaron las facultades y niveles de autonomía para las operaciones de crédito. En cuanto a la gestión del riesgo de crédito del segmento de la Banca Personas, se aprobaron nuevos Score de Comportamiento de Tarjetas de Crédito y Score de

Origenación de los Préstamos Personales y se aprobó una nueva metodología para inferir cuotas mensuales de no clientes y finalmente en la gestión del riesgo de crédito para el segmento de Banca Pequeña Empresa, se aprobó el nuevo Score de Buró definiendo nuevos grupos y niveles de riesgo y se ajustó el Modelo de Cobranza para recuperar niveles de predicción y estabilidad del modelo, entre otros.

Igualmente, en relación a los modelos de gestión de riesgo de crédito, se aprobó la nueva metodología para la identificación de clientes expuestos al riesgo cambiario crediticio en la etapa de admisión, se efectuaron validaciones de los Modelos de Score de Buró de Medianas Empresas, Pequeñas Empresas y de Rating Empresas, del modelo Score de Comportamiento de Banca Pequeña Empresa y del Modelo de Inferencia de Ingresos. Se presentó el marco de stress test de riesgo de crédito de la cartera total y los resultados e impacto medidos en términos de morosidad, gasto de provisiones y ratio de capital bajo tres escenarios.

De igual manera, se presentó la situación y avances de la Fase 3 del Proyecto junto con la empresa Management Solutions para la incorporación en la gestión de riesgo del marco de apetito al riesgo, proceso que se llevaría a cabo para el 2016.

En cuanto a la gestión del riesgo de mercado y liquidez, se aprobó la actualización del modelo de riesgo país y los niveles asociados a cada país y se presentaron las propuestas de mejora para la gestión de pruebas de estrés para riesgo de liquidez interno, riesgo de tasa interna y riesgo de portafolio.

Los temas tratados y los acuerdos adoptados en el Comité fueron informados al Directorio, asimismo se elevaron a este Comité, los Informes Trimestrales de Gestión de Riesgo de Crédito y el Informe Anual de Riesgos. Es necesario indicar que aquellas funciones establecidas en el Art. 13° de la Res. SBS N° 3780-2011, para el Comité de Gestión de Riesgo de Crédito, fueron asumidas por el Comité de Gestión Integral de Riesgos, toda vez que desde el año 2008 ya las había asumido, de acuerdo a lo establecido por la Res. N° 37-2008, Reglamento de la Gestión Integral de Riesgos.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se origina por la posibilidad de pérdidas derivadas del incumplimiento total o parcial de las obligaciones financieras, contraídas con cada institución financiera por parte de clientes, y por ello constituye una parte intrínseca del negocio bancario.

Para la gestión de créditos, el Banco orienta su política de riesgos para que ésta asegure un crecimiento sostenido, rentable y de calidad en todos los segmentos del negocio, para ello incorpora e implementa procedimientos, herramientas y metodologías para la adecuada toma de decisiones, que permitan identificar, medir, mitigar y controlar los diferentes riesgos de la manera más eficiente y acorde a lo establecido por el órgano regulador.

Para la gestión del riesgo de crédito, la Vicepresidencia de Riesgos, cuenta con unidades especializadas para cada uno de los procesos por cada segmento de negocio, los que comprenden tres etapas fundamentales: la admisión de los riesgos, el seguimiento, monitoreo de los mismos y la recuperación de la cartera problema, procesos que tienen la finalidad de mantener una calidad de cartera acorde al apetito de riesgo definido por la Alta Dirección del Banco.

El proceso de admisión de créditos se basa fundamentalmente en el buen conocimiento del cliente y su actividad económica, siendo determinante la evaluación de su capacidad de pago, historial crediticio y su solvencia. Este proceso se apoya en la utilización de metodologías y herramientas de gestión de riesgos, que permiten medir y valorar la calidad del riesgo a otorgar, el mismo que se apoya en modelos y sistemas de calificación automáticos para la admisión de créditos.

Para el proceso de seguimiento y monitoreo de la cartera, se cuenta con un sistema integrado de alertas para la detección temprana del riesgo crediticio, que permiten identificar a clientes con riesgos potenciales que afectarían su capacidad de pago con posible impacto en el desarrollo crediticio del deudor y sobre los cuales se deben tomar acciones inmediatas, que pueden ser preventivas, correctivas o de seguimiento. Dispone para ello con sistemas, modelos y lineamientos, mediante los cuales se realiza el seguimiento a los deudores respecto a la evolución de los riesgos detectados y se definen y decide la gestión de los mismos para su normalización o cobranza.

Finalmente, el proceso de cobranza de los créditos de la cartera problema, se realiza a través de un conjunto de acciones coordinadas y aplicadas para la adecuada y oportuna recuperación de los créditos, que tienen como finalidad minimizar pérdidas en exposiciones con elevado riesgo de crédito.

A continuación se explican los procesos en la gestión de riesgos de crédito en casa Unidad de Negocio:

I. Gestión de Riesgos Banca Comercial

La gestión de riesgos de la Banca Comercial es aplicada para los diferentes segmentos de negocio: Corporativo, Empresarial, Institucional y Negocio Inmobiliario.

Admisión de los Riesgos Banca Comercial

El proceso de Admisión de Riesgos de la Banca Comercial es responsabilidad de la División de Admisión de Riesgos Corporativos y la División de Admisión de Riesgos Empresariales.

Para efectuar una adecuada gestión del riesgo crediticio, el área de Admisión de Riesgos para la Cartera de la Banca Comercial realiza lo siguiente:

- a) **Evaluación y análisis** de las transacciones individuales correspondientes a la Banca Comercial; para ello lleva a cabo una evaluación tanto cualitativa como cuantitativa de las empresas.
- b) **Asignación de un rating** en función a la calidad de riesgo crediticio identificado. A partir del 2012 el Banco inició el proceso para integrar la herramienta del rating estadístico a la gestión de Admisión de Riesgos, con el objeto de ordenar y clasificar a los clientes (empresas) en clases de riesgo homogéneas, en función de la probabilidad de incumplimiento esperada, independiente del monto, del tipo y de las condiciones del crédito otorgado. El sistema asigna a cada cliente una puntuación en función a su información cualitativa, financiera, de comportamiento en nuestra entidad y en el sistema financiero. Es necesario indicar que ésta herramienta no son de aplicación para clientes con ventas menores a S/ 5 MM, aquellos con deuda contra garantizada, empresas públicas, promotores inmobiliarios, instituciones financieras, compañías de seguros, municipios y otras instituciones.

Para los clientes que no pueden ser calificados por rating estadístico, se aplica el rating ponderado, el cual es un sistema de valoración subjetiva, que mide la capacidad de pago (actual y de mediano plazo), que tiene toda empresa para hacer frente a sus compromisos.

El año 2,014 representó el tercer año de uso de la herramienta del rating estadístico como parte de la gestión de admisión de riesgos y al cierre de dicho año, ya se ha integrado totalmente el rating estadístico a la cartera comercial valorable.

- c) Se consideran también otros criterios, como la **estructura de garantías** de las operaciones así como el **nivel de concentración individual, grupal y por sector económico**; estando esta última

definida por políticas internas del banco.

La evaluación crediticia inicia con la solicitud de análisis de la Banca Comercial acompañado de un planteamiento tentativo de exposición de riesgo a asumir por el Banco.. La resolución de la misma estará a cargo de diferentes comités de crédito en función a las facultades delegadas por la alta dirección del Banco y según las políticas desarrolladas en los distintos manuales de riesgos aprobados.

El cumplimiento de las condiciones aprobadas y la existencia de documentación de respaldo que acredita la acreencia del Banco, son controladas y desembolsadas/ emitidas por el área de Gestión y Transformación de Procesos.

Seguimiento de Riesgos y Recuperaciones

a. Seguimiento Banca Comercial

La División de Seguimiento de Riesgos de la Banca Comercial, tiene como encargo velar por el normal desarrollo y desempeño de los créditos de la cartera comercial, compuesta por Banca Corporativa, Banca Empresa Lima y Provincia, Negocio Inmobiliario y Banca Institucional. La función de Seguimiento es proactiva, ya que busca actuar oportunamente para corregir y evitar el deterioro de la calidad de cartera. En resumidas cuentas, se trata de un sistema preventivo cuyo fin es minimizar las posibles pérdidas que puedan producirse por el deterioro de los créditos con distintos riesgos identificados.

En línea con lo descrito, esta función preventiva es llevada a cabo por las áreas de Seguimiento de Riesgos de Banca Corporativa y Negocio Inmobiliario y por el área de Seguimiento Banca Empresas Lima y Provincias. Ambas áreas tienen como principal función, la detección temprana de posibles desviaciones en los comportamientos crediticios y evolución financiera de los clientes a través de procedimientos internos que generan alertas. Del mismo modo, tienen a cargo la clasificación regulatoria de todos los clientes de la cartera comercial del Banco, utilizando para tal fin herramientas con soporte tecnológico las que aunadas al conocimiento experto les permite administrar satisfactoriamente los procesos requeridos por el ente regulador (Superintendencia de Banca Seguros y AFPs)

Adicionalmente tiene el proceso de clasificación regulatoria de clientes de la cartera minorista del banco, la misma que comprende a clientes de Banca Pequeña Empresa y todo Banca Personas. Para este fin cuenta con un adecuado proceso de identificación de clientes según lo normado por el ente regulador, así como el debido soporte tecnológico que permite determinar la correcta clasificación de los deudores así como la adecuada asignación de provisiones regulatorias. Para todo ello se utilizan las siguientes herramientas:

- **Comités de Vigilancia Especial**, se realizan mensualmente tomando en cuenta un sistema con grados de vigilancia que incorpora a aquellos clientes cuya información financiero-crediticia y de entorno presentan algún deterioro o efecto adverso sobre su desempeño.
- **Sistemas de detección temprana**, a través de señales de alerta crediticia, que funcionan como detección de aquellos clientes que pudieran presentar alguna desviación en su comportamiento crediticio, alertas financieras a partir de indicadores clave que identifican a los clientes que exceden parámetros establecidos, sistema de detección de variaciones en importaciones y exportaciones, seguimiento de operaciones adelantadas y desembolsadas con autonomías comerciales, entre otros.
- **Procesos de evaluación de deudores con criterios unificados**, el cual permite identificar aquellos clientes que no presentan señales de alerta crediticias o financieras permitiendo con

esto mantener su clasificación y cumplir con lo establecido por la Superintendencia de Banca Seguros y AFPs en su resolución SBS N° 11356-2008.

- **Categorizador de clientes**, soporte tecnológico que permite identificar a los clientes del banco y segmentarlos según lo estipulado por la SBS en su Resolución N° 11356-2008.
- **Metodologías de seguimiento permanente del grado de concentración de la cartera** a nivel individual, por grupos económicos, por sectores económicos y finalmente por zona geográfica, tal como lo indica la resolución SBS N° 3780-2011.
- **Pruebas de estrés** de aplicación periódica para medir la sensibilidad de la cartera ante cambios en variables económico-financieras.

Estas herramientas y metodologías permiten una identificación de clientes con su nivel de riesgo asociado y determinar que acciones, que van desde su registro en algún grado de vigilancia hasta la suspensión de sus líneas de crédito de ser el caso.

b. Recuperaciones

El Departamento de Recuperaciones es un área especializada en la gestión de cobranza de los créditos de la cartera de los clientes comerciales (Banca Corporativa, Banca Empresa, Banca Pequeña Empresa, Leasing y Negocio Inmobiliario), la gestión de cobranza se realiza a través de un conjunto de acciones coordinadas y estructuradas que tienen como finalidad la adecuada y oportuna recuperación de los créditos y la protección de los intereses e imagen del Banco.

Durante el proceso de negociación se ofrecen fórmulas de solución eficientes teniendo en consideración las características de cada caso, buscando mejorar las posibilidades de cobro a través de la constitución de nuevas garantías o la interposición de medidas cautelares antes del proceso judicial. Todas estas acciones son debidamente registradas con la finalidad de realizar un seguimiento oportuno y eficiente de la cartera problema y el cumplimiento de los acuerdos de pago a los que se haya llegado con los clientes.

En los casos de negocio inmobiliario, el departamento de Recuperaciones realiza el saneamiento físico y legal de los proyectos inmobiliarios, manteniendo una buena relación con los terceros compradores y protegiendo la imagen e intereses del Banco.

Con la finalidad de gestionar eficientemente la cartera a su cargo, el departamento de Recuperaciones cuenta con las siguientes áreas especializadas:

- **Créditos Especiales**; diagnóstico inicial del cliente, refinanciamiento crediticio y obtención de garantías para el logro de una mejor posición del banco.
- **Cobranza Judicial**; interposición de medidas cautelares, inicio de acciones judiciales, elaboración de transacciones, asesoría legal, saneamiento físico y legal de inmuebles y finalmente ejecución de garantías que hacen posible la recuperación de los créditos.
- **Administración y Venta de Activos**; donde se reciben, sanean, administran y realizan los bienes adjudicados y recuperados como consecuencias de las actividades de cobranza antes referidas.

Una adecuada gestión dependerá del ingreso temprano de los deudores con problemas, una evaluación y diagnóstico oportuno, seguido de acciones eficientes y anticipadas. Estos son los elementos esenciales que aseguran la recuperación de la cartera de alto riesgo.

II. Gestión de Riesgos Banca Pequeña Empresa

La cartera de créditos de la Banca Pequeña Empresa en el Banco, está dirigido a los empresarios (personas naturales con negocio propio o personas jurídicas) cuyas ventas anuales oscilan entre S/ 300 Mil (S/ 180M sector servicios) y S/ 7.5 MM, segmentada según el volumen de ventas en Emprendedor, Aspiracional y Consolidado, respectivamente. Las políticas y procedimientos de resolución de créditos, cobranza y seguimiento de cartera se encuentran enmarcados en pautas estandarizadas y especializadas que se integran en un circuito sistematizado denominado plataforma BPE de Interbank.

Para la gestión del riesgo de la cartera de Banca Pequeña Empresa, la División de Riesgos de Banca Pequeña Empresa está conformada por las áreas de Admisión y de Gestión y Seguimiento, cuyas funciones específicas se detallan a continuación:

Admisión:

- a) **Estudio y Evaluación crediticia:** El área de negocios presenta las propuestas de financiamiento crediticio al área de Admisión, el personal que lo integra se encuentra técnicamente capacitado mediante una Certificación en políticas de riesgos especializada en Banca Pequeña Empresa (evaluable y/o renovable anualmente) con lo cual se estandarizan los criterios para el cálculo y toma de información económica - financiera que respalda cada presentación, se aplica la denominada Tecnología de Evaluación de Riesgos de BPE (TER). Con esta política se logra incorporar la cultura de riesgos desde el inicio del proceso a todos los integrantes Negocio y Riesgos respectivamente.
- b) **Resolución crediticia:** En el caso de los clientes minoristas, el proceso implica someter las propuestas a las herramientas y modelos de Scoring que de acuerdo al nivel de riesgo alcanzado y al monto calculado para otorgar, derivará la resolución al área de riesgos ó continuará con el proceso de verificación y desembolso. Para el caso de los clientes no minoristas, el proceso de resolución lo realiza el analista de Admisión de Riesgos y de acuerdo a la exposición crediticia, escala dentro de las facultades crediticias establecidas para su posterior verificación y desembolso a cargo del área de Gestión y Transformación de Procesos del banco.

Gestión y Seguimiento:

La función se realiza a través del Área de Gestión y Seguimiento de Riesgos de Banca Pequeña Empresa, cuyo objetivo principal es mantener permanentemente evaluada la gestión del riesgo de este portafolio, mediante el monitoreo del comportamiento de los indicadores de calidad de cartera y la verificación de la correcta aplicación de las políticas de Riesgos en la concesión de los créditos. A su vez está encargada de analizar los variables exógenas que podrían provocar desviaciones en el desempeño de la cartera, de tal manera que se tomen decisiones de gestión y políticas para su mitigación. Entre las actividades desarrolladas específicamente se encuentran:

- a) **Contraloría,** revisión periódica de la concesión de operaciones crediticias, con el objeto de verificar la correcta aplicación de las políticas de riesgos, siguiendo procedimientos de evaluación a distancia o de campo.
- b) **Señales de Alerta,** ex-ante y ex-post, se trata de reportes que distinguen clientes u operaciones presentadas que denotan irregularidades al momento de solicitar un crédito ó en su desempeño como cliente del Banco.
- c) **Sistema de Sobreendeudamiento,** proceso que califica el grado de exposición de un cliente de acuerdo a los niveles establecidos. Tomando en cuenta el endeudamiento (a nivel del sistema

financiero) respecto a su información económica y financiera,

- d) **Seguimiento Especial BPE**, permite calificar la cartera en grupos de riesgo proporcionando información acerca del comportamiento registrado en el banco y determina las acciones anticipadas de gestión o bloqueos para la concesión de nuevos financiamientos.

Cobranzas y Recuperaciones

La responsabilidad y ejecución de la cobranza de un crédito hasta los 90 días de atraso recae principalmente en el área comercial, quien mantiene un contacto continuo con los clientes, y que por la característica del portafolio de Banca Pequeña Empresa requiere que se lleve a cabo principalmente en forma temprana (hasta los 30 días de atraso). El proceso es supervisado por los Gerentes Comerciales de cada Centro, en coordinación con el Analista de Riesgos, por medio de comités de mora cuando el crédito empieza a presentar atrasos por más de quince (15) días. Si luego de noventa (90) días, continúa en calidad de impago, se transfiere a una gestión especializada en normalización o procesos judiciales, quienes siguiendo los procedimientos ya establecidos gestionan las acciones de recuperación del portafolio.

Durante el año 2015 en la gestión del riesgo de crédito de la Banca Pequeña Empresa, se implementó un nuevo modelo de cobranzas especificando las funciones y actividades de ordenamiento, asignación y gestión de cobranza para cada tramo de atraso (2 a 8 días, 9 a 15 días, 16 a 30 días, 31 a 60 días y de 61 a 90 días). El procedimiento ha permitido alcanzar un adecuado índice de contención temprana y ordenar las actividades estableciendo índices de efectividad.

III. Gestión de Riesgos Banca Personal

La Gestión de Riesgos Banca Personal tiene como objetivo garantizar un sano desarrollo y crecimiento de los negocios de tarjetas de crédito, créditos por convenio, créditos hipotecarios, préstamo en efectivo y créditos vehiculares, estableciendo estrategias que permitan mejorar o mantener la calidad del portafolio, logrando un equilibrio adecuado entre rentabilidad y riesgo.

Para ello cuenta con herramientas tecnológicas de clase mundial y sistemas de información que soportan las operaciones de crédito para productos de Banca Personal, brindando efectividad, agilidad, y homogeneidad en los procesos de decisión. Asimismo, permite identificar variables discriminantes de riesgo proponiendo un monitoreo predictivo de la cartera.

Durante el año 2015, se implementó el modelo de Score de préstamos para admisión, el nuevo modelo comportamental para TC y se implementó el nuevo modelo de inferencia de ingresos.

En cuanto a Gestión de Portafolio, durante el año 2015, se continuaron los análisis basados en los modelos prospectivos P&L con el objetivo de optimizar la ecuación riesgo-rentabilidad en el portafolio de Banca Personas.

La División de Riesgos de Banca Personas cuenta con seis (6) áreas de soporte para las distintas etapas de la gestión y mitigación de riesgos:

- a) En el proceso de originación, el **área de Admisión de Riesgos Banca Personal** realiza la evaluación crediticia de las solicitudes de crédito de los clientes. Utiliza un conjunto de herramientas de información, tales como:
- Workflow de Adquisición Banca Personal: tiene por objetivo ordenar el flujo de procesos y distribuir las cargas de solicitudes de créditos, según las condiciones deseadas.
 - Motor de decisiones de crédito: facilita la implementación de las reglas generales de negocio,

las reglas particulares de cada producto, la posibilidad de introducir reglas “Challenger” y la implementación de modelos estadísticos.

- b) **El área de Modelos y Herramientas de Riesgos**, tiene entre sus funciones principales el desarrollo, ajuste y monitoreo de modelos de score, aplicados para todo el ciclo de vida del cliente: admisión seguimiento y cobranzas. Asimismo, tiene la administración y control de las herramientas tecnológicas de riesgos para la Banca Personal, que se utilizan tanto en los procesos de originación como de seguimiento, asegurando que las políticas y parámetros de riesgos considerados, se ajusten a los establecidos en los Manuales de Riesgos.

Por último, la Sub Gerencia participa también en proyectos de mejora y automatización de herramientas y procesos de cara a la evaluación de créditos.

- c) **El Área de Políticas y Estrategias**, tiene entre sus principales funciones proponer políticas para la admisión y gestión de clientes en los distintos productos de Banca Personal. Acorde, con esto, el área es responsable de gestionar información oportuna para el monitoreo de las estrategias y políticas implementadas en el motor de decisiones.

Por otro lado, el área es responsable de la documentación y evaluación de campañas masivas para todos los productos de Banca Personal.

Finalmente, el área contribuye con el análisis relacionada a la modificación o creación de nuevos productos, o atención de nuevos segmentos.

- d) **El área de Gestión y Seguimiento de Riesgos**, tiene como función identificar los factores de riesgo del portafolio, generados den la etapa de originación, gestión y recuperación y optimiza la relación riesgo-*rentabilidad del portafolio, de acuerdo con el apetito de riesgo.

Asimismo, es responsable de monitorear el comportamiento de la cartera crediticia, identificar las desviaciones de las principales variables de riesgo y analizar los riesgos de crédito y predecir riesgos potenciales, vigilar el cumplimiento de acuerdo a lo establecido por nuestras políticas. De igual modo, comunica oportunamente a la Alta Dirección, acerca del nivel de exposición, al riesgo de crédito de la Banca Personas, para una adecuada toma de decisiones. Para ello cuenta con herramientas analíticas con poder predictivo como:

- Score Buró de clientes, Score de Comportamiento, Score Hipotecario, etc. en base a modelos estadísticos que perfilan el desarrollo crediticio del cliente y que permite predecir e identificar clientes con elevada exposición.
- Sistema de Sobreendeudamiento, conjunto de reglas que se basan en el desarrollo crediticio del cliente tanto en el Banco como con el Sistema Financiero, que permiten realizar acciones preventivas sobre aquellos deudores con problemas de sobreendeudamiento.

Finalmente, el área da soporte mediante Estrategias de Cobranzas de Banca a la División de Cobranzas, en la recuperación de aquellos créditos con signos de deterioro, para lo cual emplea diversas estrategias dependiendo del tipo de cliente, comportamiento de pago, nivel de riesgo e impacto por la exposición.

- e) **La unidad de Control de Gestión de Riesgo**, tiene como función la formalización y monitoreo del cumplimiento de las políticas establecidas por la gestión de riesgos de la cartera de la Banca Personal, estableciendo mecanismos de control para optimizar el proceso crediticio.

Administra el Sistema ADQ, controla los cambios en niveles de autonomías, perfiles y accesos utilizados en la plataforma de admisión de créditos. Asimismo, monitorea el avance y cumplimiento de las observaciones emitidas por Auditoría Interna, Externa y SBS, en sus Visitas de

Inspección.

- f) **La División de Cobranzas de Banca Personal**, se encarga de la recuperación de los créditos en mora de dicha banca, para lo cual emplea diversas estrategias de cobranza y ejecuta acciones necesarias para el recobro de los créditos, cumpliendo con los niveles de efectividad y resultados establecidos por la Alta Dirección.

Dentro del proceso de recuperación, se puede identificar claramente las siguientes etapas: cobranza temprana, cobranza intermedia, cobranza prejudicial y judicial y recovery (gestión de cobranza de cartera castigada).

Para realizar la gestión de recuperación, se cuenta con un equipo interno y el soporte de empresas externas especializadas. Así mismo, se utilizan diversos canales, tales como SMS, correos electrónicos, envíos de cartas, llamadas telefónicas y visitas domiciliarias.

La segmentación de la cartera por niveles de riesgo, para la priorización de la gestión, se realiza en conjunto con la Jefatura de Estrategias de Cobranza de la División de Riesgos de B.P.

Con la finalidad de incrementar la recuperación de créditos, se procederá a reemplazar el actual sistema de cobranzas “Debt Manager” que se utiliza básicamente para la Cobranza Temprana, por un nuevo sistema de cobranza “Cyber Financiamiento” que abarca todo el proceso de cobranza e incorpora tableros de control.

Riesgo Operacional

Interbank define el riesgo operacional como “la posibilidad de pérdidas debido a procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información, o eventos externos”². El modelo de gestión de riesgo operacional se sustenta en metodologías, procedimientos y herramientas de primer nivel que nos permiten identificar, valorar, mitigar y monitorear estos riesgos.

El principal responsable de la gestión del riesgo operacional es el Directorio, quien encarga al Comité de Gestión Integral de Riesgos la aprobación de políticas, el conocimiento de las principales exposiciones, la toma de decisiones para mitigar esta clase de riesgo y asegurar la implementación de la administración de los mismos a través de la División de Riesgo Operativo. Esta división especializada forma parte de la Vicepresidencia de Riesgos y desarrolla la cultura, metodología e infraestructura que permiten a las divisiones de negocios y soporte, gestionar los riesgos operacionales inherentes a los productos y servicios ofrecidos por el Banco.

La metodología para la gestión de riesgos de operación en Interbank, se basa en cuatro herramientas para la identificación y medición de los riesgos, las mismas que calculan el nivel de exposición y facilitan la toma de decisiones para mitigar exposiciones no alineadas al apetito y tolerancia al riesgo del Banco. Estas herramientas son:

- a) **Auto-evaluación de riesgos y controles:** Herramienta de gestión preventiva para identificar y valorar los principales riesgos y controles. La valoración de los riesgos se realiza a través de cuestionarios de auto-evaluación de riesgos críticos, permitiéndonos conocer las principales causas por las cuales se pudiesen materializar los riesgos identificados así como la frecuencia y pérdida estimada a partir de ciertos escenarios planteados. A la fecha el banco cuenta con un mapa de riesgos actualizado con 424 riesgos identificados y un impacto potencial anual de S/ 46.37 millones.

² Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y de reputación

- b) **Recolección de eventos de pérdida:** Herramienta para medir los eventos de pérdida materializados, cuantificando los montos asociados y sus recuperos. Es la base del desarrollo de herramientas cuantitativas para medir el RO. El Banco recolecta eventos de pérdida de manera sistemática desde el 2004, mejorando constantemente el proceso de captura y cuantificación de la misma.
- c) **Indicadores de riesgo:** Herramienta que nos permite monitorear los riesgos y verificar que se encuentren dentro de los niveles de control aceptados.
- d) **Seguimiento a Planes de Acción:** Herramienta que busca a través de una serie de actividades priorizadas y enfocadas a reducir o eliminar la exposición al riesgo operacional. Un plan de acción pasa por las etapas de diseño, ejecución y seguimiento.

Durante el año 2,015, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, autorizó la renovación del uso del método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo hasta noviembre del 2,018. Esta autorización es un reconocimiento a la gestión de los riesgos operacionales, seguridad de Información y continuidad de negocio, consistente con el apetito de riesgo del banco, sustentado en el cumplimiento de los requerimientos regulatorios y las mejores prácticas internacionales.

La eficiencia en la administración de los riesgos operacionales ha permitido un menor requerimiento del patrimonio efectivo del Banco para cubrir estos riesgos, calculado éste en S/ 210 MM.

Programa de Continuidad del Negocio (PCN)

Integrado a la gestión de riesgos operacionales del Banco, el PCN se constituye como una de las principales medidas de mitigación ante el riesgo de interrupción operativa que pueda afectar a la organización. En ese sentido, durante el año 2,015 se continuó trabajando en aspectos propios del mantenimiento del programa, como en la cobertura de brechas halladas en dichas actividades, los que se detallan a continuación:

- a) **Cursos teóricos prácticos de continuidad del negocio:** el principal objetivo de los cursos fue lograr que los participantes tomen cabal conocimiento de los principales elementos y características que integran una adecuada gestión de la continuidad del negocio, a través del entendimiento de las mejores prácticas, de la comprensión de una adecuada definición y planificación estratégica, y del aprendizaje de actividades de implementación y mantenimiento de un programa de continuidad. Se dictaron a los integrantes de los Equipos de Recuperación (responsables de gestionar la recuperación del banco ante un evento de desastre) que no han participado en las ediciones anteriores de este curso.
- b) **Pruebas y ejercicios:** realizados con la finalidad de probar el funcionamiento de las herramientas de contingencia de los componentes críticos del negocio, se realizaron pruebas de los servicios tecnológicos de continuidad, para medir la efectividad de los procedimientos alternos diseñados por el Banco. También se ejercitó al personal clave del PCN a través de ejercicios que simulaban situaciones de interrupciones operativas. En base a las oportunidades de mejora halladas, se realizaron ajustes a los procedimientos en cuestión.
- c) **Mantenimiento de los planes de Continuidad:** se ejecutó regularmente el procedimiento implementado para mantener actualizados los planes de continuidad del Banco, de acuerdo a la meta planteada.

Modelos de Gestión del Riesgo

En el año 2009 se crea el Departamento de Modelos de Gestión del Riesgo de Crédito, que depende de la Vice Presidencia Ejecutiva de Riesgos, cuyo principal objetivo es liderar la implementación de herramientas y metodologías para la mejora en la medición, cuantificación y gestión del riesgo de crédito, acorde con los lineamientos del Comité de Supervisión Bancaria (Basilea) adoptados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Metodologías de Medición del Riesgo del Crédito

La medición del Riesgo del Crédito se realiza principalmente utilizando dos medidas, la **Pérdida Esperada (PE)** y el **Capital Económico (CE)**. La primera representa el valor medio de las pérdidas, se considera un costo y puede ser calculada a diferentes ejes, ya sea a nivel de unidad de negocio o producto. Por otro lado, el Capital Económico, es el monto de capital necesario para cubrir las pérdidas inesperadas, es decir, la posibilidad de obtener pérdidas reales por encima de las esperadas. Estas dos medidas se convierten en elementos importantes no solo para una gestión eficiente en materia del riesgo, sino que combinadas con medidas de rentabilidad, permiten obtener elementos suficientes para una gestión basada en generar valor.

Para el cálculo de la PE y el CE, se hace necesario hablar de tres parámetros de riesgos: la **Probabilidad de Incumplimiento (PD)**, la **Severidad de la Pérdida (LGD)** y la **Exposición al momento de Incumplimiento (EAD)**. Estos parámetros son calculados utilizando información histórica y se calculan a nivel cliente, producto u otros ejes.

Otro elemento importante son las herramientas de calificación, modelos que permiten evaluar y ordenar a las operaciones y/o cliente en función a su calidad crediticia e identificar posibles áreas de crecimiento del negocio, teniendo en cuenta siempre el apetito de riesgo del Banco.

En este sentido, Interbank viene implementando desde hace algunos años modelos analíticos de valoración y calificación interna de operaciones y clientes para apoyar la toma de decisiones de riesgo tanto en la admisión como en el seguimiento del riesgo.

a) **Scoring:** Herramientas estadísticas orientadas a calificar y estimar la probabilidad de incumplimiento de una operación o un cliente, se utilizan para los segmentos retail. Dentro de este tipo de herramientas encontramos scorings de origen o reactivos, evalúan la calidad crediticia de las operaciones, trata de predecir la morosidad de las mismas al momento de la solicitud del crédito; scorings de comportamiento, evalúan el comportamiento de las operaciones de un cliente una vez concedidas, utilizan información de performance interno y externo, calculan la probabilidad de incumplimiento en cualquier momento del tiempo; scorings buró, se utilizan principalmente para hacer prefiltrados de nuevos clientes o incursionar en nuevos segmentos.

Interbank implementó para la Banca Personas modelos scoring de origen y de comportamiento durante el 2009 y a finales del 2010 respectivamente. Así mismo, para la Banca Pequeña Empresa se desarrollaron e implementaron durante el 2012 scoring de origen y de comportamiento, orientados a evaluar operaciones y clientes de los segmentos de menores ventas de la banca.

b) **Rating:** Herramienta orientada a evaluar y calificar la calidad crediticia de los clientes empresas a partir del cálculo de la probabilidad de incumplimiento del cliente.

Interbank cuenta desde finales del 2011 con un modelo **rating** estadístico diseñado para evaluar clientes empresas con ventas superiores a S/ 5 MM.

En el primer semestre del 2015 se culminó con el desarrollo de la Calculadora RaR para Banca Corporativa, Banca Empresa y Banca Pequeña Empresa, dicha herramienta permite determinar la

rentabilidad ajustada al riesgo de la operación y sugiere un precio para alcanzar la rentabilidad objetivo del banco. Durante el 2016 se trabajará en la integración de la herramienta y la toma de decisiones.

A partir del segundo semestre del 2015, se continuó con los trabajos de implementación del Marco de Apetito al Riesgo: revisión, calibración de métricas y límites de apetito, integración en el proceso presupuestario y desarrollo del modelo de estrés test integral.

Riesgos de Mercado

Los riesgos de mercado se definen como la posibilidad de pérdida por variaciones en el comportamiento de los principales factores del mercado financiero, como por ejemplo: tipos de cambio, tasas de interés, precios bursátiles, precios de materias primas (commodities) y liquidez.

La posibilidad de pérdida puede ocurrir por disminuciones en el valor de los activos y posiciones de la cartera negociable, lo que es conocido como riesgo del portafolio o cartera de negociación. Puede también producirse por movimientos adversos en la proyección de ingresos financieros netos de la institución o por la falta de recursos líquidos para las distintas necesidades del Banco, situaciones que se conocen como riesgo de balance.

La gestión de Riesgos de Mercado comienza a operar independientemente de las áreas tomadoras de decisión de riesgos, desde 1998, año en el que el Banco desarrolló el primer modelo local de medición del Valor en Riesgo para medir el riesgo del portafolio. La División de Riesgos de Mercado, además de la gestión del riesgo de portafolio y del riesgo de balance, tiene a su cargo dos funciones relacionadas al riesgo crediticio: la gestión del riesgo de instituciones financieras y la gestión del riesgo país.

La gestión del riesgo de portafolio se basa en el control permanente de las inversiones para que no excedan el riesgo máximo tolerable. Para ello se emplean diversos instrumentos de medición entre los que destacan el valor en riesgo (VaR), pruebas de stress de los principales factores de riesgo, límites a las posiciones de instrumentos y límites a las pérdidas máximas o stop loss. Estos indicadores son calculados y monitoreados en forma diaria.

La gestión del riesgo de balance se efectúa tanto por los aspectos de liquidez como de tasa de interés, a través del análisis de GAPs de vencimientos y de re-precios respectivamente.

Desde el cierre del año 2013 se ha incluido como parte de los estados financieros, información de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera 7 (NIIF 7), en cumplimiento de la regulación vigente de la SBS. La revelación consiste principalmente en mostrar la gestión que se ejerce sobre los activos y pasivos financieros, en especial con atención en la gestión de riesgos. Dentro de los riesgos más importantes que se consideran están el de crédito, el de moneda, el de tasa de interés y el de liquidez.

Durante el 2015, se terminó con la automatización del Ratio de Cobertura de Liquidez que es uno de los nuevos indicadores de liquidez definidos por Basilea y regulado por la SBS, y adicionalmente se inició la medición del Ratio de Fondeo Estable que mide la liquidez a largo plazo.

Por el lado del manejo del riesgo de portafolio, se dio el soporte para el desarrollo de nuevos productos derivados para completar el set de productos ofrecidos a nuestros clientes. Asimismo, se mejoró de manera significativa el soporte a la gestión mejorando nuestros procesos, desde la recepción de información, proceso, control llegando hasta la generación de reportes diarios más completos.