



MEMORIA ANUAL

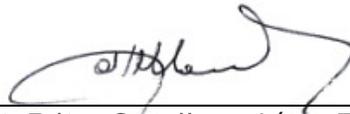
2012

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 2012.

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

Lima, 26 de febrero de 2013.



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.	Intermediación de valores
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

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

Al 31 de diciembre de 2012 el capital social de Interbank ascendió a S/. 1,423'524,657.00 (mil cuatrocientos veintitrés millones quinientos veinticuatro mil seiscientos cincuenta y siete y 00/100 Nuevos Soles) y se encuentra representado por 1,423'524,657 acciones nominativas, totalmente emitidas y pagadas, de un valor nominal de S/. 1.00 (un Nuevo 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 2012 asciende a un total de 18'387,437 acciones.

Estructura accionaria

Al 31 de diciembre de 2012, el principal accionista de Interbank fue InterCorp Financial Services Inc., empresa holding constituida en Panamá, con una participación accionaria de aproximadamente 98.0% 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.	1,395'181,408	98.0 (*)	Panamá
Otros	28'343,249	2.0	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 %	915	0.7%
Entre 1 % - 5 %	1	1.3%
Entre 5 % - 10 %	0	0.0%
Mayor al 10 %	1	98.0%

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 CIUU 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 Interbank (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, brindamos 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, segundo socio comercial del Banco. 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. Además, 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. Esta adquisición se realizó en julio y permite que Interbank controle la única procesadora de transacciones con tarjetas American Express.

Concluyendo el año 2012, Interbank llegó a ocupar el tercer puesto en la encuesta anual del *Great Place to Work Institute*, representando la posición más alta alcanzada por un banco en Perú. Adicionalmente, recibimos nuevos galardones, como el premio de PricewaterhouseCoopers y G de Gestión por ser una de las empresas más admiradas del Perú y el reconocimiento a la mejor Marca Digital del Año por el Interactive Advertising Bureau.

Entorno macroeconómico y sistema financiero peruano

En un entorno mundial donde se mantuvo la incertidumbre en las economías desarrolladas, la economía peruana lideró el crecimiento en la región en el año 2012, con una tasa de 6.3%, impulsada por un incremento de 7.4% en la demanda interna. Asimismo, se registró una tasa de inflación de 2.7%, dentro del rango meta del BCR. Como resultado de la alta liquidez en el exterior producto de la política monetaria expansiva de Estados Unidos, así como el gran diferencial entre la tasa de interés en los mercados internacionales y la tasa de retorno sobre la inversión en Perú, el flujo de Dólares a nuestro país continuó en el año 2012. Este fue un factor que contribuyó la apreciación de 5.7% del Nuevo

Sol, a pesar de medidas tomadas por el BCR. Estas incluyeron la compra de Dólares en el mercado abierto, una serie de incrementos en los requerimientos de encaje para los depósitos bancarios en Dólares y la imposición del encaje sobre adeudados del exterior de corto plazo.

A su vez, el ratio de la deuda pública de Perú sobre el PBI continuó disminuyendo, de 21% en 2011 a 20% en 2012, mientras que el gobierno central mantuvo un superávit fiscal de 2.0% y las reservas internacionales netas crecieron 31.1% en el año, fortaleciendo el entorno macroeconómico muy positivo para el Perú. En reconocimiento de tal desempeño, la clasificadora de riesgo internacional Moody's subió la nota para Perú en un grado, de Baa3 a Baa2, permitiendo una mejora en las tasas de financiamiento para el gobierno central y las empresas peruanas, tanto públicas como privadas.

Con respecto al sistema bancario, las utilidades continuaron creciendo, aunque a un menor ritmo que en años anteriores, debido a un ajuste en los márgenes. Este ajuste se debió a una mayor competencia en el sistema financiero, especialmente en el segmento de banca personas, donde los bancos tradicionales han empezado a enfocarse, así como al acelerado crecimiento de las casas comerciales. Asimismo, se registró un aumento en las provisiones del sistema durante el año. Esto se debió al efecto de una mayor penetración crediticia hacia nuevos segmentos de la población, y a cierta maduración en las carteras existentes de tarjetas de crédito.

Las colocaciones vigentes del sistema bancario crecieron 12.0% durante el año 2012, lo que significó un múltiplo de 1.9 veces el crecimiento del PBI. A nivel individual, destacaron los créditos hipotecarios, los cuales crecieron 22.7% año a año. Los depósitos se incrementaron a un menor ritmo que las colocaciones, lo que llevó a los bancos a recurrir a financiamiento externo. Las acciones tomadas por el BCR anteriormente mencionadas también buscaron desacelerar el crecimiento de las colocaciones. Los mercados de capitales se vieron afectados por la incertidumbre sobre la economía europea, aunque la leve recuperación de la economía estadounidense contribuyó a mejores expectativas.

Durante el año 2012, debido a la intensa

competencia y mayores requerimientos de provisiones, la rentabilidad del sistema financiero disminuyó con respecto a años anteriores, conllevando a un retorno sobre patrimonio de 22.4%, por debajo del 24.5% alcanzado el año anterior. Uno de los retos para la banca en el año 2013 será aumentar la bancarización, que en el año 2012 sólo se mantuvo en el 27% del PBI registrado el año anterior, y continúa siendo uno de los ratios más bajos de la región.

Banco	Morosidad	Rentabilidad	Ratio de Capital
BBVA	1.2%	33.1%	12.4%
BCP	1.7%	22.4%	14.7%
Interbank	1.8%	26.8%	13.3%
Scotiabank	1.8%	19.2%	15.7%
Sistema	1.8%	22.4%	14.1%

Fuente: SBS y ASBANC

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 2012 y 31 de diciembre de 2011 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%.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales deberán pagar un impuesto adicional de 4.1% sobre los dividendos provenientes de personas jurídicas domiciliadas en el país.

Hasta el 31 de diciembre de 2009, se había prorrogado la exoneración del impuesto a la renta a las ganancias de capital proveniente de la enajenación de valores mobiliarios inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores a través de mecanismos centralizados de negociación, así como de los intereses y demás ganancias provenientes de créditos otorgados al Sector Público nacional. A partir del 1 de enero de 2010, únicamente se encuentran inafectos al impuesto a la renta los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos emitidos por la República del Perú, así como los intereses y ganancias de capital provenientes de Certificados de Depósito del Banco Central de Reserva del Perú, utilizados

con fines de regularización monetaria. De igual modo, se encontrarán inafectos los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos emitidos con anterioridad al 11 de marzo de 2007.

En este contexto, la Ley del Impuesto a la Renta precisó que para establecer la renta bruta producida por la enajenación de valores mobiliarios adquiridos con anterioridad al 1 de enero de 2010, el costo computable de dichos valores será el precio de cotización al cierre del ejercicio gravable 2009 o el costo de adquisición o el valor de ingreso al Patrimonio, el que resulte mayor. Esta regla es aplicable para personas jurídicas cuando los valores sean enajenados dentro o fuera de un mecanismo centralizado de negociación del Perú.

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 precisa, en relación con la inafectación de los intereses por créditos de fomento, que se entenderá por éstos a las operaciones de endeudamiento que se destinen a financiar proyectos o programas para el desarrollo del país en obras públicas de infraestructura y en prestación de servicios públicos, así como los destinados a financiar los créditos a microempresas, según lo establecido en la Resolución SBS N° 11356-2008 o norma que la sustituya.

Por su parte, la Ley N° 29663 del 15 de febrero de 2011, modificada posteriormente por la Ley N° 29757 del 21 de julio de 2011, estableció que 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.

Mediante Ley N° 29820, se prorroga hasta el 31 de diciembre de 2012 las exoneraciones del artículo 19 del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta, aprobado por Decreto Supremo 179-2004-EF.

Mediante Ley N° 29666, se prorroga hasta el 31 de diciembre de 2015 las exoneraciones establecidas en el artículo 19 del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.

Para propósito de la determinación del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas, 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 2012 y 31 de diciembre de 2011.

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 2007 a 2011 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 de 2007, junio de 2007, noviembre de 2007, octubre de 2008 y diciembre de 2010 el Banco ha recibido diversas Resoluciones de Determinación y Multa correspondientes

principalmente a la determinación del impuesto a la renta de los ejercicios 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005 y 2006; por las cuales ha interpuesto recursos de reclamación y apelación. A diciembre de 2011, la Autoridad Tributaria ha emitido Resoluciones de Intendencia sobre los ejercicios 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005 y 2006; por los cuales el Banco ha presentado los recursos de apelación respectivos. Por el ejercicio 2007, el Banco se encuentra en 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 2012 y 31 de diciembre de 2011.

Número de personal empleado

Interbank cuenta, al 31 de diciembre de 2012, con 6,673 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	31.12.2011	31.12.2012
Funcionarios	2,224	2,331
Empleados	4,083	4,342
Total Banco	6,307	6,673
Permanentes	3,908	3,993
Temporales	2,399	2,680
Total Banco	6,307	6,673
Ingresos	2,109	2,632
Ceses	(2,123)	(2,266)
Neto Aumento / Disminución	(14)	366

Del 31 de diciembre de 2011 al 31 de diciembre de 2012, Interbank registró un incremento de 366 colaboradores.

Del 31 de diciembre de 2010 al 31 de diciembre de 2011, Interbank registró una disminución de 14

colaboradores.

Del 31 de diciembre de 2009 al 31 de diciembre de 2010, Interbank registró una disminución de 68 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.

Procesos judiciales, administrativos o arbitrales

Interbank y sus subsidiarias, al cierre del ejercicio 2012, 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. y Gerente General de Intercorp Financial Services Inc.

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.

FRANCISCO AUGUSTO BAERTL MONTORI

Es miembro del Directorio de Interbank desde el 2 de abril del año 2002. El señor Baertl, desde el año 2003 a la fecha, es Presidente Ejecutivo del Directorio de Gestora de Negocios e Inversiones y Agrícola Chapi. Por otro lado, es director de Fima S.A., BISA, Alturas Minerals y Chinalco Perú. Asimismo, ha trabajado treinta años en Compañía Minera Milpo S.A. como Director Gerente General, y hasta el año 2003 como CEO de Compañía Minera Antamina, llevando exitosamente la dirección, el desarrollo, la construcción, e inicio de operaciones de este proyecto el cual demandó una inversión de US\$2,250 millones.

El señor Baertl es ingeniero de minas de la Universidad Nacional de Ingeniería, ha participado en el Programa Senior Management de Harvard Business School y en el Programa CEO Management de la Universidad Kellogg.

RICARDO BRICEÑO VILLENA

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, cabe señalar que es director de Intercorp Financial Services Inc. y de varias empresas peruanas. El señor De los Heros es socio del Estudio Eche copar 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.

ALFREDO JOAQUÍN GASTAÑETA ALAYZA

Es miembro del Directorio de Interbank desde el 29 de marzo del año 2004. El señor Gastañeta es socio

de García Sayán Abogados desde el año 1978 y director de varias empresas peruanas como Unión Andina de Cementos S.A.A., Sindicato de Inversiones y Administración S.A., Compañía Eléctrica El Platanal S.A., Nuevas Inversiones S.A., Unión de Concreteras S.A., JJC Contratistas Generales S.A. y Compañía Minera Poderosa S.A. El señor Gastañeta se graduó de abogado en la Pontificia Universidad Católica del Perú.

CARMEN ROSA GRAHAM AYLLÓN DE ESPINOZA

Es miembro del Directorio de Interbank desde el 29 de marzo del año 2007. La señora Graham es miembro del Directorio de Ferreyros S.A.A., Corferias del Pacífico, miembro del Consejo Directivo de OWIT Perú, de Empresarios por la Educación, de la Asociación Pro-Universidad del Pacífico y Presidente del Directorio de Fundación Backus. Cabe señalar que es consultora internacional en gestión de instituciones de educación superior. Asimismo, fue Rectora de la Universidad del Pacífico, Gerente General de IBM Colombia, y Gerente General de IBM Perú y Bolivia.

La señora Graham se graduó en Administración de Empresas de la Universidad del Pacífico, cuenta con un MBA en Adolfo Ibañez School of Management y ha participado en diversos programas de ingeniería de sistemas y de desarrollo ejecutivo en IBM Corporación, Georgetown University, Harvard Business School, Universidad de Monterrey.

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., de Financiera Uno S.A. y de la Asociación Peruana de Empresas Aseguradoras (APESEG). Asimismo, es director de varias empresas del Grupo InterCorp, incluyendo a InterCorp Perú, InterCorp Financial Services e Inteligo Bank Ltd. También participa en los consejos directivos de Por Ti Familia, 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 como el

Banco Mundial, el Banco Interamericano de Desarrollo, la Corporación Andina de Fomento y varios gobiernos. Por otro lado, ha sido asesor de varios ministros de economía del Perú. Desde el año 1996 hasta 1998, se desempeñó como Gerente General de IFH Perú (ahora InterCorp Perú) y fue Vicepresidente de Finanzas y Planificación de Interbank entre los años 1994 y 1996. Desde el año 1980 hasta 1991, trabajó en diversas 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 Ankey Perú. Cabe resaltar que el señor Zavala ha sido Vicepresidente de Estrategia y Asuntos Corporativos en Backus & Johnston, subsidiaria de SAB Miller y ocupó además 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. El señor Castellanos, se ha 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.

CARLOS DOMINGO CANO NUÑEZ

Se desempeña 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.

ALFONSO FERNANDO GRADOS CARRARO

Se desempeña como Vicepresidente de Operaciones de Interbank desde el 2 de mayo del año 2007. El señor Grados, antes de ingresar a Interbank, ocupó los cargos de Gerente General de la compañía Cervecería del Sur del Perú S.A., Gerente Corporativo de Recursos Humanos de Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A., Contralor General de la Corporación Backus, Gerente de Administración y Finanzas de la Compañía Nacional de Cerveza S.A. y Gerente General del Instituto Libertad y Democracia.

El señor Grados es Licenciado en Administración de Empresas en la Universidad del Pacífico y es MBA de la Universidad Adolfo Ibañez School of Management.

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. Previamente 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 La Fiduciaria, Pro Mujer Perú 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) y un LLM en derecho bancario internacional por la Universidad de Boston (1990). Es abogada colegiada en Caracas, Venezuela, y en el Estado de Nueva York, USA.

MICHELA CASASSA RAMAT

Es Gerente Central de Finanzas desde el 1 de septiembre del año 2012. La señora Casassa también se desempeña como Gerente de Finanzas de InterCorp Financial Services Inc. Antes ha trabajado 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.

MIGUEL UCCELLI LABARTHE

Se desempeña como Vicepresidente de Banca

Retail de Interbank desde el 18 de enero del año 2011. El señor Uccelli ha sido responsable de la Vicepresidencia de Tarjetas de Crédito, la División de Negocios Hipotecarios e Inmobiliarios y la Gerencia General de Interfondos, en diferentes momentos, desde el año 2004, año que ingresó al Grupo Interbank. El señor Uccelli, además, se ha desempeñado como Vicepresidente de Deutsche Bank Securities, División de Banca de Inversión Global en Nueva York, asociado en JP Morgan & Co Nueva York, así como también trabajó en Telefónica, Arthur Andersen y el Grupo Wong.

El señor Uccelli se graduó de Administrador de Empresas y Contador en la Universidad del Pacífico y cuenta con un MBA de The Wharton School, University of Pennsylvania, y una especialización en General Management Program en 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.

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 2012.

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 y Gerente General de Intercorp Financial Services Inc.
Ramón Barúa Alzamora	Director	Sí	No	Director y Gerente General de Intercorp Perú Ltd. así como Director de Intercorp Financial Services Inc.
Felipe Morris Guerinoni	Director	Sí	No	Director de Intercorp Perú Ltd. e Intercorp Financial Services Inc.
Augusto Baertl Montori	Director	No	No	Ninguno
Alfonso de los Heros Pérez Albela	Director	Sí	No	Director de Intercorp Financial Services Inc.
David Fischman Kalincausky	Director	No	No	Ninguno
Alfredo Gastañeta Alayza	Director	No	No	Ninguno
Ricardo Briceño Villena	Director	No	No	Ninguno
José Alfonso Ernesto Bustamante y Bustamante	Director	Sí	No	Director de Intercorp Financial Services Inc.

Carmen Rosa Graham Ayllón	Director	No	No	Ninguno
Fernando Zavala Lombardi	Director	No	No	Ninguno

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 2012, este órgano está conformado por los siguientes directores:

- Carlos Rodríguez Pastor Persivale
- Ramón Barúa Alzamora
- Ricardo Briceño Villena
- Felipe Morris Guerinoni

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 2012, este órgano está conformado por los siguientes directores:

- Alfonso Bustamante y Bustamante
- Alfonso de los Heros Pérez Albela
- Carmen Rosa Graham Ayllón

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 2012, este órgano está conformado por los siguientes directores y funcionarios:

- Felipe Morris Guerinoni (Director Titular)
- Ricardo Briceño Villena (Director Titular)
- Alfredo Gastañeta Alayza (Director Suplente)
- Ramón Barúa Alzamora (Director Suplente)
- Luis Felipe Castellanos López Torres (Gerente General)
- Gabriela Prado Bustamante (Vicepresidente de Riesgos)
- Michela Casassa Ramat (Gerente Central de Finanzas)
- Carlos Cano Núñez (Vicepresidente Ejecutivo Comercial)
- Miguel Uccelli Labarthe (Vicepresidente de Banca Retail)
- Alfonso Grados Carraro (Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones)
- Giorgio Bernasconi Carozzi (Vicepresidente 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 2012, este órgano está conformado por los siguientes directores:

- Augusto Baertl Montori
- Alfredo Gastañeta Alayza
- 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 2012, este órgano está 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 2012 a los siguientes directores:

Mes	Directores
Enero de 2012	Augusto Baertl Montori y Felipe Morris Guerinoni o Ramón Barúa Alzamora.
Febrero de 2012	Alfonso Bustamante y Bustamante y Felipe Morris Guerinoni o Ramón Barúa Alzamora.
Marzo de 2012	David Fischman Kalincausky y Felipe Morris Guerinoni o Ramón Barúa Alzamora.
Abril de 2012	Ricardo Briceño Villena y Felipe Morris Guerinoni o Ramón Barúa Alzamora.
Mayo de 2012	Ricardo Briceño Villena y Felipe Morris Guerinoni o Ramón Barúa Alzamora.
Junio de 2012	Augusto Baertl Montori y Felipe Morris Guerinoni o Ramón Barúa Alzamora.

Julio de 2012	Alfredo Gastañeta Alayza y Felipe Morris Guerinoni o Ramón Barúa Alzamora.
Agosto de 2012	David Fischman Kalincausky y Felipe Morris Guerinoni o Ramón Barúa Alzamora.
Septiembre de 2012	Ricardo Briceño Villena y Felipe Morris Guerinoni o Ramón Barúa Alzamora.
Octubre de 2012	Augusto Baertl Montori y Felipe Morris Guerinoni o Ramón Barúa Alzamora.
Noviembre de 2012	Alfredo Gastañeta Alayza y Felipe Morris Guerinoni o Ramón Barúa Alzamora.
Diciembre de 2012	David Fischman Kalincausky y Felipe Morris Guerinoni o Ramón Barúa Alzamora.

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 1.71% de los ingresos brutos registrados en el año 2012.

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 en una base individual de acuerdo con la GAAP peruana en Nuevos Soles nominales.

RESUMEN

La utilidad neta de Interbank fue de S/. 570.4 millones en el año 2012, 5.5% mayor que la del año anterior. Los principales factores que contribuyeron a este resultado fueron incrementos de 10.4% en el margen financiero bruto y 5.0% en los ingresos por servicios financieros, parcialmente contrarrestados por aumentos de 21.3% en provisiones y 9.2% en gastos administrativos. Los ingresos financieros crecieron 8.9%, principalmente impulsados por un incremento de 7.8% en los ingresos por créditos, pero fueron parcialmente contrarrestados por un aumento de 4.5% en los gastos financieros.

El retorno anualizado sobre el patrimonio promedio fue 27.1% en 2012, por debajo del 31.7% reportado en 2011.

Estado de Ganancias y Pérdidas			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Ingresos financieros	2,095.6	2,282.8	8.9%
Gastos financieros	-525.4	-549.0	4.5%
Margen financiero bruto	1,570.2	1,733.9	10.4%
Provisiones	-402.4	-488.2	21.3%
Margen financiero neto	1,167.8	1,245.6	6.7%
Ingresos por servicios financieros, neto	508.8	534.0	5.0%
Gastos administrativos	-907.0	-990.7	9.2%
Margen operacional neto	769.6	788.9	2.5%
Depreciación y amortización	-90.0	-98.3	9.2%
Otros ingresos y gastos	75.5	69.9	-7.4%
Utilidad antes de impuestos	755.1	760.6	0.7%
Impuesto a la renta	-214.2	-190.1	-11.2%
Utilidad neta	540.9	570.4	5.5%
ROE	31.7%	27.1%	-460 pbs

En 2012, así como en 2011, la utilidad neta estuvo afectada por factores no recurrentes. En el año 2012, éstos incluyeron ingresos extraordinarios de inversiones por S/. 13.4 millones netos de impuestos. En 2011, éstos incluyeron ganancias por la venta de inversiones y la recuperación de un crédito castigado, por un total de S/. 47.8 millones netos de impuestos. Al excluir los factores no recurrentes, la utilidad neta habría crecido 13.0%

en el 2012.

Resumen de Resultados No Recurrentes			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Neto de impuestos			
Utilidad neta reportada	540.9	570.4	5.5%
Ingreso por inversiones	-26.3	-13.4	-48.9%
Ingreso no financiero	-1.9	0.0	n.r.
Ingreso por recuperaciones y venta de cartera	-19.7	0.0	n.r.
Total de factores no recurrentes	-47.8	-13.4	-71.9%
Utilidad neta recurrente	493.1	557.0	13.0%
ROE recurrente	28.9%	26.4%	-250 pbs

La utilidad antes de impuestos se mantuvo relativamente estable en el año 2012, en tanto que una menor tasa efectiva de impuesto a la renta contribuyó a un crecimiento de 5.5% en la última línea. La tasa impositiva efectiva se redujo de 28.4% en el año 2011 a 25.0% en el año 2012, producto de mayores ingresos no gravados con impuesto a la renta.

ACTIVOS RENTABLES

Los activos rentables fueron S/. 22,388.3 millones al cierre de 2012, lo que significó un crecimiento de 18.3% respecto del año anterior.

El crecimiento anual en los activos rentables se debió a incrementos de 123.5% en el disponible y 9.7% en colocaciones. El aumento en el disponible fue atribuido a la normalización del excedente de liquidez depositado en la cuenta corriente en el Banco Central, tras su utilización para financiar el rápido crecimiento de las colocaciones hacia fines de 2011, y a los mayores requerimientos de encaje realizados hasta en cuatro oportunidades a lo largo del año 2012.

Activos Rentables			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Disponible e interbancarios	2,479.2	5,541.8	123.5%
Inversiones netas	2,609.2	1,672.9	-35.9%
Colocaciones netas	13,731.3	15,058.7	9.7%
Otros activos rentables	109.8	114.8	4.6%
Total de activos rentables	18,929.5	22,388.3	18.3%

Colocaciones			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Créditos vigentes:			
Personas	7,042.6	7,890.2	12.0%
Comercial	7,082.1	7,544.9	6.5%
Total créditos vigentes	14,124.6	15,435.0	9.3%
Reestructurados y refinanciados	87.1	108.4	24.4%
Vencidos y en cobranza judicial	216.4	291.2	34.5%
Colocaciones brutas	14,428.2	15,834.5	9.7%
Más (menos)			
Intereses devengados y diferidos	-103.7	-93.0	-10.3%
Provisiones por riesgo de incobrabilidad	-593.2	-682.9	15.1%
Total de colocaciones directas netas	13,731.3	15,058.7	9.7%

La cartera de colocaciones vigentes mostró un incremento de 9.3%. Las colocaciones comerciales crecieron 6.5%, impulsadas por crecimientos en la mayoría de segmentos, incluyendo préstamos de mediano plazo, leasing y descuentos, parcialmente contrarrestados por una disminución en colocaciones de comercio exterior. Las colocaciones de personas se incrementaron 12.0%, impulsadas por aumentos de 27.8% en créditos hipotecarios y 10.1% en otros créditos de consumo, parcialmente contrarrestados por una reducción de 2.5% en tarjetas de crédito.

Detalle de Colocaciones de Personas			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Colocaciones de consumo			
Tarjetas de crédito	2,165.8	2,112.1	-2.5%
Otros	2,564.6	2,823.1	10.1%
Total de colocaciones de consumo	4,730.4	4,935.2	4.3%
Hipotecarios	2,312.2	2,955.0	27.8%
Total de colocaciones de personas	7,042.6	7,890.2	12.0%

ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

Estructura de Fondo			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Depósitos y obligaciones			
Adeudados	2,266.1	3,170.6	39.9%
Bonos	2,037.9	2,707.3	32.8%
Interbancarios y otros	82.8	58.1	-29.8%
Total de fondeo	17,499.4	20,536.5	17.4%
Fondos mutuos (AUM Interfondos)	2,161.3	2,839.9	31.4%
% de fondeo			
Depósitos y obligaciones	74.9%	71.1%	
Adeudados e interbancarios	13.4%	15.7%	
Bonos	11.7%	13.2%	

El fondeo total del banco creció 17.4% debido a incrementos de 11.3% en depósitos, 39.9% en adeudados y 32.8% en bonos. El aumento en los depósitos se explica por crecimientos de 16.8% en depósitos comerciales, 17.9% en depósitos institucionales y 4.1% en depósitos de personas. Durante la primera mitad del año, los depósitos

institucionales crecieron a una tasa mayor que los depósitos de personas y comerciales. La proporción de los depósitos institucionales sobre los depósitos totales fue de 24.9% al cierre de 2012, ligeramente por encima que el 23.5% correspondiente al año 2011.

Estructura de Depósitos			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Por segmento:			
Personas	5,913.4	6,157.7	4.1%
Comercial	4,119.3	4,810.4	16.8%
Institucional	3,079.9	3,632.5	17.9%
Total	13,112.5	14,600.5	11.3%
Por tipo:			
Cuenta corriente	3,361.2	3,962.5	17.9%
Ahorro	4,140.8	4,363.9	5.4%
Plazo	5,610.5	6,274.1	11.8%
Total	13,112.5	14,600.5	11.3%

El incremento en los adeudados fue resultado de crecimientos de 49.1% en adeudados del exterior y 24.5% en adeudados COFIDE.

El crecimiento en bonos se explica por dos nuevas emisiones. La primera fue una emisión de bonos subordinados por S/. 137.9 millones realizada en junio de 2012 en el mercado local. La segunda fue una emisión de bonos corporativos por US\$250 millones realizada en septiembre de 2012, en el mercado internacional. Esta última transacción consistió en una reapertura de la emisión realizada en octubre de 2010 por US\$400 millones con vencimiento en el 2020. El incremento en el saldo de bonos fue parcialmente contrarrestado por dos factores. El primer factor fue la apreciación de 5.7% en el tipo de cambio del nuevo sol respecto del Dólar, lo que originó una disminución en el valor de los bonos emitidos en moneda extranjera, los cuales representan 85.0% del total de bonos. El segundo factor fue el pago de US\$2.2 millones en bonos hipotecarios a lo largo de los últimos 12 meses.

MARGEN FINANCIERO

Margen Financiero			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Ingresos financieros	2,095.6	2,282.8	8.9%
Gastos financieros	-525.4	-549.0	4.5%
Margen financiero bruto	1,570.2	1,733.9	10.4%

El margen financiero bruto creció 10.4% como resultado de un incremento de 8.9% en los ingresos financieros, parcialmente contrarrestado por un aumento de 4.5% en los gastos financieros.

Ingresos Financieros			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Intereses y comisiones por créditos	1,732.3	1,867.2	7.8%
Ingresos por inversiones	157.5	166.9	5.9%
Intereses por disponible, interbancarios y otros	20.0	31.5	57.4%
Ingresos antes de diferencia en cambio, neta	1,909.9	2,065.6	8.2%
Diferencia en cambio y fluctuación en derivados	178.5	206.8	15.8%
Otros ingresos financieros	7.2	10.5	47.1%
Ingresos financieros	2,095.6	2,282.8	8.9%
Promedio de activos rentables	18,584.7	21,058.4	13.3%
Retorno sobre los activos rentables*	10.3%	9.8%	-50 pbs

* Anualizados. No incluye diferencia en cambio

Los ingresos financieros se incrementaron 8.9%, debido principalmente a crecimientos de 7.8% en los ingresos por créditos y 15.8% en los ingresos por diferencia en cambio. El aumento en los ingresos por créditos fue atribuido a un incremento de 12.8% en el saldo promedio, parcialmente contrarrestado por una caída de 40 puntos básicos en el rendimiento, de 12.4% en el 2011 a 12.0% en el 2012. El mayor volumen promedio fue impulsado por crecimientos de 17.8% en la cartera de personas y 7.5% en la cartera comercial. El menor rendimiento se debió a disminuciones en las tasas promedio de ambas carteras. La caída en el rendimiento de la cartera de personas de 120 puntos básicos fue atribuida principalmente a una reducción en las tasas de tarjetas de crédito y préstamos por convenio, así como a una mayor proporción de créditos hipotecarios dentro de la cartera de personas. Esta proporción se incrementó de 32.8% en el 2011 a 37.5% en el 2012. La reducción en la cartera comercial de 40 puntos básicos fue producto de una mayor competencia en dicho segmento en el 2012 que lo visto durante el 2011. Los ingresos por diferencia en cambio se incrementaron principalmente debido a mayores ingresos por operaciones cambiarias con clientes y por operaciones de derivados con clientes corporativos.

Gastos Financieros			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Intereses y comisiones por depósitos y obligaciones	200.2	243.3	21.6%
Intereses y comisiones por adeudados e interbancarios	148.0	128.8	-13.0%
Intereses y comisiones de bonos	141.2	149.1	5.6%
Otros	36.0	27.7	-23.0%
Gastos financieros	525.4	549.0	4.5%
Promedio de pasivos costeables	17,341.6	19,423.5	12.0%
Promedio de costos de fondos*	2.8%	2.7%	-10 pbs

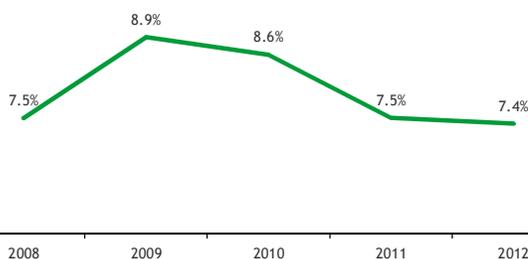
* Anualizados. No incluye diferencia en cambio

El gasto financiero se incrementó 4.5% con

respecto al año anterior. Este aumento fue explicado por crecimientos de 21.6% en los intereses por depósitos y 5.6% en los intereses por bonos, parcialmente contrarrestados por caídas de 13.0% en el gasto de adeudados y 23.0% en otros gastos financieros. El crecimiento en los intereses por depósitos se debió a aumentos de 13.1% en el volumen promedio y de 10 puntos básicos en el costo promedio. El mayor volumen fue atribuido a incrementos de 23.2% en depósitos institucionales, 9.8% en depósitos de personas y 10.3% en depósitos comerciales. El mayor costo promedio fue el resultado de incrementos de 20 puntos básicos en el costo promedio de los depósitos institucionales y 10 puntos básicos en el costo de depósitos personales. El aumento en el costo promedio de los depósitos institucionales se debió a una mayor tasa de referencia durante el 2012 y al hecho de que el aumento en el volumen fue principalmente concentrado en depósitos denominados en Nuevos Soles, los cuales tienen un mayor costo que los de moneda extranjera. El incremento en el costo de los depósitos personales se debió a mayores tasas en los depósitos a plazo.

El gasto de intereses por bonos se incrementó principalmente debido a un crecimiento de 10.2% en el volumen promedio. Este incremento fue producto de dos emisiones de bonos, la primera por S/. 137.9 millones de bonos subordinados en junio de 2012 y la segunda por US\$250 millones de bonos senior en septiembre de 2012. El gasto de intereses por adeudados se redujo debido a una disminución de 120 puntos básicos en el costo promedio, parcialmente contrarrestada por un crecimiento de 9.3% en el volumen promedio. La disminución en otros gastos financieros fue principalmente debido a una reducción de S/. 10.8 millones en gastos de instrumentos derivados.

Margen de Interés Neto*



* Excluye diferencia en cambios, ganancia de derivados y otros

ingresos financieros

El margen de interés neto fue 7.4% en el 2012, ligeramente por debajo del 7.5% reportado en el 2011. Esta disminución se debió a un menor rendimiento en la cartera de personas y a mayores costos de depósitos.

PROVISIONES

El gasto de provisiones se incrementó 21.3%, principalmente, debido a un deterioro en tarjetas de crédito observado a nivel del sistema. En el caso de Interbank, el ratio de cartera vencida de tarjetas de crédito se incrementó de 3.0% en el 2011 a 3.9% en el 2012. El incremento de provisiones también se explicó por la constitución de provisiones por alineamiento interno. Este requerimiento se genera cuando deudores que están cumpliendo con sus pagos en un producto no lo hacen en otros, como tarjetas de crédito. Por regulación, la morosidad del deudor en tarjetas obliga al banco a constituir provisiones adicionales sobre el resto de créditos del mismo deudor. Como resultado, el ratio anualizado de gastos de provisiones sobre colocaciones fue de 3.3% en el 2012, mayor al 3.0% registrado en el 2011.

Composición del Gasto en Provisiones			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Total de provisiones reconocidas como gasto	-475.6	-562.7	18.3%
Reversión de provisiones	73.2	74.5	1.8%
Total de gasto en provisiones	-402.4	-488.2	21.3%
Gasto de provisiones / Colocaciones promedio	3.0%	3.3%	30 pbs

Provisión de Cartera			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Balance al comienzo del año	-550.9	-644.9	17.1%
Provisión de cartera realizada en el periodo	-475.6	-562.7	18.3%
Reversión de provisiones	73.2	74.5	1.8%
Venta o castigo de cartera problema	306.9	382.9	24.8%
Provisión inicial de cartera adquirida	-4.6	-0.2	-94.8%
Diferencia en cambio	6.1	8.7	43.8%
Balance al final del año	-644.9	-741.7	15.0%
Cartera vencida / Total préstamos	1.5%	1.8%	30 pbs
Ratio de cobertura	274.1%	234.5%	

El ratio de cartera vencida sobre el total de préstamos se incrementó de 1.5% en el 2011 a 1.8% en el 2012. El ratio de cobertura de la cartera atrasada disminuyó de 274.1% en el 2011 a 234.5% en el 2012.

COMISIONES POR SERVICIOS FINANCIEROS

El incremento de 5.0% en los ingresos por servicios financieros se debió a mayores comisiones por estructuración de préstamos, mantenimiento de cuentas y comisiones relacionadas a desembolsos de créditos hipotecarios.

Ingresos no financieros, neto			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Tarjetas de crédito y débito	208.7	208.1	-0.3%
Comisión por servicios	221.2	248.3	12.3%
Operaciones contingentes	44.2	47.7	8.0%
Comisiones por cobranza de servicios	22.8	20.9	-8.2%
Otros	124.5	139.0	11.7%
Total	621.3	664.0	6.9%
Gastos relacionados a servicios financieros	-112.6	-130.1	15.5%
Ingresos no financieros, neto	508.8	534.0	5.0%

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos crecieron 9.2%, principalmente debido a un incremento de 15.8% en los gastos por servicios recibidos de terceros. Este crecimiento se debió a mayores gastos de incentivos, proyectos de tecnología y alquileres de locales.

El ratio de eficiencia se mantuvo estable en 48.0% en el 2012, a pesar del incremento en los gastos administrativos.

Gastos Administrativos			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Gastos de personal y directorio	-435.7	-446.1	2.4%
Gastos por servicios recibidos de terceros	-449.7	-520.7	15.8%
Impuestos y contribuciones	-21.6	-23.9	10.8%
Total	-907.0	-990.7	9.2%
Ratio de eficiencia	48.0%	48.0%	0 pbs

OTROS

El gasto de depreciación y amortización se incrementó 9.2%. El crecimiento se debió principalmente a la mayor amortización de sistemas de software del banco.

La cuenta otros ingresos y gastos disminuyó 7.4%, debido a una reducción de 13.5% en recuperaciones, parcialmente contrarrestada por una reversión de provisiones por contingentes. La caída en recuperaciones se atribuyó a que, en el año 2011, éstas fueron inusualmente altas, debido

a la recuperación un crédito castigado por S/. 26.3 millones.

Otros Ingresos (Gastos)			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Depreciación	-69.1	-68.9	-0.3%
Amortización	-20.9	-29.4	40.5%
Total depreciación y amortización	-90.0	-98.3	9.2%
Ingresos (gastos) por recuperaciones	99.4	86.0	-13.5%
Ingresos (gastos) extraordinarios	-10.4	-8.8	-15.2%
Provisiones por contingentes y otras provisiones	-13.5	-7.2	-46.5%
Otros ingresos y gastos	75.5	69.9	-7.4%
Total	-14.5	-28.3	95.2%

CAPITALIZACIÓN

El ratio de capital global del banco fue de 13.3% al 31 de diciembre de 2012, menor que el 13.7% reportado al 31 de diciembre de 2011. La disminución anual en el ratio de capital se debió a un incremento de 22.0% en los activos ponderados por riesgo (APR), parcialmente contrarrestado por un aumento de 18.5% en el patrimonio efectivo. El crecimiento en los APR fue atribuido al aumento de las colocaciones y a las adecuaciones regulatorias en el cálculo de sus componentes. Al respecto, hubo tres modificaciones a partir de julio de 2012. Primero, el factor de ajuste para los APR de crédito y de mercado pasó de 98% a 100%. Segundo, el ponderador para operaciones de arrendamiento financiero pasó de 80% a 100%. Por último, el factor de ajuste para los APR operacional pasó de 50% a 60%. El incremento en el patrimonio efectivo fue producto de la incorporación de S/. 296.2 millones en capital y reservas a lo largo de los últimos doce meses y de la emisión de bonos subordinados por S/. 137.9 millones completada en junio de 2012.

Este incremento en capital y reservas permitió que se incorporara al capital primario S/. 52.3 millones adicionales de la emisión de US\$200 millones de bonos subordinados junior completada en abril de 2010. Al 31 de diciembre de 2012, el 68.5% de esta emisión es considerada como capital primario y el resto como capital secundario.

Al 31 de diciembre de 2012, el ratio de capital se encuentra por encima del límite global ajustado al perfil de riesgo de la institución, establecido en un nivel de 11.1%. El requerimiento mínimo regulatorio es de 10.0% mientras que el requerimiento de capital adicional legal para Interbank es de 1.1% al 31 de diciembre de 2012.

Capitalización			
S/. millones	2011	2012	% var 12/11
Capital primario	1,820.8	2,168.7	19.1%
Capital secundario	542.4	630.8	16.3%
Patrimonio efectivo	2,363.2	2,799.5	18.5%
Activos ponderados por riesgo	17,289.4	21,086.1	22.0%
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo	13.7%	13.3%	-40 pbs
Capital primario / Activos ponderados por riesgo	10.5%	10.3%	-20 pbs

Liquidez

El indicador de liquidez, que agrupa otros activos líquidos del Banco, se ubicó en 43.3% en Nuevos Soles y 40.1% en Dólares, muy por encima de los límites exigidos por la SBS y el Banco Central de Reserva del Perú de 8% y 20% respectivamente.

Instrumentos derivados

Al 31 de diciembre de 2012, Interbank tuvo una posición neta larga en forwards de S/. 298.7 millones. Al 31 de diciembre del año 2011 tuvo una posición neta larga de S/. 308.9 millones. El Banco cubre su posición larga mediante ventas 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/. 510.2 millones. Adicionalmente, mantiene una posición de S/. 128.4 millones en swaps de negociación de tasa de interés.

En el caso de coberturas de tipo de cambio por cuenta propia, Interbank mantiene una posición de cobertura de swap de monedas de Nuevos Soles contra Dólares por S/. 128.9 millones. Adicionalmente, mantiene una posición neta larga de S/. 27.8 millones en swaps de negociación de monedas.

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 descalces 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 descalces 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 la tasa base en moneda extranjera y 50 bps en la tasa LIBOR, fue de S/. 26.4 millones al 31 de diciembre de 2012 y S/. 29.9 millones al 31 de diciembre de 2011.

Asimismo, el modelo también registra el efecto en el valor patrimonial del Banco producto de los cambios en las tasas de interés descritos en el párrafo anterior. Al 31 de diciembre de 2012, dicho impacto fue de S/. 196.4 millones.

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 2012 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2011 (auditado)

	2012 S/. (000)	2011 S/. (000)
Activo		
Disponibles -		
Caja y canje	1,509,256	1,146,400
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú	3,541,560	1,032,869
Depósitos en bancos del país y del exterior	217,124	179,883
Fondos sujetos a restricción	80,131	84,619
Rendimientos devengados del disponible	1,736	979
	5,349,807	2,444,750
Fondos interbancarios	192,026	34,421
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	27,840	2,431
Inversiones disponibles para la venta, neto	1,496,300	2,466,426
Cartera de créditos, neto	15,058,726	13,731,318
Inversiones en subsidiarias y asociadas	148,782	140,341
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	438,243	434,283
Otros activos, neto	799,260	688,957
Activo diferido por impuesto a la renta, neto	29,280	54,277
	23,540,263	19,997,204
Total activo	23,540,263	19,997,204
Cuentas de orden		
Contingentes deudoras	15,879,332	14,506,640
Cuentas de orden deudoras	39,006,836	35,062,618
	54,886,168	49,569,258
	2012 S/. (000)	2011 S/. (000)
Pasivo y patrimonio neto		
Obligaciones con el público	14,515,945	13,074,997
Fondos interbancarios	9,310	7,002
Depósitos de entidades del sistema financiero	133,342	113,297
Adeudos y obligaciones financieras	3,170,594	2,266,133
Valores, títulos y obligaciones en circulación	2,707,275	2,037,925
Provisiones y otros pasivos	629,405	542,292
	21,165,871	18,041,646
Total pasivo	21,165,871	18,041,646
Patrimonio neto		
Capital social	1,423,525	1,172,563
Acciones en tesorería	(33,910)	(33,910)
Reservas legales y especiales	340,085	294,055
Resultados no realizados	74,246	(13,222)
Resultados acumulados	-	(4,856)
Resultado del ejercicio	570,446	540,928
	2,374,392	1,955,558
Total patrimonio neto	2,374,392	1,955,558
Total pasivo y patrimonio neto	23,540,263	19,997,204
Cuentas de orden		
Contingentes acreedoras	15,879,332	14,506,640
Cuentas de orden acreedoras	39,006,836	35,062,618
	54,886,168	49,569,258

Estado de ganancias y pérdidas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2011 (auditado)

	2012 S/.(000)	2011 S/.(000)
Ingresos financieros	2,282,847	2,095,580
Gastos financieros	(548,997)	(525,366)
Margen financiero bruto	1,733,850	1,570,214
Provisión para créditos de cobranza dudosa, neta	(488,204)	(402,380)
Margen financiero neto	1,245,646	1,167,834
Ingresos por servicios financieros	664,048	621,337
Gastos por servicios financieros	(130,085)	(112,580)
Margen operacional	1,779,609	1,676,591
Gastos de administración	(990,683)	(906,976)
Margen operacional neto	788,926	769,615
Provisiones para contingencias y otros	(7,230)	(13,519)
Depreciación de inmuebles, mobiliario, equipo	(68,917)	(69,144)
Amortización de intangibles	(23,664)	(17,517)
Amortización de prima por intereses	(5,693)	(3,375)
Utilidad de operación	683,422	666,060
Otros ingresos, neto	77,156	89,027
Utilidad antes del impuesto a la renta	760,578	755,087
Impuesto a la renta	(190,132)	(214,159)
Utilidad neta	570,446	540,928
Utilidad por acción básica y diluida (en Nuevos Soles)	0.406	0.385
Número de acciones promedio ponderado en circulación (en miles de unidades)	1,405,137	1,154,176

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

Durante los últimos dos años se ha producido la renuncia del principal funcionario contable de la sociedad, mientras que el principal funcionario de auditoría interna no ha renunciado ni ha cesado en su cargo durante el mismo período. Al respecto, cabe señalar que con fecha 29 de abril de 2011 se nombró como Gerente de Contabilidad al señor Alberto Hernández Marín. La señora Liliana Vera Villacorta, anterior gerente de Contabilidad, ha asumido la gerencia de Contabilidad Corporativa en otra empresa del Grupo Intercomp.

Asimismo, se ha mantenido durante el ejercicio 2012 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 2012, los Honorarios de Auditoría para la firma Medina, Zaldívar, Paredes y Asociados fueron de S/. 1,018.4 mil. Para la misma empresa también se registraron S/. 293.1 mil por Honorarios de Impuestos y S/. 1,243.3 mil por Otros Honorarios. Estos Otros Honorarios incluyeron S/. 522.7 mil para la emisión de un *comfort letter* (“carta de patrocinio”) asociada con una emisión de bonos en los mercados internacionales de capitales y S/. 634.5 mil para la certificación de migración de data a un nuevo sistema informática. No se registraron Honorarios Relacionados a Auditoría.

Durante el ejercicio 2011, los Honorarios de Auditoría para la firma Medina, Zaldívar, Paredes y Asociados fueron de S/. 1,048.0 mil. Para la misma empresa también se registraron S/. 520.5 mil por Honorarios de Impuestos y S/. 2,167.7 mil por Otros Honorarios. Estos Otros Honorarios incluyeron S/. 1,190.0 mil para un proyecto de Revenue Assurance (“aseguramiento de ingresos”), S/. 446.0 mil para asesoría en implementación de las NIIF/IFRS, S/. 412.2 mil para la certificación de migración de data a un nuevo sistema informática y S/. 45.0 mil por la evaluación del sistema de lavado de activos. No se registraron Honorarios Relacionados a Auditoría.

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									
N° DE EMISIÓN	MONEDA	SERIE	MONTO EMITIDO	SALDO EN CIRCULACIÓN	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA CUPÓN	TIPO 1 ⁽¹⁾	TIPO 2 ⁽²⁾
Primera Redimible	US Dólares	A	15,000,000	15,000,000	10/10/2003	10/10/2013	6.75000%	N	F
Segunda	US Dólares	B	30,000,000	30,000,000	31/10/2008	31/10/2023	9.50000%	N	F
Tercera	Soles	Única	110,000,000	110,000,000	10/09/2008	10/09/2023	VAC+3.50000%	N	V
Quinta	Soles	A	3,300,000	3,300,000	17/07/2009	17/07/2019	8.50000%	N	F
Sexta	US Dólares	A	15,110,000	15,110,000	17/07/2009	17/07/2019	8.15630%	N	F
Octava	Soles	A	137,900,000	137,900,000	25/06/2012	25/06/2022	6.90625%	N	F
Segunda	Soles	A	150,000,000	150,000,000	11/01/2013	11/01/2023	5.81250%	N	F

II.- Bonos de Arrendamiento Financiero									
N° DE EMISIÓN	MONEDA	SERIE	MONTO EMITIDO	SALDO EN CIRCULACIÓN	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA CUPÓN	TIPO 1 ⁽¹⁾	TIPO 2 ⁽²⁾
Primera	Soles	A	136,450,000	136,450,000	03/04/2008	27/03/2013	6.45000%	N	F

III.- Bonos Hipotecarios									
N° DE EMISIÓN	MONEDA	SERIE	MONTO EMITIDO	SALDO EN CIRCULACIÓN	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA CUPÓN	TIPO 1 ⁽¹⁾	TIPO 2 ⁽²⁾
Primera	US Dólares	A	10,000,000	1,400,000	29/01/2004	30/01/2014	4.90000%	N	F
Segunda	US Dólares	A	888,000	159,840	04/11/2005	04/11/2015	5.63550%	N	F
Segunda	US Dólares	B	9,112,000	1,640,160	04/11/2005	04/11/2015	L6M+0.90000%	N	V

IV.- Bonos Híbridos									
N° DE EMISIÓN	MONEDA	SERIE	MONTO EMITIDO	SALDO EN CIRCULACIÓN	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA CUPÓN	TIPO 1 ⁽¹⁾	TIPO 2 ⁽²⁾
Única ⁽³⁾	US Dólares	Única	200,000,000	200,000,000	23/04/2010	23/04/2070	8.50000% ⁽⁴⁾	N	F y V

V.- Bonos Corporativos									
N° DE EMISIÓN	MONEDA	SERIE	MONTO EMITIDO	SALDO EN CIRCULACIÓN	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA CUPÓN	TIPO 1 ⁽¹⁾	TIPO 2 ⁽²⁾
Única ⁽³⁾	US Dólares	Única	650,000,000 ⁽⁵⁾	650,000,000 ⁽⁵⁾	07/10/2010 ⁽⁵⁾	07/10/2020	5.75000%	N	F

Notas:

⁽¹⁾ Tipo de tasa de interés del cupón: Nominal (N) o Efectiva (E)

⁽²⁾ Tipo de tasa de interés: Fija (F) o Variable (V)

⁽³⁾ Inscrito en la Bolsa de Luxemburgo

⁽⁴⁾ Step-up al final del año 10 hacia la tasa que resulte mayor entre una tasa libor de 3 meses + 674 puntos básicos ó 10.5%

⁽⁵⁾ La emisión original por US\$400 millones fue reabierto el 27/09/2012 por un monto adicional de US\$250 millones

Cotizaciones mensuales, correspondientes al ejercicio 2012, 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 2012				Precio Promedio S/.
			Apertura S/.	Cierre S/.	Máxima S/.	Mínima S/.	
PEP148001006	INTERBC1	2012-01	4.30	4.30	4.30	4.30	4.30
PEP148001006	INTERBC1	2012-02	4.40	4.70	4.70	4.40	4.44
PEP148001006	INTERBC1	2012-03	4.70	5.10	5.10	4.70	4.88
PEP148001006	INTERBC1	2012-04	5.10	4.90	5.10	4.90	4.92
PEP148001006	INTERBC1	2012-05	4.91	4.92	4.92	4.91	4.91
PEP148001006	INTERBC1	2012-06	4.10	4.30	4.30	4.09	4.12
PEP148001006	INTERBC1	2012-07	4.30	4.15	4.30	4.15	4.23
PEP148001006	INTERBC1	2012-08	4.15	4.40	4.40	4.15	4.30
PEP148001006	INTERBC1	2012-09	4.40	4.35	4.40	4.35	4.39
PEP148001006	INTERBC1	2012-10	4.40	4.35	4.40	4.35	4.39
PEP148001006	INTERBC1	2012-11	4.35	4.35	4.40	4.35	4.38
PEP148001006	INTERBC1	2012-12	4.35	4.50	4.50	4.35	4.40

Los valores representativos de deuda emitidos e inscritos en Rueda de Bolsa de la Bolsa de Valores de Lima no han registrado negociación durante el año 2012.

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 la empresa está dispuesta a asumir en el desarrollo del negocio y decide las acciones necesarias para la implementación de las acciones correctivas requeridas, en caso existan desviaciones respecto de los niveles de tolerancia al riesgo y de los grados de exposición asumidos.

Durante el año 2012, el Comité celebró sesiones ordinarias mensuales. Los temas tratados y los acuerdos adoptados en el Comité fueron permanentemente informados al Directorio.

Riesgo de Crédito

Interbank tiene segmentada la cartera en tres bancas para efectos de su gestión: Banca Comercial, Banca Pequeña Empresa y Banca Personas, cuyos procesos se detallarán a continuación:

Riesgos Banca Comercial

Admisión de Riesgos

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 efectuar una adecuada gestión del riesgo crediticio, el área de admisión 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. Interbank ha venido trabajando bajo los lineamientos de un rating ponderado, basado en la evaluación subjetiva de seis áreas de valoración cualitativas y financieras del cliente, que asigna un valor numérico a su capacidad actual de asumir sus compromisos de pago puntual.

En el año 2012, se inició el uso del rating estadístico. Se trata de una herramienta estadística que permite 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.

Esta metodología asigna a cada cliente una puntuación en función a su información cualitativa, financiera, de comportamiento en nuestra entidad y en el sistema financiero. La integración a la gestión se viene realizando gradualmente, iniciando con el equipo de riesgos en el 2012 e incorporando progresivamente a los equipos comerciales.

- 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.

Interbank opta por una política de riesgos prudente y equilibrada que asegure un crecimiento sostenido y rentable en todas las bancas; para ello es necesario incorporar en sus procedimientos de análisis, para la adecuada toma de decisiones, herramientas y metodologías que permitan identificar, medir y controlar los diferentes riesgos de la manera más eficiente, y acorde con lo establecido por el regulador.

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 Interbank. La resolución de la misma estará a cargo de diferentes comités de crédito en función de las facultades delegadas por la alta dirección del Banco y según las políticas desarrolladas en los distintos manuales aprobados.

El cumplimiento de las condiciones aprobadas y la existencia de documentación de respaldo que acredita la acreencia de Interbank son controladas por las áreas de gestión de procesos, autorizando así el desembolso/emisión de la operación solicitada por el cliente.

Seguimiento

La gestión de Seguimiento de Riesgos de la Banca Comercial, tiene como principales funciones 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, se encarga de la clasificación regulatoria de todos los clientes del banco, así como de la adecuada asignación de provisiones. Para todo ello se utilizan las siguientes herramientas:

- a) **Comités de Vigilancia Especial**, que 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.

- b) **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.
- c) **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 SBS en su Resolución SBS N° 11356-2008.
- d) **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. Durante el 2012, se definió una nueva metodología para el seguimiento de los límites por concentración sectorial; y,
- e) **Pruebas de estrés** de aplicación periódica para medir la sensibilidad de la cartera ante cambios en variables económico-financieras.

Estas metodologías permiten una identificación de clientes con su nivel de riesgo asociado, con lo que se determinan acciones que pueden llevar desde incluirlo en grados de vigilancia hasta la suspensión de sus líneas de crédito de ser el caso. A diciembre de 2012, la cartera comercial de Interbank es considerada sana.

Recuperaciones

La gestión de cobranza de los créditos de la cartera problema es efectuada por el Departamento de Recuperaciones, que realiza, a través de un conjunto de acciones coordinadas y aplicadas, la adecuada y oportuna recuperación de los créditos de alto riesgo de los clientes comerciales, ofreciendo en el proceso de negociación, alternativas de solución eficientes para cada caso y registrando las acciones ejecutadas, para realizar un seguimiento oportuno y el control del cumplimiento de los acuerdos pactados con los clientes.

Su principal función es la de gestionar eficientemente la cartera de alto riesgo, a fin de concretar el recupero, minimizando la pérdida. Adicionalmente, tiene a su cargo la gestión de recuperación de los créditos de la Banca Pequeña Empresa en situación de vencidos con más de 90 días de atraso. Para ello cuenta con las siguientes áreas especializadas:

- a) **Créditos Especiales**, mediante el refinanciamiento crediticio y mejoras de garantías para una mejor recuperación.
- b) **Cobranza Judicial**, mediante el inicio de acciones judiciales que, en algunos casos, conllevan a una transacción para el recobro de la deuda; o para el caso de ejecución de garantías que hacen posible la recuperación del crédito.
- c) **Venta de Activos**; donde se realizan los bienes adjudicados como consecuencias de las actividades antes referidas.

El éxito de la gestión dependerá del ingreso temprano de los deudores con problemas, seguido de una acción eficiente y anticipada. Estos son los elementos esenciales que aseguran la oportuna recuperación de la cartera de alto riesgo.

Riesgos Banca Pequeña Empresa

Durante el año 2012, la gestión del riesgo de crédito de la Pequeña Empresa se caracterizó por el desarrollo e incorporación de los nuevos modelos de *Scoring* (Origen y comportamiento) en el circuito de riesgos, permitiendo, por un lado, la concesión diferenciada por niveles de exposición y, por otro, mejorar la eficiencia en el proceso de admisión. Estas nuevas herramientas nos han permitido ser proactivos en los objetivos de crecimiento de las colocaciones en nuevos clientes y los del portafolio, manteniendo los adecuados niveles de calidad de cartera.

El portafolio de Pequeña Empresa en Interbank está compuesto y dirigido a los empresarios (persona natural con negocio propio o persona jurídica) cuyas ventas anuales oscilan entre S/. 300 mil y S/. 5 millones, segmentado mediante políticas y procedimientos especializados que se integran en un circuito sistematizado denominado plataforma BPE de Interbank.

Se tiene establecido 4 etapas por las que se gestiona el riesgo crediticio. Así, tenemos:

- a) **Estudio y evaluación crediticia:** El área de negocios se encarga de presentar las propuestas de financiamiento; el personal que lo integra se encuentra técnicamente capacitado mediante una certificación en políticas de riesgos (evaluable y/o renovable anualmente), con lo cual se aplican criterios estandarizados de cálculo y toma de información económico - financiera de los clientes utilizando la denominada Tecnología de Evaluación de Riesgos (TER). Con esta política se logra incorporar la cultura de riesgos desde el inicio del proceso.
- b) **Resolución crediticia;** El proceso implica someter las propuestas a los modelos *Scoring* y de acuerdo al nivel de riesgo determinado y a los límites de otorgamiento derivará la resolución al área de riesgos o continuar con el proceso de verificación y desembolso.
- c) **Gestión y Seguimiento;** A cargo de un área implementada con el objetivo de mantener permanentemente evaluada la gestión del riesgo mediante el monitoreo del portafolio y de las políticas de Riesgos aplicadas en la concesión de los créditos; así como analizar los factores que podrían provocar desviaciones en el desempeño de la cartera informando a la alta dirección, de tal manera que se tomen decisiones de gestión para su mitigación. Entre las herramientas se cuenta con:
 - **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.
 - **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 o en su desempeño como cliente de Interbank.
 - **Sistema de Sobreendeudamiento,** proceso que califica el grado de exposición de un cliente de acuerdo con los niveles establecidos. Tomando en cuenta el endeudamiento (a nivel del sistema financiero) respecto a su información económica y financiera.

- **Vigilancia Especial BPE**, permite calificar la cartera en grupos de riesgo proporcionando información acerca del comportamiento registrado en Interbank, de tal forma que determina incluso acciones anticipadas de gestión o bloqueos para la concesión de nuevos financiamientos.

d) Cobranzas y Recuperaciones; esta función recae principalmente en el área comercial, la que mantiene contacto continuo con los clientes, y que, por la característica del segmento, requiere que se lleve a cabo 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 días. Si luego de 90 días continúa en calidad de impago, se transfiere a una gestión especializada en normalización o procesos judiciales, la que, siguiendo los procedimientos ya establecidos, gestiona las acciones de recuperación del portafolio.

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 2012, se implementaron nuevos modelos de *Score* de Originación enfocados en mejorar las decisiones en la resolución del producto Tarjeta de Crédito, acordes con los cambios en los perfiles de la población. Asimismo, se incorporó el *Score* de Comportamiento en el seguimiento del portafolio para la detección de potenciales clientes sobre-endeudados y en las estrategias de cobranza durante la etapa temprana de morosidad, buscando mejorar la eficiencia de las acciones de recuperación.

a) En el proceso de originación, el **área de Admisión de Riesgos de Banca Personal** realiza la evaluación crediticia de las solicitudes de crédito de los clientes persona natural. 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.
- Sistema gerencial de información: facilita el trabajo de evaluación crediticia, centralizando toda la información necesaria para la toma de decisiones.

b) El **área de Inteligencia de Riesgos Banca Personal** tiene por función validar y registrar información de solicitudes de crédito de clientes y prospectos de la cartera de Banca Personal,

definir las políticas de crédito que permitan un crecimiento sano de la cartera de Banca Personal, revisarlas y evaluarlas periódicamente. Implementar modelos *scoring*, modelos predictivos de riesgo en las etapas de originación, y mercadeo de cartera, monitoreando la *performance* del riesgo de crédito de la calidad de cartera segmentada con el *score* de clientes.

- c) **El área de Gestión y Seguimiento del Riesgo** tiene como función monitorear el comportamiento de la cartera crediticia, identificar y analizar los riesgos de crédito que permita generar y vigilar el cumplimiento del presupuesto en el gasto de provisiones, construir escenarios de estrés, y predecir riesgos potenciales, comunicando oportunamente a la alta dirección acerca del nivel de exposición, para una adecuada toma de decisiones. Para ello cuenta con herramientas sofisticadas:
- Score de Comportamiento, sobre la base de modelos estadísticos que perfilan el desarrollo crediticio del cliente en Interbank, que permite predecir e identificar clientes con potenciales problemas de sobreendeudamiento. Por otro lado, es una herramienta que identifica a los mejores clientes susceptibles de recibir alguna oferta crediticia que incremente su exposición deudora sin incurrir en un riesgo mayor.
 - Sistema de Sobreendeudamiento, conjunto de reglas que se erigen sobre la base del desarrollo crediticio del cliente, tanto en Interbank como con el Sistema Financiero, que permiten realizar acciones preventivas sobre aquellos deudores con problemas de sobreendeudamiento.
- d) **El área de Políticas y Control del Riesgo Interno**, tiene como función la formalización y monitoreo del cumplimiento de las políticas establecidas por el área, administra el Sistema ADQ para el otorgamiento de perfiles y accesos a los usuarios, administra el sistema de alertas con el fin de identificar posibles fraudes en tiempo real, estableciendo mecanismos de control para optimizar el proceso crediticio.
- e) **La unidad de Gestión de Proyectos** tiene la administración y control de las herramientas tecnológicas de riesgos banca personal, que se utilizan tanto en los procesos de originación como de seguimiento, asegurando que las políticas y parámetros de riesgos ingresados se ajusten a los registrados en los Manuales de Riesgos.
- f) **La unidad de Estrategias de Cobranzas de Banca Personal** se encarga de apoyar a la División de Cobranzas en la recuperación de aquellos créditos con signos de deterioro, para lo cual emplea diversas estrategias, dependiendo del comportamiento de pago, número de días vencidos y exposición.

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 SBS.

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 está constituido por 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, que 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, que 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, que 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 año 2009 y a finales de 2010 respectivamente. Asimismo, para la Banca Pequeña Empresa se desarrollaron e implementaron durante el año 2012 *scorings* 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 de 2011 con un modelo **rating** estadístico diseñado para evaluar clientes empresas con ventas superiores a US\$2 millones, el mismo que se encuentra en etapa de integración en la gestión.

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”¹. 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 en Interbank 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 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 372 riesgos identificados y un impacto potencial anual de S/.34 millones.
- b) **Recolección de eventos de pérdida:** Herramienta para medir los eventos de pérdida materializados, cuantificando los montos asociados y su recuperación. Es la base del desarrollo de herramientas cuantitativas para medir el RO. Interbank recolecta eventos de pérdida de manera sistemática desde el año 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 encuentran 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, reducir o eliminar la exposición al riesgo operacional. Un plan de acción pasa por las etapas de diseño, ejecución y seguimiento.

Durante el año 2012, Interbank realizó el cálculo del requerimiento del patrimonio efectivo por riesgo operacional sobre la base del método estándar alternativo, en virtud a la autorización renovada por la

¹ Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y de reputación

SBS en diciembre de 2010 y vigente hasta abril de 2013. Esta autorización es un reconocimiento a la gestión de los riesgos operacionales, seguridad de Información y continuidad de negocio, consistente con el apetito por riesgos 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, manteniendo un ahorro del 48% frente al método básico.

Durante el primer trimestre de 2013 se solicitará a la SBS, la renovación de la autorización para el uso del método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento patrimonial por riesgo operacional.

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 2012 se continuó trabajando en aspectos propios del mantenimiento del programa, como en la cobertura de brechas halladas en dichas actividades, a saber:

- 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 que no han participado en las ediciones anteriores de este curso.
- b) **Ejercicios de escritorio:** realizados con la finalidad de familiarizar al personal clave en continuidad (Equipos de Recuperación) con sus respectivos planes, y de actualizar estos últimos en base a las oportunidades de mejoras halladas durante el ejercicio. Fueron ejecutados con la totalidad de los Equipos de Recuperación pertenecientes a todas las vicepresidencias ejecutivas del banco.
- c) **Ejercicio de Desplazamiento:** llevados a cabo con la finalidad de reconocer el Sitio Alternativo del Negocio (SAN) por parte del Comité de Crisis y los Equipos de Recuperación; ejercitar las acciones -previstas en los planes de continuidad- de coordinación entre el Comité de Crisis y los equipos mencionados; e integrar el Plan de Gestión de Crisis, el Plan del Centro de Comando del SAN, el Plan del Centro de Comando del Sitio Primario y los Planes de Continuidad de las áreas de Negocio, entre otros. Fueron ejecutados con la totalidad de los Equipos de Recuperación pertenecientes a todas las vicepresidencias ejecutivas del banco.
- d) **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.

Riesgos de Mercado

Se define como la posibilidad de pérdida por variaciones en el comportamiento de los principales factores del mercado financiero: 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 con el riesgo crediticio: la gestión del riesgo de instituciones financieras y la gestión del riesgo país.

La gestión del riesgo de portafolio se encuentra sobre la base del 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.