Banco de Crédito BCP

Peru:
A financial system on the rise with high expectations for retail banking

March 2007
BCP Retail2.ppt

Content

- Operating environment in Peru
- Peru's financial system
- BCP's highlights
- Opportunities in retail banking

Peru: In relation to other countries

Dec 2006	US	Brazil	Mexico	Colombia	Chile	Peru
Population (MM)	300	190	110	44	16	28
GDP (US$Bn)	13,250	970	810	130	140	93
GDP per capita (US$)	44,200	5,100	7,400	2,950	8,750	3,300
Inflation (%)	2.50	3.14	4.05	4.48	2.57	1.14
Debt/GDP (%)	75	18	22	30	20	28
Int. Reserves/ Mthly Imports	0	11	4	8	6	13
Country Risk (bps)	0	190	100	150	80	120

Peru: A success story

	2002	2003	2004	2005	2006
GDP (US$ MM)	57,002	61,476	69,726	79,395	93,350
Growth (%)	5.2	3.9	5.2	6.4	8.0
GDP per capita (US$)	2,151	2,287	2,592	2,916	3,330
Inflation rate (annual)	1.5	2.5	3.5	1.5	1.1
Fiscal Deficit (% of GDP)*	2.2	1.7	1.0	0.3	-2.1
Exports (US$ MM)	7,714	9,091	12,809	17,336	23,750
Imports (US$ MM)	7,422	8,238	9,805	12,076	14,897
Net International Reserves (US$ MM)	9,598	10,194	12,631	14,097	17,275

•Negative means surplus; ** Central Government revenues and expenditures
•Source: INEI, BCR, BCP

Peru: Macroeconomic scenario

Opportunities

- Investment Grade
- Mining Projects
- Gas Project – LNG (Camisea)
- Inter-Oceanic Road Brazil – Peru
- Large irrigation projects – “Sierra Exportadora”
- Domestic demand / Construction sector

Challenges

- Commodity Prices
- Approval of FTA with USA
- Employment

Content

- Operating environment in Peru
- Peru’s financial system
- BCP’s highlights
- Opportunities in retail banking

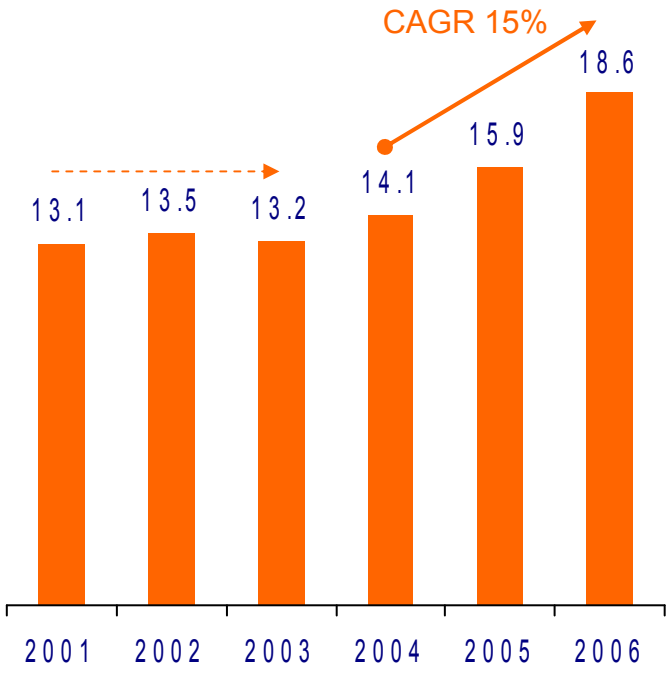
Banking systems comparison

US$ Bn 2006	Mexico	Chile	Colombia	Peru
Assets	229.7	126.3	54.0	23.7
Loans	117.9	93.9	32.3	14.4
Deposits	155.4	74.4	37.5	17.3
Equity	27.1	9.0	5.8	2.3
Past Due Loan/ Loans	2.0%	0.8%	2.6%	1.9%
Reserves/Past Due Loans	214.2%	152.0%	150.4%	223.3%
Cost/Income	50.4%	48.9%	57.9%	58.7%
ROE	25.1%	19.4%	19.0%	24.7%

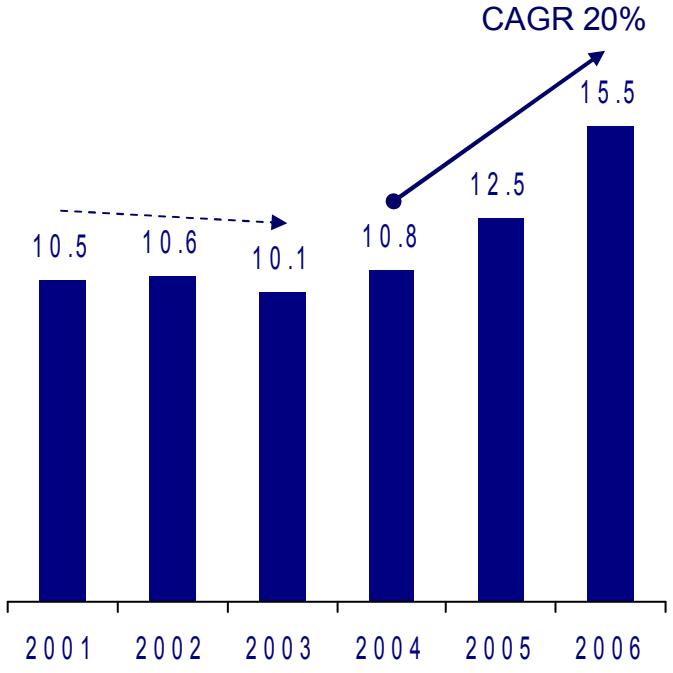
Information for September 2006

Peru's financial system: Growth in deposits and loans

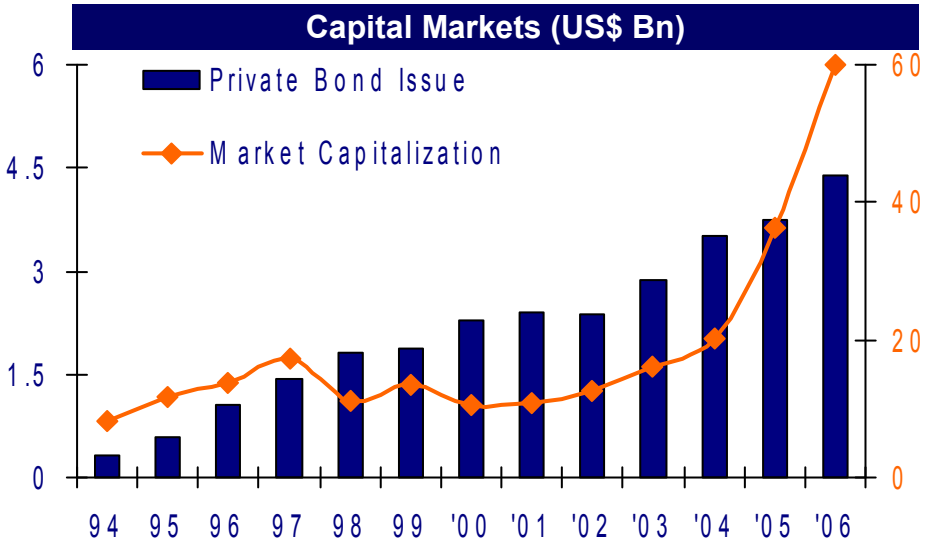
Deposits (US$ Bn)



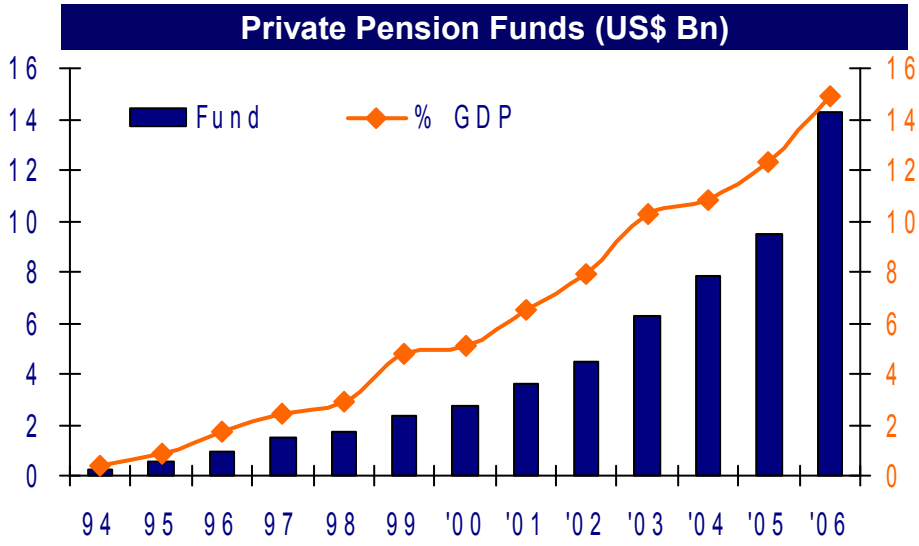
Loans (US$ Bn)



Peru's financial system: Disintermediation and growth of capital markets

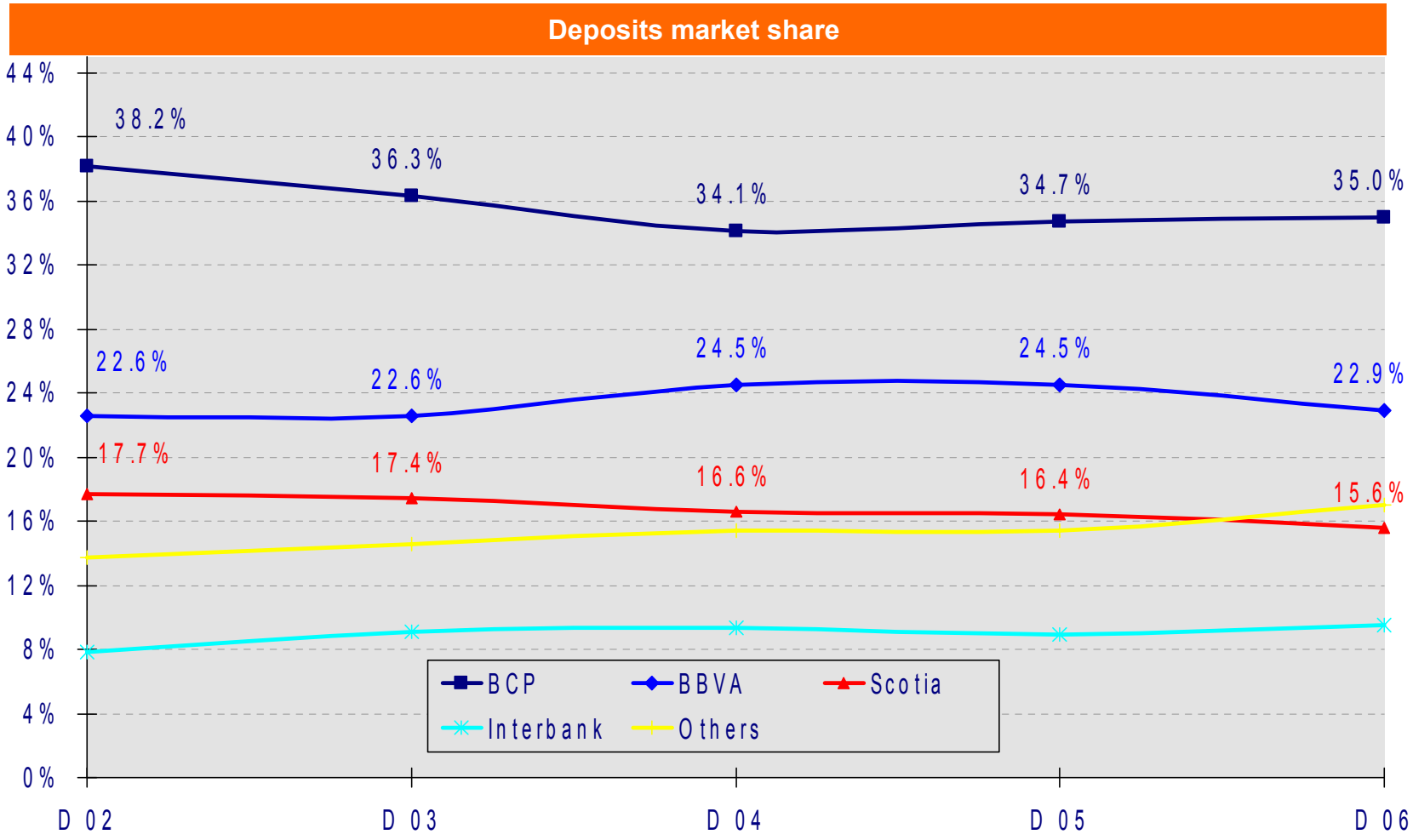


- An important disintermediation has taken place
- Stock prices are in its peak levels

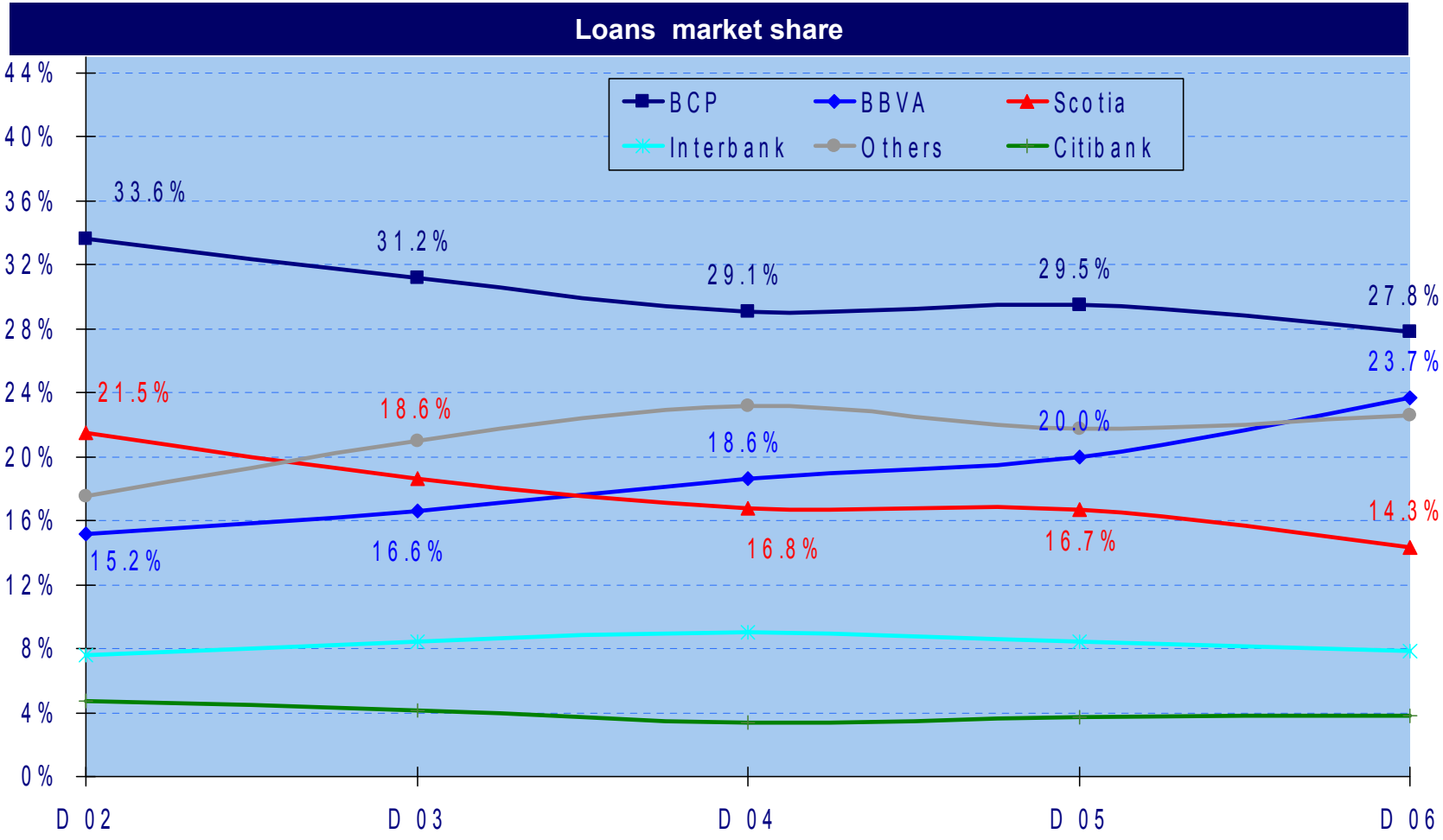


- Private Pension Funds and Mutual Funds have increased substantially

Despite the aggressive competition, BCP maintains its leadership in deposits…



…and in loans


Loans market share
BCP
BBVA
Scotia
Interbank
Others
Citibank
44%
40%
36%
32%
28%
24%
20%
16%
12%
8%
4%
0%
33.6%
31.2%
29.1%
29.5%
27.8%
23.7%
21.5%
18.6%
18.6%
20.0%
14.3%
15.2%
16.6%
16.8%
16.7%
D 02
D 03
D 04
D 05
D 06

Content

- Operating environment in Peru
- Peru's financial system
- BCP's highlights
- Opportunities in retail banking

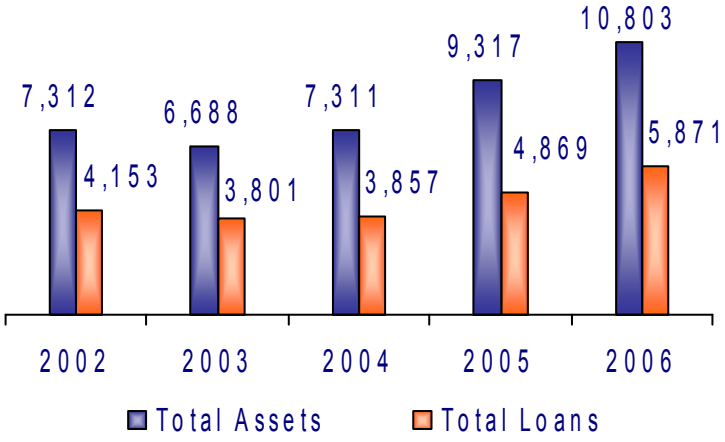
Credicorp & BCP's history

1889 Founded as Banco Italiano by Genoese traders
1919 The Banca Commerciale Italiana takes control of the Bank
1920 Becomes the most important bank of the country
1941 Changes its name to Banco de Credito del Peru
1964 Becomes one of the top 500 banks in the world
1979 Peruvian shareholders assume control of the bank
1987 Nationalization attempt. Ownership and management are transferred to employees
1990 Legislation is passed overruling "Nationalization". Management is returned to its shareholders
1993 Acquisition of Banco Popular in Bolivia

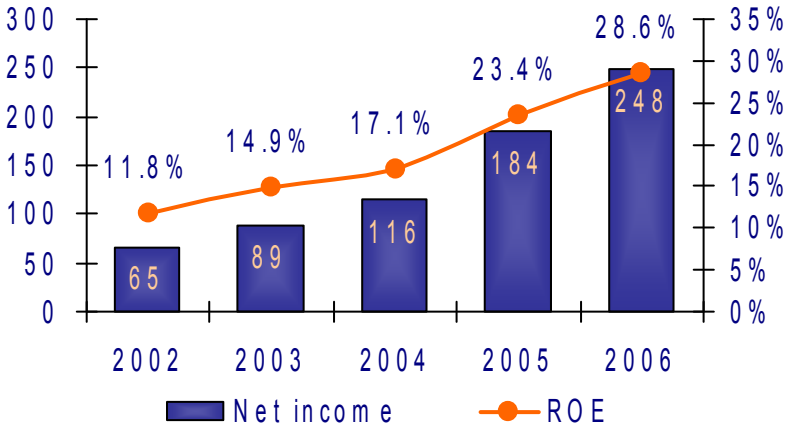
1995 Creation of Parent Company CREDICORP, listed in NYSE
2002 Acquisition of BSCH Peru
2005 Creation of AFP Prima
2006 Acquisition of AFP Union Vida

BCP is leading Credicorp's growth

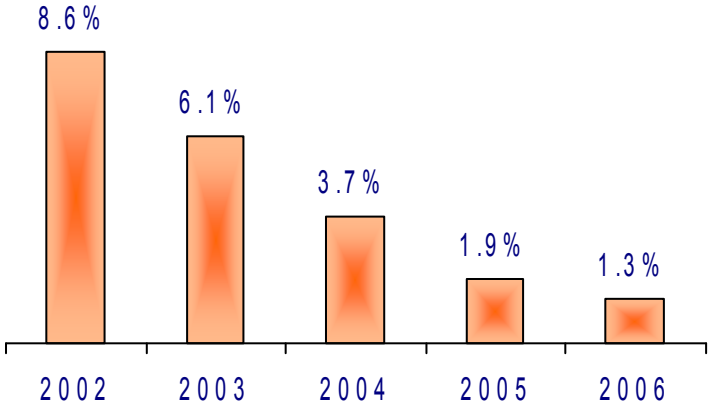
Total Assets & Total Loans (US$ MM)



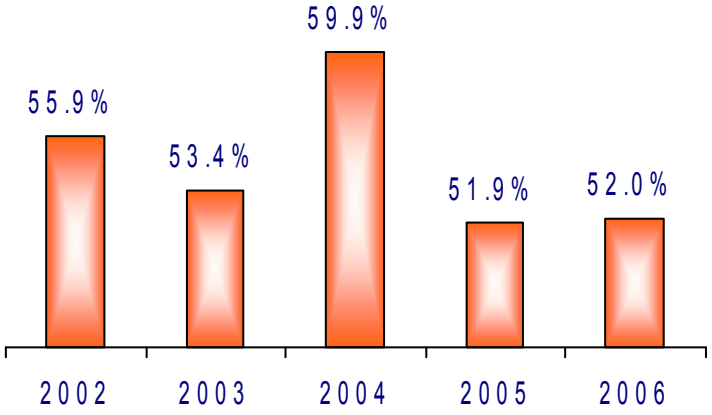
Net Income (US$ MM) & ROE



Past Due Loans / Total Loans

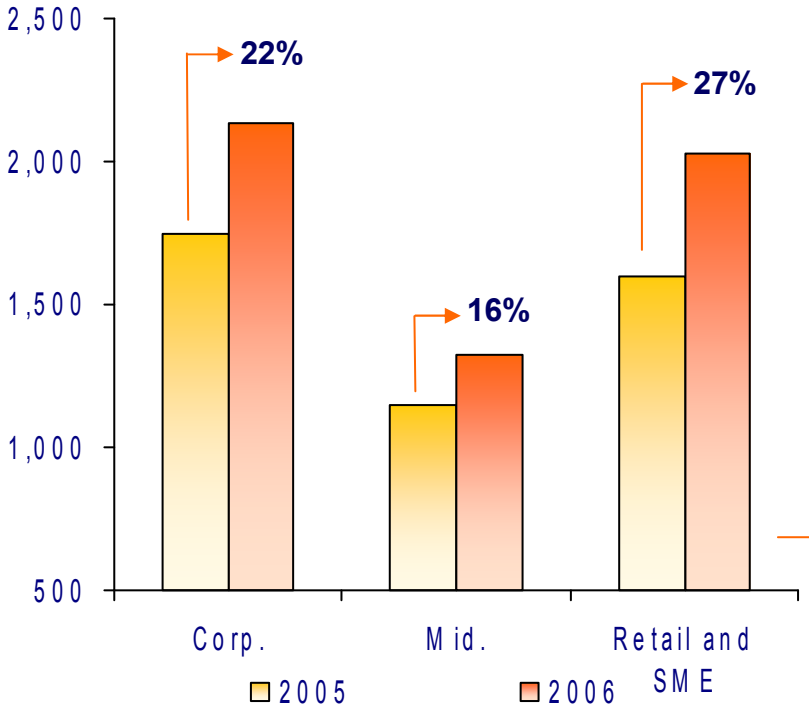


Efficiency Ratio

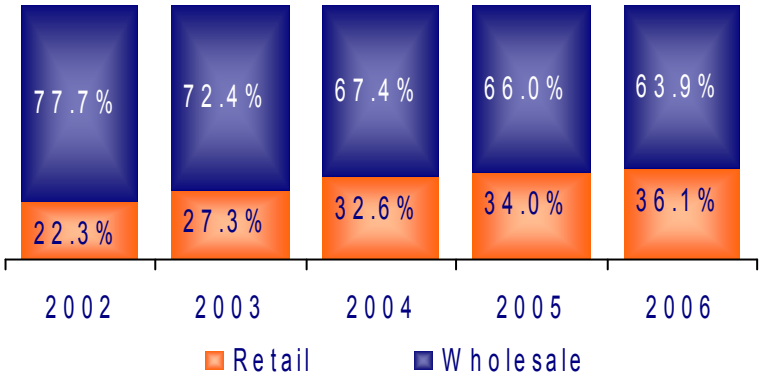


…and retail banking is driving the growth trend

Loan volume by segment (US$ MM)



Loan volume: Wholesale vs. Retail



Growth	05 - 06
Credit Card	44%
SMEs	34%
Consumer	36%
Mortgages	17%

Content

- Operating environment in Peru
- Peru's financial system
- BCP's highlights
- Opportunities in retail banking

…still the market poses more opportunities

Peru's population

# Persons	Lima	Prov	**Total**
Total	8.1	19.1	**27.2**
Urban	8.1	11.6	**19.7**
Rural	0.0	7.5	7.5

>18 yrs
17.4
12.7
4.7

EAP	**13.0**
Public Sector	1.0
Wage-earners	1.9
Independents	10.1

Source : Population Statistics 2006 – Apoyo based on sense and INEI 2005

Business market

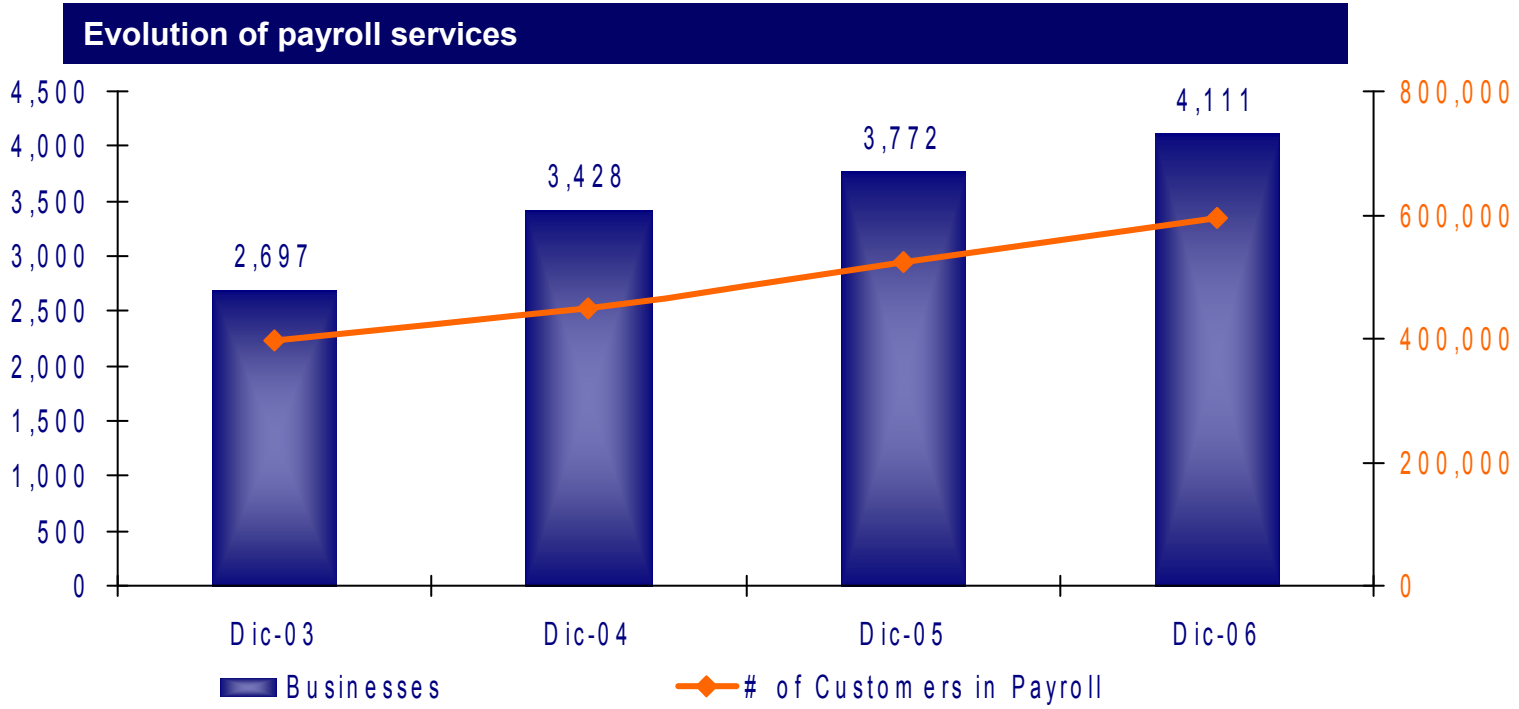
Business Category	Annual Sales	% GDP	Formality Level
Micro Businesses	<US$ 160k	42%	25%
Large, Medium & Small Businesses	>US$ 160K	58%	71%

Fuentes: SUNAT 2004 y el INEI 2002
Annual gross sales

BCP's response: core retail strategy

- Lead in payrolls services
- Increase network
- Continue growth in small and micro business
- Keep developing initiatives in the mortgage business

Aggressive growth in payroll services



…with a continued renewal of our value proposition

Accounts for wage – earners with special conditions regarding fees and interest rates

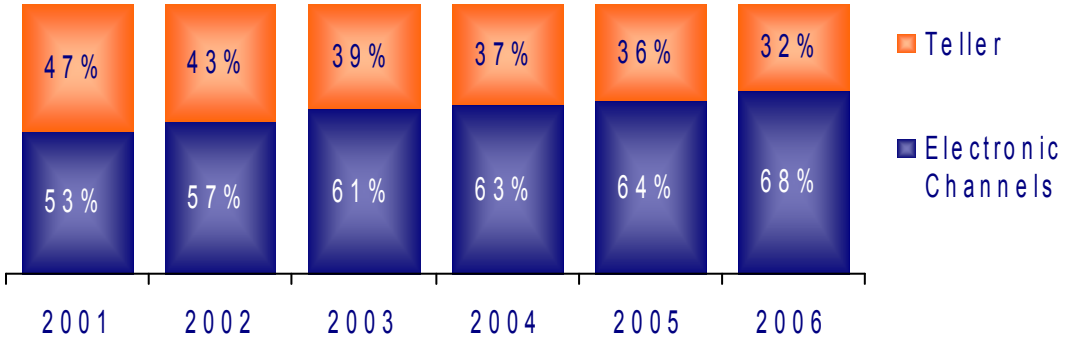
Aggressive cross sell strategy with special benefits in key products

Retention programs expanding benefits to non banking products (discounts or access to products at a discount)

Distribution channels are key in increasing banking penetration

Channel	Monthly Average por transactions in thousands				CAGR (%) 03 - 06
	2003	2004	2005	2006	
Teller	6,730	6,790	7,311	8,003	5.9
A.T.M	2,955	2,942	3,055	3,826	9.0
Internet Banking	2,140	2,675	3,578	5,014	32.8
Telephone Banking	603	680	720	859	12.5
Agente ViaBcp	-	-	-	162	
Others	4,744	5,277	5,891	6,813	
TOTAL	**17,172**	**18,364**	**20,555**	**24,677**	**12.8**

Transaction Distribution



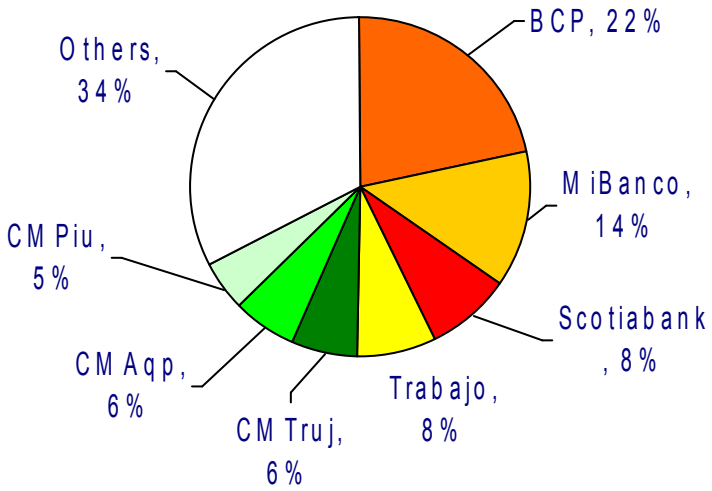
Including the development of tailored distribution channels

- Channel introduction that is innovative and cost efficient

# of Channels	BCP 2006
ATMs	655
Branches	237
Agente Via Bcp	**551**

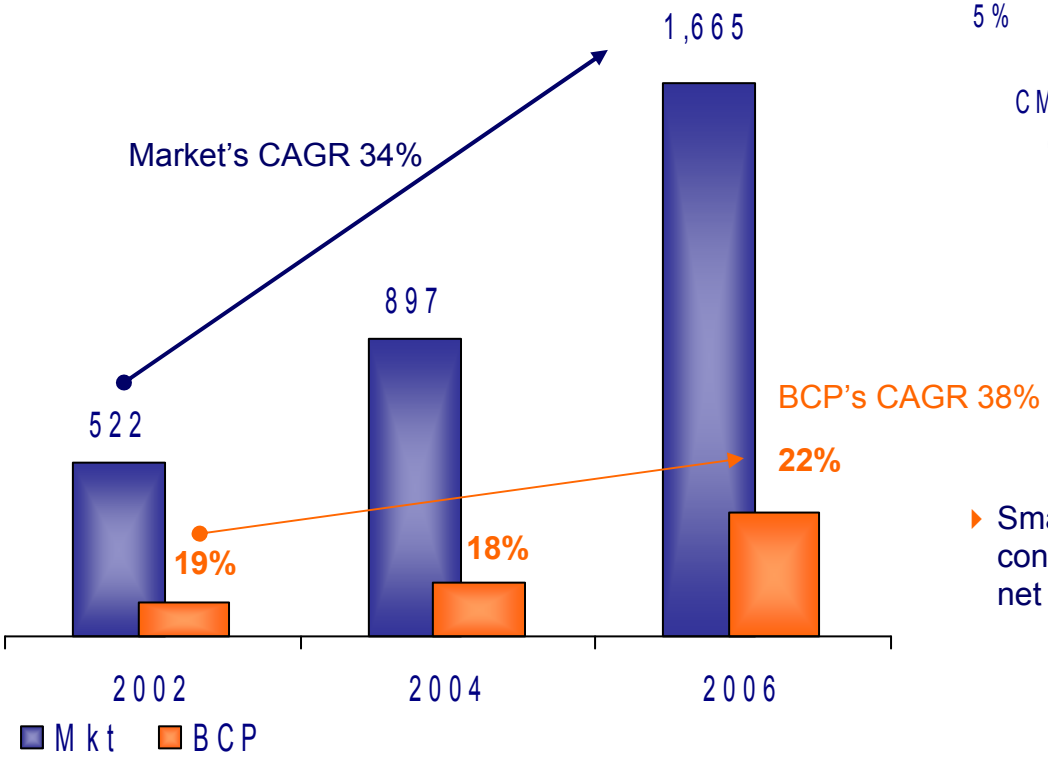
Continued growth in small and micro business

Small & micro market distribution 2006



Small & micro business evolution (US$ MM)

Market and BCP 's market share

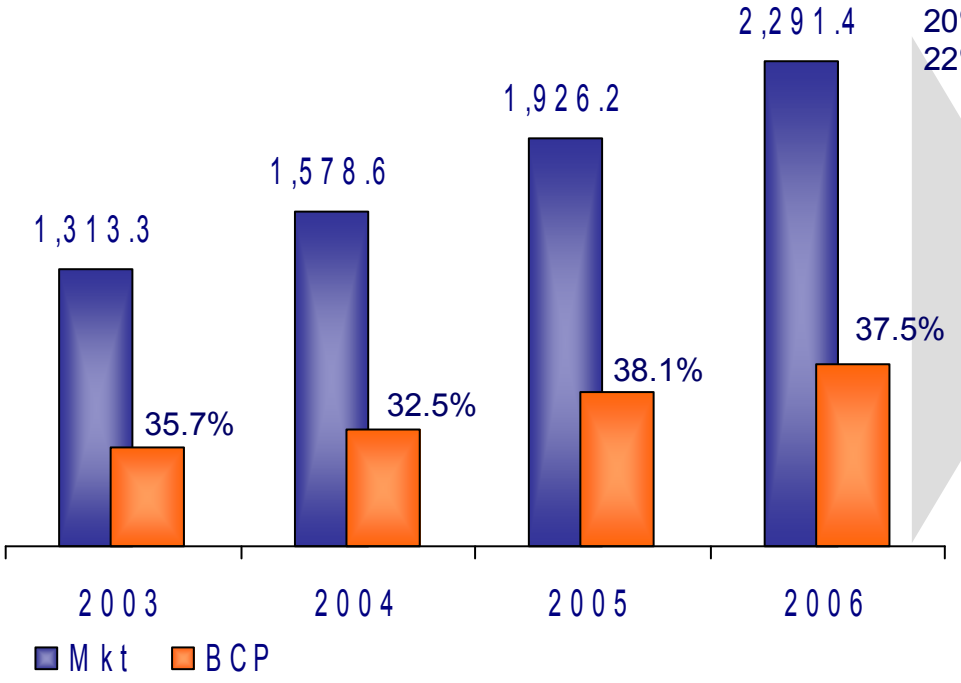


- Small and micro business contributes with 14 % of the net income for retail banking

Mortgage initiatives

Total mortgage (US$ MM)

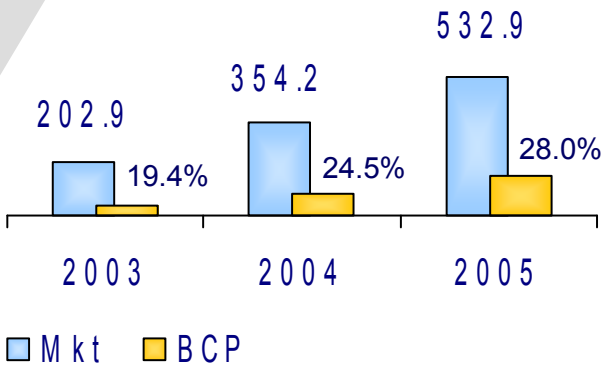
Market and BCP ‘s market share



- The market shows a CAGR of 20% while BCP ‘s CAGR is 22%

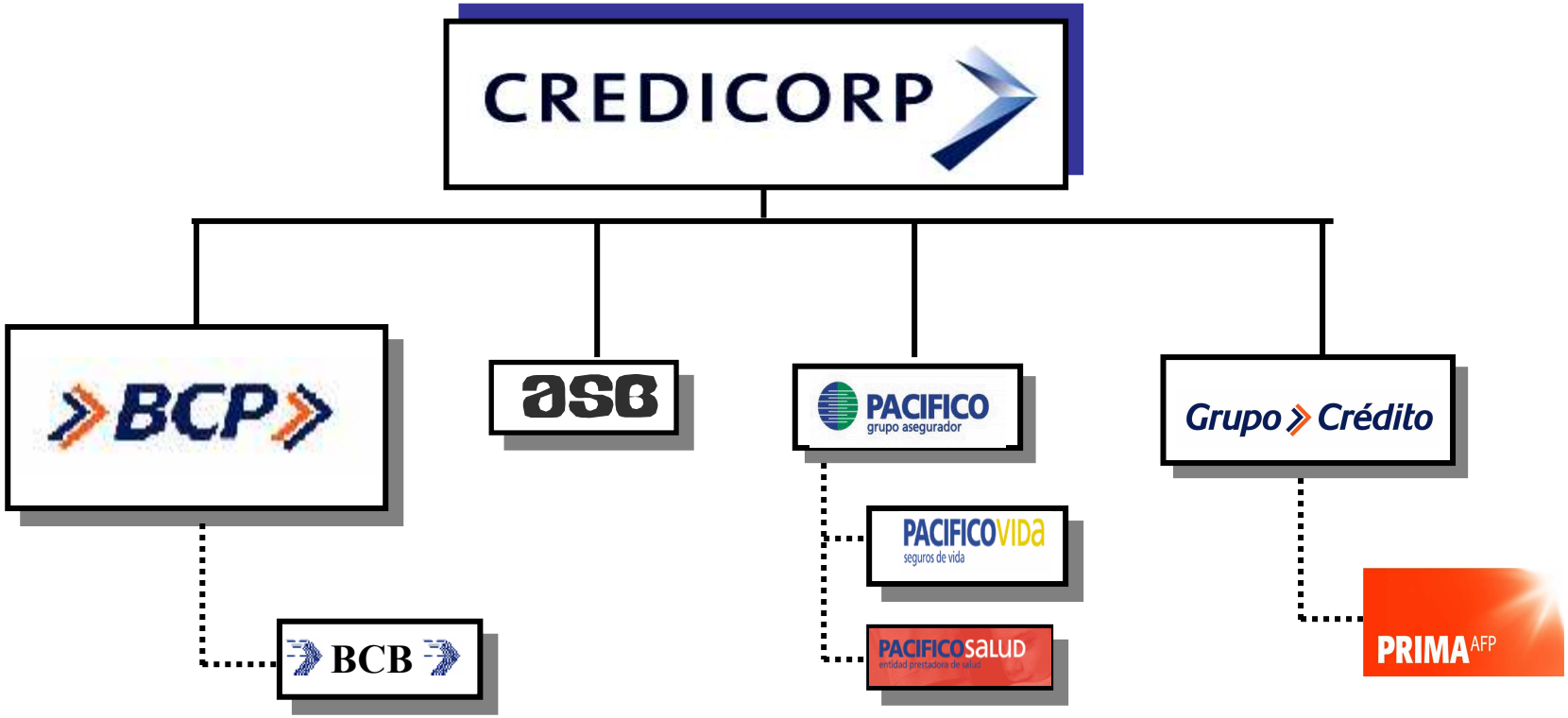
Subset market - MiVivienda (US$ MM)

Market and BCP ‘s market share



Banco de Crédito BCP

Credicorp: Organizational structure



Industry	Banking	Banking	Banking	Insurance	Investments
Country	Peru	Bolivia	Cayman	Peru	Peru
Ownership	96%	100%	100%	76%	100%

BCP accounts for 85% of Credicorp's assets

Pago de Haberes
BCP
Febrero - Marzo 2007
Beneficios exclusivos
Muchos beneficios
que te ayudarán a ahorrar

¡Llena el Crucigrama BCP y gana!

Completa las palabras en los recuadros del crucigrama y podrás ganar:

10 TV P. Plana 29"/ 27"
Turbo sound 20W Estéreo; Sistema surround; Modos de llenado de pantalla (normal, panorámico y zoom); Reductor de ruidos de imagen "Samsung Self focus"; Modo Zoom.

10 Mini componente
Potencia 20W (10W x 2); Reproducción MP3/CD/CD-R/ CD-RW; Ecualizador de 5 modos; Sleep, reloj y timer; Control Remoto.

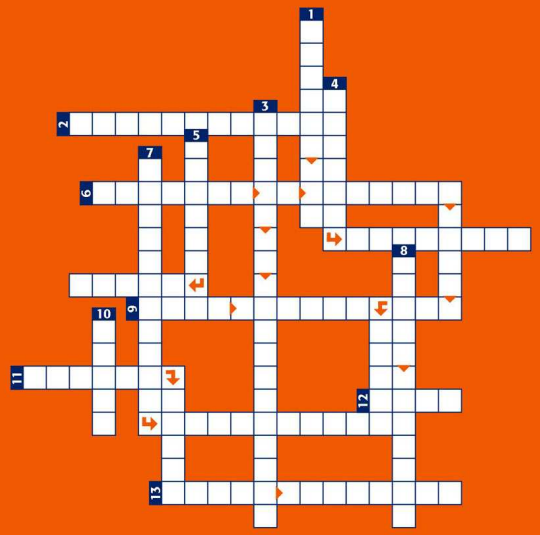
10 Home Theater
Potencia de salida: 3000 W (100W x 2 canales + 100W); Vídeo USB: reproducción directa desde USB (DivX, JPG, MP3, WMA); Capacidad para reproducir discos DivX, DVD-Audio/Vídeo, MP3, WMA, JPEG.

10 DVD-P361K
Función Karaoke (Entrada para 1 Micro); Reproducción de DVD/CD/ VCD/SVCD/MP3/WMA/JPEG; Reproducción de DivX (MPEG-4); Salida de audio digital (óptica y coaxial).

Participar es muy sencillo, solo te tomará unos minutos.
1 Ingresa a *www.viabcp.com* y haz clic en *"Crucigrama BCP"*.
2 Ingresa tu DNI y correo electrónico.
3 Completa el Crucigrama y ¡gana!

Puedes encontrar las respuestas navegando en las páginas de *www.viabcp.com*

MIN-07000306



1 Nuevo canal de atención que te permite hacer operaciones en bodegas, farmacias, grifos, etc.

2 Página web patrocinada por el BCP que fomenta el aprendizaje de las matemáticas para niños en edad escolar.

3 Nombre de la revista con ofertas exclusivas para clientes con tarjetas de Crédito BCP.

4 Seguro que sólo te cuesta 2 dólares mensuales.

5 Cuenta de ahorros creada para los que van más a ventanilla.

6 Tarjeta de crédito que te permite acumular millas para viajar a través de la aerolínea LAN.

7 Premio recientemente otorgado al BCP por su canal de atención de Agentes BCP.

8 Canal de atención que te permite recibir tus saldos y 4 últimos movimientos de tus cuentas en tu celular.

9 Tarjeta de crédito que premia tus consumos de gasolina.

10 Puntos que acumulas al usar tus tarjetas de Crédito del BCP.

11 Cuenta de ahorros creada para los que prefieren usar cajeros, teléfono e Internet.

12 Número de dígitos de la clave Internet.

13 Primer nombre del BCP cuando se fundó en el año 1889.

Promoción válida del 1 Febrero al 31 Marzo 2007. **Fecha de Sorteo:** 17 de abril de 2007. Los nombres de los 40 ganadores serán publicados posteriormente en la revista Pago de Haberes y en nuestra Banca por Internet ViaBCP *www.viabcp.com*

El estrés

El estrés en ocasiones es inevitable y surge como consecuencia de situaciones que demandan una respuesta emocional positiva o negativa. También surge por molestias o irritaciones menores como esperar demasiado en una cola o estar atrapado en el tráfico.

Durante las situaciones de estrés el cerebro envía señales químicas que activan la secreción de hormonas. Estas a su vez, generan ciertas reacciones en el organismo: el corazón late más rápido y la presión arterial sube, la sangre es desviada de los intestinos a los músculos para huir del peligro y el nivel de insulina aumenta para permitir que el cuerpo metabolice más energía.

A corto plazo estas situaciones no son dañinas, pero si el estrés persiste, la fatiga puede resultar peligrosa para la salud de las personas. Periodos prolongados de estrés puede ser la causa de enfermedades cardiovasculares, migrañas, calvicie, asma, sarpullidos, dolores de espalda, etc. Por ello, es importante estar prevenido y tomar las precauciones necesarias.

Síntomas del estrés	
Depresión o ansiedad	Sarpullidos
Dolores de cabeza o migraña	Nerviosismo
Insomnio	Palpitaciones rápidas
Indigestión	Estreñimiento, etc.

Cuidados

- Comparte tus sentimientos con amigos y/o familiares.
- No te impongas mayores responsabilidades hasta
- acostumbrarte a una nueva situación.
- Si el estrés persiste debido a irritaciones constantes o diarias
- en el trabajo, busca uno menos agobiante.

Haz deportes, gimnasia, yoga o practica algún pasatiempo. Viaja y comparte con los amigos o la familia.

Escápate...

Toma un breve descanso y huye del estrés, del trabajo y del caos urbano. ¡Relájate! Puedes visitar hermosas playas del norte del Perú como Máncora y Punta Sal, o en el exterior Playa del Carmen en México. Otra opción que te ofrecemos es Orlando, donde puedes disfrutar de unas divertidas vacaciones familiares.

Punta Sal

Es considerada una de las playas más hermosas y extensas de la costa norte del Perú. Está ubicada a 79 km. de la ciudad de Tumbes y se caracteriza por la tranquilidad y calidez de sus aguas. No pierdas la oportunidad de conocer Punta Sal y disfrutar del cálido sol de Tumbes.

Playa del Carmen

Localizada en las más hermosas costas del caribe Mexicano, Playa del Carmen es el punto de partida ideal para quienes desean explorar y conocer la Riviera Maya. Realiza actividades acuáticas como nadar, velar, bucear en los arrecifes y viajar en bote.

Orlando

Situado en el centro de la Florida, esta ciudad es considerada como el centro de la diversión estadounidense. El Complejo turístico Disney, Universal Studios, Sea World, Wet ´n Wild, y otras, son sólo parte de las muchas atracciones que se encuentran en esta ciudad.

Punta Sal
5 días/4 noches

04 noches de alojamiento en bungalow de lujo frente al mar en *Punta Sal Club Hotel*.
04 desayunos, 04 almuerzos y 04 cenas.
50 cupos disponibles.
Precio regular por persona: US$ 325 (S/. 1,039*)
Precio BCP: US$ 195 (S/. 623*)

Playa del Carmen
6 días/5 noches

Boleto áereo y traslados.
05 noches de alojamiento en el *Hotel Gran Porto Real* (5 estrellas).
Sistema Todo incluido.
30 cupos disponibles.
Precio regular por persona: US$ 1,554 (S/. 4,967*)
Precio BCP: US$ 933 (S/. 2,982*)

Orlando
8 días/7 noches

Boleto áereo. Traslado aeropuerto/hotel/aeropuerto.
07 noches de alojamiento en el *Hotel Disney All Star Music, Sport, Movies & Pop Century Years.*
50 cupos disponibles.
07 días del pase Magia a tu manera.
Entrada a los 4 parques temáticos Disney.
Precio regular adulto: US$ 1,599 (S/. 5,111*)
Precio BCP adulto: US$ 960 (S/. 3,068*)
Precio regular junior: US$ 1,000 (S/. 3,196*)
Precio BCP junior: US$ 600 (S/. 1,918*)
Precio regular children: US$ 905 (S/. 2,893*)
Precio BCP children: US$ 543 (S/. 1,736*)

Válido para pagos con Credimás y Tarjeta de Crédito del BCP. Estos paquetes no son válidos feriados, ni fines de semana largos. Sólo para clientes Pago de Haberes. Máximo 4 paquetes por cliente. Paquetes sujetos a disponibilidad de acuerdo a fecha Validez hasta el 31/05 de 2007. Incluye uso de las instalaciones del hotel e impuestos. Los productos y servicios ofrecidos son responsabilidad exclusiva del anunciante. (*) Precio referencial corresponde al tipo de cambio del 31/12/06 (S/. 3.196).

40% Dscto.

nuevo mundo VIAJES

Punta Sal
Playa del Carmen
Orlando
Av. 28 de julio 1120, Miraflores
Telf. 610 9200 / 617 9696

Pago de Haberes BCP

DNI:

Pago de Haberes BCP

Compras por Teléfono 241 2959

L'homme
Yves Saint Laurent
Perfume para hombre, edt.
60 ml.

Oferta BCP S/. **143**
Precio normal S/. **173**

Dune
Dior
Perfume para mujer, edt.
30 ml.

Oferta BCP S/. **132**
Precio normal S/. **160**

Pi
Givenchy
Perfume para hombre, edt.
50 ml.

Oferta BCP S/. **124**
Precio normal S/. **151**

Ralph
Ralph Lauren
Perfume para mujer, edt.
30 ml.

Oferta BCP S/. **106**
Precio normal S/. **128**

Trío de Vinos Españoles
El Coto Crianza + Monasterio de las Viñas + Marqués de Cáceres.

Oferta BCP S/. **120**
Precio normal S/. **145**

Trío de Vinos Argentinos
Escorihuela Gascón Malbec + Terrazas Reserva Malbec + Don Nicanor Malbec.

Oferta BCP S/. **142**
Precio normal S/. **171**

Pisco Viejo Tonel Italia
Ica - Perú

Oferta BCP S/. **45**
Precio normal S/. **54**

Trapiche Broquel Malbec
Argentina.

Oferta BCP S/. **42**
Precio normal S/. **61**

Pisco Lablanco Quebranta
Ica - Perú.

Oferta BCP S/. **41**
Precio normal S/. **49**

Whisky Old Parr 12 años.
Escocia.

Oferta BCP S/. **61**
Precio normal S/. **90**

Vodka Absolut + miniatura
Suecia.

Oferta BCP S/. **38**
Precio normal S/. **46**

Johnnie Walker Etiq negra x 1 Lt
Escocia.

Oferta BCP S/. **80**
Precio normal S/. **111**