

MEMORIA ANUAL 2021



Citibank del Perú S.A.

Contenido

I.	Declaración de Responsabilidad	1
II.	Datos Generales	2
III.	Descripción de Operaciones y Desarrollo	4
1.	Objeto Social y CIIU	4
2.	Plazo de duración:	4
3.	Evolución de las Operaciones	5
3.1	Descripción del sector, de la competencia y posicionamiento	5
3.2	Monto de las ventas netas de bienes y servicios	6
3.3	Productos y servicios	6
3.3.1	Banca Corporativa y de Inversión	6
3.3.2	Tesorería	7
3.3.3	Custodia de valores	7
3.3.4	Servicios de Manejo de Efectivo, Comercio Exterior y Financiamiento	8
3.3.5	Agencia y Fiducia	10
3.4	Infraestructura de Servicios	11
3.5	Recursos Humanos y Personal	11
3.6	Gestión de Riesgo Operacional	12
3.7	Otra información relevante	14
IV.	Datos Significativos del País	16
V.	Procesos Legales, Judiciales, Administrativos o Arbitrales	23
VI.	Administración	24
1.	Directorio:	24
2.	Organigrama:	27
3.	Plana Gerencial:	27
4.	Grado de vinculación entre plana gerencial y accionistas:	31
VII.	Información Financiera	32

I. Declaración de Responsabilidad

Esta Memoria debe ser leída conjuntamente con los Estados Financieros de Citibank del Perú S.A incluidos en el presente documento.

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Citibank del Perú S.A. (el "Emisor" o el "Banco", indistintamente) durante el año 2021. Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al Emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.

La responsabilidad para el contenido de esta Memoria se rige por el reglamento para la Preparación y Presentación de Memorias Anuales y Reportes Trimestrales, aprobado mediante Resolución CONASEV N° 141-98-EF/94 .10, así como por la Ley General de Sociedades Ley N° 26887 (en adelante, la "Ley General de Sociedades").

La presente Memoria se encuentra enmarcada dentro de la ley peruana, por lo que cualquier interesado que pudiera estar sujeto a otra legislación, deberá informarse sobre el alcance de las leyes que le resulten aplicables, bajo su exclusiva responsabilidad. El presente documento no podrá ser distribuido en cualquier otra jurisdicción donde este prohibida, o este restringida su divulgación.



María Eugenia González

Gerente General

Citibank del Perú S.A.

II. Datos Generales

Denominación y Domicilio del Emisor:

Citibank del Perú S.A. es una sociedad anónima establecida en acuerdo con las leyes de la República del Perú, con domicilio legal en Av. Canaval y Moreyra 480, Piso 3, San Isidro, Lima, y Registro Único de Contribuyentes (RUC) No.20100116635. Su central telefónica es 215-2000, su número de fax es 440-9044 y su página web es www.citibank.com.pe.

Constitución e Inscripción en Registros Públicos:

Citibank del Perú S.A. es una sociedad anónima peruana subsidiaria de Citibank, N.A.- empresa bancaria constituida de acuerdo con las leyes del Estado de Nueva York, EE.UU- regulada por su estatuto, la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley No. 26702 (en adelante, la "Ley de Bancos") y la legislación aplicable en el Perú.

Inicialmente, se estableció como una sucursal de Citibank N.A. mediante escritura pública de fecha 9 de febrero de 1920, otorgada ante el Notario Público de Lima Doctor Adolfo Prieto y Risco e inscrita en el asiento 1 de fojas 37 del tomo 12 del Registro de Personas Jurídicas de Lima.

A partir del 30 de abril de 2004, Citibank del Perú S.A. dejó de ser sucursal de una empresa financiera extranjera para transformarse en una sociedad anónima peruana, contando para ello con la aprobación de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante, la "SBS") mediante Resolución SBS No.655-2004 de fecha 30 de abril de 2004. Esta transformación se encuentra inscrita en la Partida Electrónica No.11648632 del Registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de Lima y Callao.

Grupo Económico y Objeto Social:

Citibank del Perú S.A. pertenece al grupo económico de Citigroup Inc., una sociedad constituida y existente bajo las leyes de los Estados Unidos de América. Citigroup Inc. es la matriz de un grupo financiero diversificado a nivel mundial que provee servicios financieros a empresas y personas, atendiendo aproximadamente al 90% de empresas listadas en el Fortune 500, con más de 100 millones de cuentas abiertas y con presencia en más de 160 países.

Desde hace más de 200 años, la misión de Citi es facilitar el crecimiento y el progreso económico. En 2021 Citibank del Perú S.A., cumplió 101 años de presencia ininterrumpida en Perú y desde 2015 nos enfocamos al negocio corporativo, como parte de la estrategia de la matriz de utilizar la plataforma de red global que tiene en los cinco continentes.

Nuestros logros y legado son gracias a la excelente relación que hemos desarrollado con clientes, gobiernos e instituciones en todo el mundo, con una huella única y un modelo de negocio casi imposible de replicar.

Capital Social de Citibank del Peru S.A.:

Al 31 de diciembre de 2021, el patrimonio neto del Banco asciende a la suma de S/ 841,024,828.46 (ochocientos cuarenta y un millones veinticuatro mil ochocientos veintiocho con 46/100 soles) conforme a la información señalada en los Estados Financieros auditados del Emisor. El capital social suscrito, pagado e inscrito a la fecha asciende a la suma de S/ 443,174,687.16 (cuatrocientos cuarenta y tres millones ciento setenta y cuatro mil seiscientos ochenta y siete con 16/100 soles).

Clases de Acciones Creadas y Emitidas:

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social de Citibank del Perú S.A. está compuesto por 443,174,687 acciones comunes, cuyo valor nominal es de S/1.00 (un sol) cada una, y se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

Estructura Accionaria:

Al 31 de diciembre de 2021, Citibank N.A. es el único accionista que tiene un grado de propiedad mayor o igual al cinco por ciento (5%) del capital social del Emisor. Citibank, N.A. es titular de 443'173,184 acciones nominativas con derecho a voto, que representan el 99.99% del capital social del Emisor

Acciones con derecho a voto:

Tenencia	Número de accionistas	Porcentaje de participación
Menor al 1%	1	0.000339
Entre 1% - 5%	-	-
Entre 5% -10%	-	-
Mayor al 10%	1	99.999661
Total	2	100.000000

Clasificación de Riesgo:

Las clasificaciones de riesgo detalladas a continuación corresponden al mes de junio 2021

PCR: PACIFIC CREDIT RATING

Fortaleza Financiera	A+
Depósitos a Corto Plazo	Categoría I
Depósitos de Mediano y Largo Plazo	AAA
Certificados de Depósitos Negociables de Corto Plazo	1+
Certificados de Depósitos Negociables de Largo Plazo	AAA

A&A: APOYO Y ASOCIADOS

Institución	A+
Depósitos a Corto Plazo	CP-1+
Depósitos de Mediano y Largo Plazo	AAA

III. Descripción de Operaciones y Desarrollo

1. Objeto Social y CIU

Citibank del Perú es una sociedad anónima autorizada a operar como banco múltiple por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante la SBS) de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en Perú. Las operaciones del Banco están normadas por la Ley General, que establece los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que están sujetas las personas jurídicas que operan en el sistema financiero y de seguros. El Banco está facultado a recibir depósitos de terceros e invertirlos, junto con su capital, principalmente en créditos y adquisición de valores, así como otorgar avales y fianzas, realizar operaciones de arrendamiento financiero y de intermediación financiera, servicios bancarios y otras actividades permitidas por la ley.

El giro de las actividades de Citibank del Perú S.A. le corresponde el CIU N° 6519.

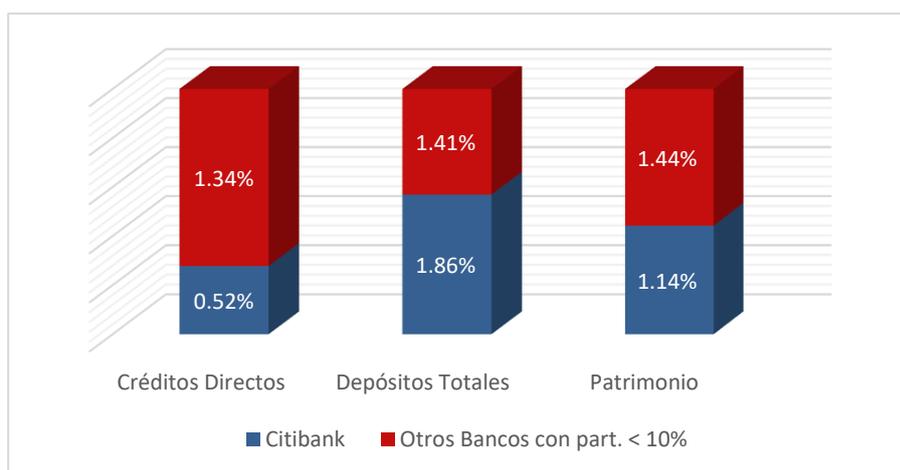
2. Plazo de duración:

Citibank del Perú S.A. tiene un plazo de duración indeterminado.

3. Evolución de las Operaciones

3.1. Descripción del sector, de la competencia y posicionamiento

Para fines comparativos, en el siguiente gráfico se presenta el porcentaje de participación promedio de las entidades con participación de mercado menor al 10%, comparadas con el porcentaje de participación de Citibank del Perú S.A. a fines del 2021.



Fuente: Estadísticas Superintendencia de Banca y Seguros

3.2 Monto de las ventas netas de bienes y servicios

Al cierre del año 2021, los ingresos por intereses ascendieron a S/ 82,829 mil, lo cual significa una contracción neta de S/ 41.6 millones (33.4%) con respecto al cierre del año anterior. Esta reducción se genera principalmente por el menor ingreso por intereses de la cartera de crédito en S/ 32,7 millones asociado al menor volumen de cartera colocada durante el año 2021, y por la reducción en el rendimiento de activos líquidos (disponible e inversiones) en S/ 8.9 millones.

Los gastos financieros ascendieron a S/ 16,514 mil al cierre de diciembre 2021, lo cual implica una reducción de S/ 5.8 millones (26.1%) con relación al año anterior. Esta reducción está relacionada principalmente al menor gasto por obligaciones con el público en S/ 5.3 millones (S/ 4.9 millones de intereses en obligaciones a la vista, S/ 0.07 millones de intereses en depósitos de ahorros; y, S/ 0.3 millones de intereses en depósitos a plazo); S/ 0.4 millones de intereses por adeudados; entre otros menores.

A continuación se presenta un resumen del rubro de ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2021 comparado con el resultado generado al cierre del año 2020.

Ingresos Financieros

INGRESOS POR INTERESES	En miles de S/	
	2021	2020
Disponible	10,569	9,327
Fondos Interbancarios	283	1,488
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	4,023	11,070
Inversiones Disponibles para la Venta	17,424	19,327
Cartera de Créditos Directos	50,530	83,233
	82,829	124,445

Gastos Financieros

GASTOS POR INTERESES	En miles de S/	
	2021	2020
Obligaciones con el Publico	1,810	7,081
Fondos Interbancarios	121	170
Adeudos y Obligaciones Financieras	14,583	15,091
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	4,801	4,814
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Ext. y Organ.	250	528
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	41	180
Comisiones y Otros Cargos por Adeudos y Obligaciones Financieras	9,491	9,568
	16,514	22,341

Fuente: Elaboración propia

3.3 Productos y servicios

3.3.1 Banca Corporativa y de Inversión

La Banca Corporativa y de Inversión de Citibank del Perú S.A. se especializa en prestar servicios financieros a empresas multinacionales, corporaciones peruanas con subsidiarias en la región, instituciones financieras, empresas del sector público y al Gobierno de la República del Perú.

La organización de la Banca Corporativa y de Inversión de Citibank del Perú S.A. permite a nuestros clientes acceder a una plataforma de productos locales y globales, así como a especialistas de industria que cubren varios países de Latinoamérica y el mundo. Con este enfoque regional y global deseamos dar la mejor asesoría a nuestros clientes; y esto es posible gracias a la importante presencia de Citi en más de 140 países.

Los ejecutivos de la Banca Corporativa y de Inversión trabajan juntamente con especialistas de producto para ofrecer una amplia variedad de soluciones con una única meta: ser los mejores en ofrecer soluciones financieras y estratégicas ante los ojos de nuestros clientes. Nuestros productos incluyen financiamientos de capital de trabajo y comercio exterior, financiamientos estructurados, servicios transaccionales, derivados financieros, instrumentos de cobertura, optimización de estructura de capital, entre otros.

Nuestros profesionales se destacan por poner a los clientes en el centro de lo que hacen y sus decisiones deben reflejar los más altos estándares éticos. A este selecto grupo de empresas ofrecemos servicios de asesoría estratégica y productos financieros para poder apoyar el crecimiento de nuestros clientes.

3.3.2 Tesorería

El área de Tesorería de Citibank del Perú S.A. conocida al interior de la Corporación como "Markets", está compuesta por las unidades de Trading, Estructuración, Ventas y Administración de Activos y Pasivos.

Trading

Entre las operaciones que realizan las unidades de Trading se encuentran la compra/venta de moneda extranjera, en el mercado spot y forward, así como la negociación e intermediación de títulos de renta fija, nuestros servicios están enfocados mayormente a grandes corporaciones así como a inversionistas locales y extranjeros interesados en invertir en el país.

Estructuración y Ventas

Entre las operaciones de unidad de Ventas se encuentran la compra venta de moneda extranjera, en el mercado spot y forward, así como la negociación de títulos de renta fija con clientes corporativos e inversionistas institucionales. Por otro lado, la unidad de Derivados estructura productos orientados a satisfacer necesidades específicas, de los clientes, de cobertura de riesgos e inversión.

Administración de Activos y Pasivos

Es la unidad encargada de mantener una adecuada posición de liquidez de los balances del banco, para siempre mantener liquidez disponible a disposición de nuestros clientes. La unidad opera siempre apegándose a los límites de liquidez exigidos por nuestros reguladores.

3.3.3 Custodia de Valores

Citibank del Perú S.A. es el principal banco custodio en el Perú para inversionistas e intermediarios internacionales. Desde 1992 ofrecemos nuestros servicios de Custodia para inversionistas internacionales y locales que invierten en la Bolsa de Valores de Lima, habiendo sido reconocido una vez más como el mejor "Banco Sub Custodio del Perú 2020" por la revista Global Finance.

Contamos con un equipo de expertos en el mercado de valores peruano que participan activamente en promover principios y estándares internacionales reconocidos por el International Organization of Securities Commissions (IOSCO) así como mejores prácticas y estándares definidos por el Securities Market Practice Group (SMPG) y la Association of

Global Custodians (AGC). Asimismo, somos miembros asociados a Procapitales, gremio que congrega a los participantes del mercado de valores que tiene como misión promover el crecimiento, competitividad y desarrollo del mismo.

El valor agregado de nuestros servicios de custodia se enfoca en mantener actualizados a los clientes en los desarrollos y mejoras de la infraestructura de mercado de valores y en aquellos cambios regulatorios que podrían afectar la salvaguarda o manejo operativo de sus inversiones. Asimismo, nuestro objetivo es facilitar el acceso y conectividad de los inversionistas institucionales locales y extranjeros al mercado de valores peruano. Nuestros servicios de custodia se apoyan en una infraestructura tecnológica de nivel internacional que permite a nuestros clientes acceder fácilmente a más de 100 mercados a donde llega la red de custodia internacional de Citi, a reducir los riesgos operativos y a lograr eficiencias en la administración y manejo diario de sus portafolios de inversión; incluida la liquidación de operaciones y demás servicios post-trading como el manejo de eventos corporativos, cobro de intereses, proxy-voting y reportes de portafolio.

3.3.4 Servicios de Manejo de Efectivo, Comercio Exterior y Financiamiento (Treasury and Trade Solutions)

En el área de Servicios de Manejo de Efectivo, Comercio Exterior y Financiamiento, Citibank Perú ofrece una gama de productos transaccionales y préstamos divididos en tres familias:

- Manejo de Efectivo (Cash Management)
- Comercio Exterior
- Productos de Financiamiento

Contamos con productos especialmente diseñados para apoyar a nuestros clientes en la gestión de sus procesos de pagos, recaudación y gestión integral de sus flujos financieros. Nuestros clientes acceden a una oferta de soluciones integrales para el manejo eficiente de sus flujos, tanto locales como internacionales. Citi ofrece a sus clientes distintas plataformas de acuerdo al nivel de automatización de sus tesorerías, desde soluciones web como CitiDirect® BE (incluyendo la aplicación para smartphones y tablets) hasta la suite de conectividad CitiConnect®.

A través de nuestra plataforma electrónica CitiDirect® BE, ofrecemos una gama de servicios enfocados en brindar mayor eficiencia, visibilidad y control sobre todo el proceso de tesorería desde un único punto. CitiDirect® BE está a la vanguardia en el uso de nuevas tecnologías

tales como Machine Learning, Inteligencia Artificial, Big Data, Biometría y utilización de códigos criptográficos y las pone a disposición de nuestros clientes a través de funcionalidades de valor agregado creadas en base a sus necesidades como son el caso de Citi Payment Insight, CitiPayment Outlier Detection, el acceso biométrico desde la aplicación móvil y el nuevo Mobile Token.

Asimismo, a través de la suite de conectividad CitiConnect® brindamos múltiples opciones que se adecúan a las necesidades de nuestros clientes (vía SWIFT, Host to Host e incluso vía APIs) y que ayudan a acelerar el proceso de conectividad (ERP Integrator) e implementación (CitiConnect Test Portal).

En el año 2021, alineados con la estrategia global de digitalización y simplificación de procesos, implementamos la funcionalidad de firmas electrónicas (eSignatures), la cual permite a nuestros clientes firmar documentos y solicitudes de apertura de cuenta y activación de productos a través de la herramienta DocuSign. Como resultado, el flujo pasa a ser totalmente digital, lo cual representa una mejora en el tiempo de procesamiento de los documentos y en la experiencia de los clientes, efecto que se ve reforzado en la coyuntura actual.

Por el lado de cuentas por pagar, las empresas no solo canalizan sus pagos locales e internacionales a través de una plataforma electrónica utilizada por miles de empresas alrededor del mundo, sino que también eliminan el uso de efectivo y cheques. Además, Citibank brinda la posibilidad de realizar los Pagos de Impuestos Sunat y AFP's desde la misma cuenta del cliente. Así mismo, Citibank ofrece a sus clientes el servicio de tarjetas corporativas para gastos de representación, viaje, hospedaje, así como pago de proveedores estratégicos, brindando información relevante y consolidada para la gestión de sus pagos.

En cuanto a la gestión de cuentas por cobrar, Citibank ofrece a sus clientes un servicio de identificación de las cobranzas realizadas en sus cuentas facilitando así el proceso de conciliación. Este servicio aplica para las cobranzas realizada en la agencia Citibank, en la red extendida con Scotiabank, así como en las transferencias electrónicas recibidas. Nuestros clientes también pueden optar por los beneficios de la Inteligencia Artificial y Machine Learning para sus procesos de cobranza empleando Citi SmartMatch® que permite conciliar cuentas por cobrar disponibles, no solo en archivos o bases de datos estructurados, sino también en imágenes (JPG, PNG, TIFF), correo electrónico, archivos PDF entre otros, logrando un porcentaje de conciliación mayor al 90%.

Las soluciones de Cash Management permitieron que Citi logre el premio de Best Digital Bank en Perú otorgado por la revista especializada Global Finance.

En cuanto a los productos de Comercio Exterior, Citibank Perú concentra sus esfuerzos en cubrir las necesidades de sus clientes relacionadas con el financiamiento de sus obligaciones derivadas de operaciones locales e internacionales, así como también servicios específicos de Comercio Exterior y Local tales como Cartas de Crédito Documentarias, Cartas de Crédito Stand By, Cartas Fianza, Cobranzas Documentarias, Forfaiting, entre otros; abarcando los segmentos de empresas internacionales, grandes corporaciones locales, instituciones públicas y financieras, así como la mediana empresa.

Gracias a la presencia de Citigroup Inc. en más de 100 países, Citibank Perú ofrece servicios locales y promociona servicios internacionales a sus clientes, que facilitan la expansión a nuevos mercados, así como el manejo de flujos en monedas diversas y el procesamiento de todos los servicios de Comercio Exterior bajo un concepto End to End. Además, se pueden alcanzar altos niveles de eficiencia con la iniciación de las transacciones de Comercio Exterior a través de la plataforma CitiDirect® BE o haciendo uso de la herramienta DocuSign donde se habilita la posibilidad de enviar al banco el set documentario de iniciación de productos firmado electrónicamente y acompañado del certificado de firma digital aceptable por la herramienta.

Dentro de los Productos de Financiamiento, Citibank Perú se encarga de la estructuración de financiamientos bancarios como financiamientos de corto plazo para las necesidades de capital de trabajo de los clientes, así como la intermediación de la cadena de pagos de los clientes, ya sea como soluciones al manejo de sus cuentas por cobrar a través de productos tales como Factoring, Descuentos, compra de cartera, o soluciones a sus cuentas por pagar a través de productos tales como Local Citi Supplier Finance y el adelanto de pagos a proveedores del exterior a través del servicio International Citi Supplier Finance. Las facilidades de mediano plazo pueden estructurarse como préstamos bilaterales, como préstamos sindicados y/o préstamos con el soporte de agencias gubernamentales promotoras de exportación ("ECAs") y agencias multilaterales de países desarrollados.

3.3.5 Agencia y Fiducia

Con los productos de Agencia y Fiducia, Citibank del Perú S.A. busca ofrecer productos necesarios para facilitar transacciones como préstamos de agencias multilaterales, préstamos sindicados (locales o internacionales), financiamiento por entidades no residentes,

financiamiento con garantías en diversos países, adquisiciones, ofertas públicas de compra/venta, emisiones de bonos por oferta pública en el mercado de valores y en general en cualquier transacción de financiamiento estructurado de proyectos, abarcando los segmentos de empresas internacionales, grandes corporaciones locales, instituciones públicas y financieras.

Los productos que facilitan estos tipos de financiamientos y transacciones antes indicados son Agentes de Colateral, Agentes Administrativos, Agentes de “Escrow”, Comisiones de Confianza, Fideicomisos en Garantía, Fideicomisos en Administración, entre otros.

3.4 Infraestructura de Servicios

Al 31 de diciembre del 2021, Citibank del Perú S.A. cuenta con 1 sede de oficina (Chocavento) y 1 agencia corporativa, ambas ubicadas en Lima.

Actualmente la página web de Citibank se encuentra en la siguiente ruta: www.citibank.com.pe. En ella, los clientes pueden encontrar los números de contacto para atención al cliente, estadísticas de reclamos y acceso a operaciones y cuentas.

Finalmente, el Banco cuenta con una plataforma de atención de servicio para clientes Corporativos – CitiService.

3.5 Recursos Humanos y Personal

Al 31 de diciembre de 2021, el personal de Citibank del Perú S.A. estaba conformado por 217 personas:

Personal al 31 de Diciembre		
	2021	2020
Ejecutivos	106	104
Funcionarios	88	82
Empleados	23	24
Total	217	213

Citibank orienta la gestión del talento humano teniendo como marco los siguientes lineamientos:

- Fomentar un ambiente de trabajo profesional, ético, justo y equitativo
- Brindar igualdad de oportunidades de empleo
- Compartir los éxitos y aceptar las responsabilidades de nuestros fracasos
- Promover la diversidad de nuestros empleados
- Promover oportunidades y desarrollar a quienes destaquen por sus méritos
- Manejar la información confidencialmente en los casos que aplique
- Flexibilidad para que el personal pueda tratar y levantar cualquier tema que considere conveniente, asimismo el Banco se compromete a darle una pronta solución al mismo.
- Apoyar el desarrollo de nuestras comunidades a través de la sensibilidad social en nuestro personal, fomentando su participación en actividades comunitarias y difundiendo el concepto de Banca como medio para el ahorro y progreso.

3.6 Gestión de Riesgo Operacional

El riesgo operativo es la posibilidad de ocurrencia de pérdidas debido a procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información, o eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, definida como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas financieras debido a la falla en la ejecución de contratos o acuerdos, al incumplimiento no intencional de las normas, así como a factores externos, tales como cambios regulatorios, procesos judiciales, entre otros. El riesgo operacional excluye el riesgo estratégico y de reputación, sin embargo Citi también reconoce el impacto del riesgo operativo en el riesgo de reputación asociado con sus actividades comerciales.

El riesgo operativo es inherente a las actividades comerciales de Citi, así como a las funciones de soporte relacionadas, y puede generar pérdidas. Citi mantiene una taxonomía de riesgo aplicable a toda la empresa para clasificar los riesgos operativos que enfrenta utilizando definiciones estandarizadas. Esta taxonomía también respalda los requisitos y expectativas reglamentarios de la casa matriz, específicamente aquellos relacionados con los requisitos de capital de Basilea III de EE. UU., el proceso Análisis y Revisión Integral de Capital (es la prueba de estrés y planeamiento de capital implementada por la Reserva Federal -FED- de EE.UU. -CCAR, por sus siglas en Inglés-) y los estándares elevados de los requisitos bancarios de EE.UU.

El objetivo de Citi es mantener el riesgo operativo en niveles apropiados en relación con las características de sus negocios, su capital y liquidez y el entorno competitivo, económico y regulatorio. Esto incluye administrar eficazmente el riesgo operativo y mantener o reducir las exposiciones al riesgo operativo dentro del apetito por el riesgo operacional de Citi.

Para anticipar, mitigar y controlar el riesgo operativo, la unidad independiente de Riesgo Operacional de Citi ha establecido un Marco de Gestión de Riesgo Operacional que incluye políticas y prácticas para identificar, medir, monitorear, mitigar e informar los riesgos operativos y la efectividad operativa general del ambiente de control interno. Como parte de este marco, Citi ha definido su apetito por el riesgo operativo y ha establecido un proceso de evaluación de control del gerente (MCA, por sus siglas en Inglés) para la autoidentificación de los riesgos operativos significativos, la evaluación del desempeño de los controles clave y la mitigación del riesgo residual por encima de los niveles aceptables.

La Gestión de Riesgo Operacional soportan a todos los negocios y funciones de Citi para que ellos puedan:

- Comprender los riesgos operativos a los que están expuestos;
- diseñar controles para mitigar los riesgos identificados;
- monitorear e informar si las exposiciones al riesgo operativo están dentro o fuera de su apetito por el riesgo operativo;
- agregar periódicamente los riesgos operativos a los que están expuestos; y
- garantizar que haya suficientes recursos disponibles para mejorar activamente el entorno de riesgo operativo y mitigar los riesgos emergentes.

Citi considera los riesgos operativos que resultan de la introducción de productos nuevos o cambios a los existentes, o que resultan de cambios significativos en sus estructuras organizacionales, sistemas, procesos y personal.

Parte de la gestión de Riesgo Operacional incluye la administración y monitoreo de los riesgos provenientes de los bienes y servicios provistos por terceros. Así mismo, se realiza una evaluación de los riesgos asociados a los servicios significativos provistos por terceros, ya sea que se encuentren o no bajo la modalidad de subcontratación.

Citi tiene una estructura de gobierno para la supervisión de las exposiciones al riesgo operativo a través del Comité de Riesgo Integral. Este foro tiene como parte de sus miembros permanentes a un director independiente y establece un canal de escalamiento para que sus miembros revisen las exposiciones al riesgo operativo, incluido incumplimientos del apetito por el riesgo operativo, eventos de riesgo operativo y problemas de control. Los puntos mas relevantes de la Gestión de Riesgo Operacional son reportados permanentemente al Directorio.

Además, la Gestión Independiente de Riesgos, incluida la unidad de Gestión de Riesgo

Operacional, trabaja de manera proactiva con los negocios y funciones de Citi para impulsar una cultura y un marco de gestión de riesgos operativos sólidos e integrados en todo Citi. La unidad de Gestión de Riesgo Operacional activamente desafía la implementación de negocios y funciones de los requisitos del Marco de Gestión de Riesgo Operacional y la calidad de las prácticas y resultados de gestión de riesgo operacional.

El riesgo operacional se mide a través del Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional, de acuerdo a la regulación local y estándares de Basilea. Las pérdidas por riesgo operativo proyectadas bajo escenarios de estrés se estiman como una parte requerida del Informe de Autosuficiencia de Capital de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs.

Finalmente, Citi cuenta con políticas y procedimientos que son parte de la Gestión de la Continuidad del Negocio y de la Ciberseguridad y Seguridad de la Información. La Gestión de Continuidad de Negocio ha sido crítica durante los últimos años debido a la pandemia COVID-19, la cual permitió dar una respuesta rápida implementando los planes de recuperación de las diferentes unidades en Citi y el monitoreo permanente de este evento. Asimismo, Citi cuenta con un sistema de Gestión de la Seguridad de la Información, orientado a garantizar la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información.

3.7 Otra información relevante

Responsabilidad Social en la Comunidad

Citibank del Perú S.A. desarrolla una dinámica labor de inversión social, considerando su aporte a la comunidad como uno de los pilares fundamentales para el logro de sus objetivos. En tal sentido la corporación apoya y lidera programas sociales destinados a las áreas de educación financiera, desarrollo de mujeres y microempresarios con el objetivo de generar inclusión social y financiera.

Voluntariado Corporativo

Nuestra contribución genera valor, ya que varios de los proyectos que desarrollamos involucran a nuestros empleados a través del voluntariado corporativo, aportando su tiempo y experiencia para hacer de las iniciativas un éxito.

Fundación Citi

Citi Foundation promueve el progreso económico y mejora la vida de las personas de bajos recursos alrededor del mundo. Invierte en iniciativas que incrementan la inclusión financiera, cataliza oportunidades laborales para jóvenes y realiza

intervenciones para construir ciudades económicamente vibrantes. Fundación Citi con su filosofía “más que filantropía” apalanca la enorme experiencia de Citi y de su gente para cumplir su misión y conducirse a través de liderazgo e innovación.

La fundación Citi se enfoca en 3 pilares: Caminos de Progreso, Inclusión Financiera y Soluciones para la Comunidad.

Programas desarrollados - Fundación Citi

1. Women Tech Leaders in Latin America Initiative - Laboratoria

- Citi y Laboratoria buscan beneficiar a 300 jóvenes mujeres de entre 18 y 28 años de bajos recursos en Perú, Brasil y Chile entrenándolas como desarrolladoras web en Lima y contribuyendo de esta manera a su inclusión social, económica y financiera. El programa brinda las técnicas claves en desarrollo web a través de una metodología de aprendizaje combinada. Es así que las participantes lograrán desarrollar disciplina y las habilidades necesarias para el trabajo formal.

2. Conéctate: Finanzas al alcance de tus manos – CARE Perú

Este programa busca mejorar las capacidades financieras 3521 emprendedores, que habitan en las zonas rurales y peri-urbanas de las regiones de Ica, Piura y Lima, mediante entrenamientos prácticos que permita introducirlos al sistema financiero. Al alinear las mejoras de sus habilidades con oportunidades reales para acceder y utilizar el sistema financiero, se espera que, a través de este programa, los beneficiarios mejoren su control sobre los recursos económicos.

3. Mujeres Constructoras en una Comunidad Resiliente:

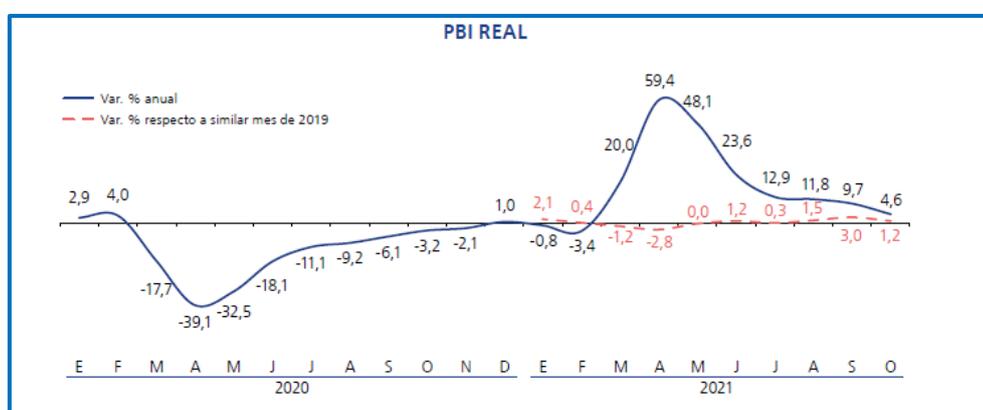
Este programa busca la reactivación económica virtuosa, fomenta la economía circular, el espacio público y empoderamiento femenino. 900 familias reciben Kits de alimentos y de higiene para combatir los estragos del Covid-19. 500 niños son acompañados por animadoras capacitadas para transmitir mensajes de prevención y estimular a los niños que sufren el confinamiento. 15 mujeres constructoras fortalecen sus capacidades mediante la adecuación y equipamiento de su taller, cumpliendo los protocolos Covid-19. Las mujeres constructoras construyen 2 parques de 1294 m2 en total, reforzando las casas de 23 familias aledañas, agregando 300 metros de muros de contención y 180 metros de vías públicas, para beneficio de 40,000 residentes del AA La Ensenada.

IV. Datos Significativos del País

Evolución del PBI

A pesar de la incertidumbre política y su impacto sobre las expectativas acerca del futuro de la economía, el PBI muestra un incremento continuo desde junio de 2021, respecto a los niveles de 2019 (antes de pandemia).

A octubre de 2021, la actividad económica se encuentra 0,6% por encima del nivel alcanzado en el mismo mes de 2019, aunque aún existen sectores rezagados en su recuperación.



Fuente: Reporte de Inflación, Banco Central de Reserva del Perú al 4T 2021

PBI por sectores económicos

El Banco Central prevé una recuperación económica gradual tanto en los sectores primarios como en los no primarios, alcanzando una recuperación de 13.2% en el 2021, mayor a la proyección previa (11.9%), esto debido a que el resultado de octubre fue mayor a lo esperado. Esta proyección supone un escenario de preservación de la estabilidad macroeconómica y financiera y un adecuado ambiente de negocios que promueva la recuperación del empleo y la inversión. Asimismo, supone un escenario de inmunización de la mayor parte de la población objetivo y el mantenimiento de altos términos de intercambio y de recuperación paulatina de la confianza del consumidor y empresarial.

PBI POR SECTORES ECONÓMICOS (Variaciones porcentuales reales)								
	2020	2021*			2022*		2023*	
		Ene.-Oct.21 respecto a: Ene.-Oct.20	Ene.-Oct.19	RI Set.21	RI Dic.21	RI Set.21	RI Dic.21	RI Dic.21
PBI primario	-7,7	7,6	-2,6	6,2	5,3	5,9	5,3	5,8
Agropecuario	1,4	3,0	4,6	2,0	2,8	2,7	2,7	2,8
Pesca	4,2	4,9	-2,5	5,4	0,0	4,4	4,4	4,4
Minería metálica	-13,8	13,7	-4,7	10,8	9,6	6,9	5,9	8,4
Hidrocarburos	-11,0	-5,5	-15,6	-3,8	-4,6	13,4	13,4	4,0
Manufactura	-2,0	6,0	-0,4	5,6	3,4	4,9	4,1	3,5
PBI no primario	-12,0	18,5	1,5	13,6	15,5	2,7	2,9	2,5
Manufactura	-16,4	28,9	3,8	21,1	24,8	1,4	1,4	3,3
Electricidad y agua	-6,1	9,8	1,8	7,7	8,2	1,7	1,7	5,0
Construcción	-13,9	52,0	17,2	30,6	34,7	0,0	0,5	2,5
Comercio	-16,0	21,5	-1,5	17,8	17,5	1,4	2,4	2,5
Servicios	-10,3	13,3	-0,1	9,9	11,7	3,6	3,7	2,3
Producto Bruto Interno	-11,0	16,0	0,6	11,9	13,2	3,4	3,4	3,2

RI: Reporte de Inflación
*Proyección: para 2021 y 2022, las últimas dos columnas corresponden a la proyección anual del RI previo y el actual. Para 2023 solo se lista la proyección del presente RI.

Fuente: Reporte de Inflación, Banco Central de Reserva del Perú al 4T2021

Gobierno Central

Para el mes de noviembre del 2021 se estimó un déficit fiscal de 3,3% del PBI, menor al nivel presentado hasta mayo 2021 (6,7%). Desde marzo de 2021 se registraron nueve meses consecutivos de reducción del déficit fiscal, luego de la tendencia creciente observada el año pasado producto de la pandemia.

El principal factor de este menor déficit obedeció al incremento de los ingresos corrientes y a los menores gastos no financieros del Gobierno Central; asimismo influyó el resultado primario más alto de las empresas estatales.

SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO (Porcentaje del PBI)							
	2020	2021*			2022*		2023*
		Ene.-Nov.21	RI Set.21	RI Dic.21	RI Set.21	RI Dic.21	RI Dic.21
1. Ingresos corrientes del Gobierno General	17,8	21,1	20,1	20,8	20,0	20,6	20,6
Variación % real	-17,4%	40,5%	30,1%	35,7%	3,7%	2,0%	3,6%
2. Gastos no financieros del Gobierno General	24,7	20,7	22,6	22,4	21,9	21,8	21,4
Variación % real	12,8%	8,4%	5,3%	5,4%	1,3%	0,7%	1,7%
Del cual:							
Gasto corriente	20,2	16,3	17,8	17,5	16,7	16,8	16,5
Variación % real	19,4%	2,0%	1,2%	0,6%	-1,3%	-0,7%	1,5%
Formación bruta de capital	3,8	3,8	4,1	4,2	4,2	4,4	4,3
Variación % real	-13,2%	50,5%	25,0%	28,5%	8,2%	8,5%	2,1%
3. Otros 1/	-0,4	0,2	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
4. Resultado primario (1-2+3)	-7,3	0,5	-2,4	-1,5	-1,8	-1,2	-0,7
5. Intereses	1,6	1,6	1,5	1,5	1,6	1,6	1,6
6. Resultado económico	-8,9	-1,1	-4,0	-3,1	-3,4	-2,8	-2,4

1/ Incluye ingresos de capital del Gobierno General y resultado primario de empresas estatales.
* Proyección.
RI: Reporte de Inflación.

Fuente: Reporte de Inflación, Banco Central de Reservas del Perú al 4T2021

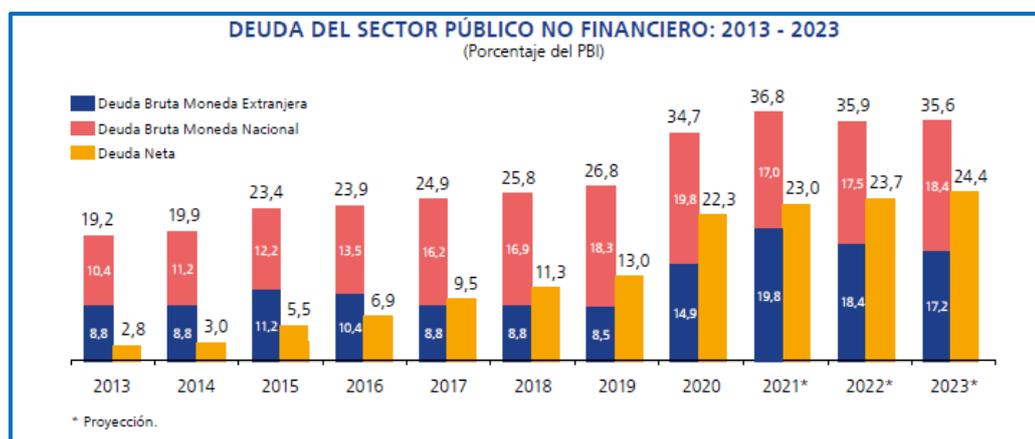
Para 2021 se incrementa ligeramente la proyección del crecimiento real del gasto no financiero en un 1% respecto al 2020 respecto a lo previsto en el último reporte.

GASTOS NO FINANCIEROS DEL GOBIERNO GENERAL (Porcentaje del PBI)							
	2020	2021*			2022*		2023*
		Ene.-Nov.21	RI Set.21	RI Dic.21	RI Set.21	RI Dic.21	RI Dic.21
GASTO CORRIENTE	20,2	16,3	17,8	17,5	16,7	16,8	16,5
Gobierno Nacional	13,8	11,1	11,9	11,9	11,4	11,5	11,3
Gobiernos Regionales	4,2	3,5	3,7	3,7	3,5	3,5	3,4
Gobiernos Locales	2,2	1,7	2,1	2,0	1,9	1,9	1,8
GASTO DE CAPITAL	4,5	4,5	4,8	4,9	5,1	5,0	5,0
Formación Bruta de Capital	3,8	3,8	4,1	4,2	4,2	4,4	4,3
Gobierno Nacional	1,4	1,5	1,5	1,6	1,5	1,7	1,7
Gobiernos Regionales	0,8	0,7	0,8	0,8	0,9	0,8	0,8
Gobiernos Locales	1,6	1,6	1,8	1,8	1,8	1,9	1,8
Otros	0,7	0,7	0,7	0,7	0,9	0,7	0,7
TOTAL	24,7	20,7	22,6	22,4	21,9	21,8	21,4
Gobierno Nacional	15,9	13,2	14,1	14,2	13,7	13,8	13,6
Gobiernos Regionales	5,1	4,2	4,6	4,5	4,4	4,3	4,2
Gobiernos Locales	3,7	3,3	3,9	3,7	3,8	3,8	3,7

* Proyección.
RI: Reporte de Inflación.

Fuente: Reporte de Inflación, Banco Central de Reservas del Perú al 4T2021

La deuda bruta del Sector Público No Financiero ascendería al 36.8% del PBI en 2021, para luego disminuir a 35.9% en 2022, en tanto que la deuda neta aumentaría a 23.0% del producto en 2021 y a 23.7% en 2022.

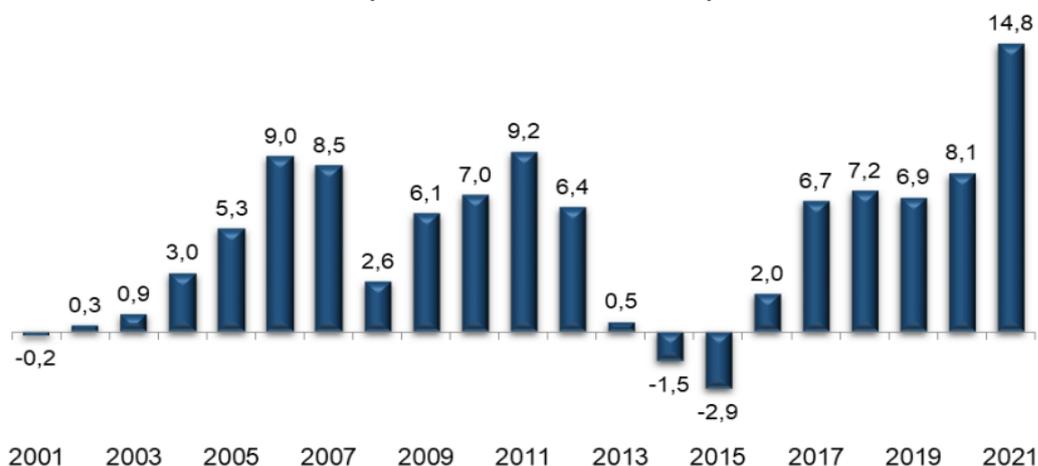


Fuente: Reporte de Inflación, Banco Central de Reservas del Perú al 4T2021

Balanza Comercial

Al cierre de diciembre del 2021 la balanza comercial tuvo un superávit de US\$ 14,752 millones, monto superior en US\$ 6,631 millones al registrado en el mismo periodo del 2020. Este avance corresponde al aumento de las exportaciones y a una mayor cotización internacional de metales industriales (cobre y zinc).

BALANZA COMERCIAL (Miles de millones de US\$)



Fuente: Sunat y BCRP.

Fuente: Notas de Estudios, Banco Central de Reservas del Perú

Las exportaciones presentaron un incremento anual de 47.1%, tasa superior al promedio de las dos últimas décadas. Por su parte, las importaciones totalizaron US\$ 48,354 millones, lo que implicó un incremento de US\$ 13,641 millones (39.3%) con respecto a similar periodo de 2020, en un contexto de aceleración de la demanda interna, estimulada por el crecimiento de la inversión pública y privada, así como por la recuperación del precio del petróleo y alimentos.

	Noviembre		Diciembre			Año			
	2021	2020	2021	Var. % 2021/2019	Var. % 2021/2020	2020	2021	Var. % 2021/2019	Var. % 2021/2020
1. EXPORTACIONES	6 275	5 023	6 339	30,2	26,2	42 905	63 106	31,5	47,1
Productos tradicionales 1/	4 693	3 574	4 516	29,7	26,3	30 013	46 541	36,8	55,1
Productos no tradicionales	1 562	1 437	1 804	30,5	25,5	12 770	16 372	18,5	28,2
Otros	20	12	19	263,3	59,5	121	193	25,5	58,9
2. IMPORTACIONES	4 164	3 725	4 602	35,4	23,5	34 713	48 354	17,6	39,3
Bienes de consumo	837	854	951	16,7	11,4	8 733	10 182	6,2	16,6
Insumos	2 206	1 665	2 396	58,3	43,9	15 435	23 999	25,6	55,5
Bienes de capital	1 115	1 201	1 250	17,8	4,1	10 455	14 035	14,1	34,2
Otros bienes	6	6	5	-51,5	-8,5	90	138	35,4	53,1
3. BALANZA COMERCIAL	2 111	1 272	1 737			8 121	14 752		

Fuente: Sunat y BCRP

1/ Para los meses del 2021, las exportaciones de cobre, zinc, molibdeno y hierro se han estimado sobre la base de los niveles de producción en los casos de empresas que habiendo realizado embarques, aún no figuran en el registro de exportaciones

Fuente: Notas de Estudios, Banco Central de Reservas del Perú

Mercados Financieros Internacionales

Respecto a los mercados bursátiles, durante octubre las principales bolsas mundiales avanzaron, incluso volviendo a alcanzar niveles históricos. Sin embargo, en noviembre la tendencia cambió ante el surgimiento de la variante Omicron y ante las expectativas de un

retiro de los estímulos monetarios de las principales economías desarrolladas.

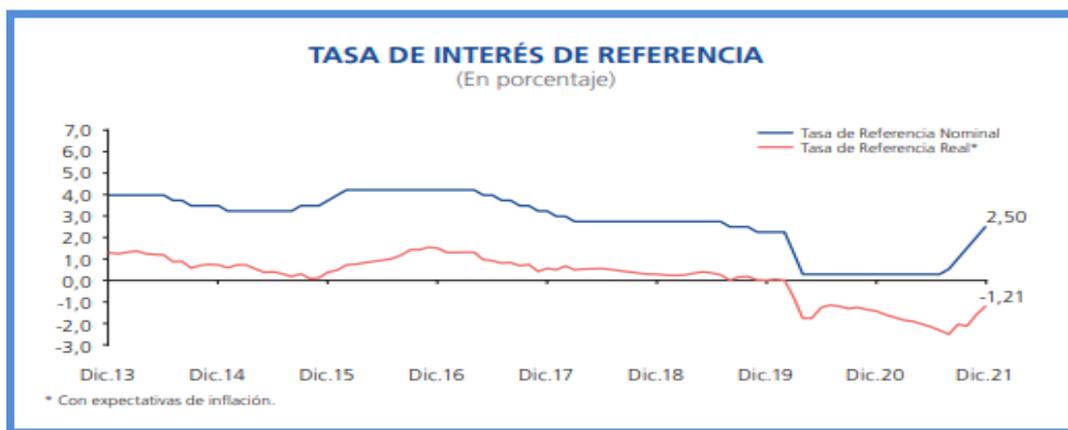
BOLSAS MUNDIALES						
		Dic.20	Set.21	Nov.21*	Var. Nov./Set. 2021 (%)	Var. Acum. 2021 (%)
VIX**	S&P 500	22,75	23,14	27,08	3,9	4,3
Estados Unidos	Dow Jones	28 538	35 820	34 503	-3,7	20,9
Estados Unidos	S&P 500	3 756	4 308	4 588	6,5	22,2
Alemania	DAX	13 719	15 261	15 100	-1,1	10,1
Francia	CAC 40	5 551	6 520	6 721	3,1	21,1
Italia	FTSE MIB	22 233	25 684	25 814	0,5	16,1
España	IBEX 35	8 074	8 796	8 305	-5,6	2,9
Grecia	ASE	809	865	868	0,3	7,3
Reino Unido	FTSE 100	6 461	7 086	7 079	-0,1	9,6
Japón	Nikkei 225	27 444	29 453	27 822	-5,5	1,4
Brasil	Ibovespa	119 017	110 979	100 881	-9,1	-15,2
Colombia	COLCAP	1 438	1 362	1 347	-1,1	-6,3
Chile	IPSA	4 177	4 363	4 411	1,1	5,6
México	IPC	44 067	51 386	49 339	-4,0	12,0
Argentina	Merval	51 226	77 364	78 474	1,4	53,2
Perú	Ind. Gral.	20 822	18 279	20 478	12,0	-1,7
Sudáfrica	JSE	59 409	64 282	70 475	9,6	18,6
India	Nifty 50	13 982	17 618	16 983	-3,6	21,5
Turquía	XU100	1 477	1 406	1 810	28,7	22,5
Rusia	RTS	1 387	1 768	1 646	-6,9	18,6
China	Shangai C.	3 473	3 568	3 564	-0,1	2,6
Corea Del Sur	KOSPI	2 873	3 069	2 839	-7,5	-1,2
Indonesia	JCI	5 979	6 287	6 534	3,9	9,3
Tailandia	SET	1 449	1 606	1 569	-2,3	8,2
Malasia	KLCI	1 627	1 538	1 514	-1,5	-7,0
Filipinas	Psei	7 140	6 953	7 201	3,6	0,9

* Elaborado al 30 de noviembre del 2021.

Fuente: Reporte de Inflación, Banco Central de Reserva del Perú al 4T2021

Política Monetaria

Como consecuencia del COVID-19 y con el inicio de la cuarentena el BCRP mantuvo, desde abril 2020 hasta julio 2021, la tasa de interés de referencia mínima histórica en 0.25%. Sin embargo, dado el contexto actual determinado por choques de oferta y expectativas de inflación elevadas, el BCRP acordó elevar la tasa de interés de referencia desde 0.25 hasta 1.0% (la elevación fue de 25 puntos básicos en agosto y 50 puntos básicos en setiembre). Seguidamente, durante las sesiones de política monetaria llevadas a cabo entre octubre y diciembre de 2021, el Directorio del BCRP decidió elevar la tasa de interés de referencia de la política monetaria en 50 puntos básicos en cada oportunidad, acumulando cinco incrementos. De esta manera, la tasa de interés de referencia pasó de 0,25 por ciento en julio a 2,50 por ciento en diciembre.



Fuente: Reporte de Inflación, Banco Central de Reserva del Perú al 4T2021

Operaciones Monetarias

El Banco Central siguió orientando a asegurar niveles adecuados de liquidez en el mercado interbancario entre agosto y noviembre. Para ello, el BCRP inyectó liquidez mediante el vencimiento neto de CD BCRP (S/ 18,351 millones), de depósitos a plazo y overnight (S/ 7,474 millones) y de CDR BCRP (S/ 4,422 millones), y la liquidación neta de Repos de Cartera (S/ 3,287 millones) y de Repos de Monedas (S/ 70 millones). Dichas operaciones fueron compensadas parcialmente por la colocación neta de CDV BCRP (S/ 8,925 millones), la amortización de Repos de Cartera con Garantía Estatal (S/ 4,688 millones), el vencimiento neto de Repos de Valores (S/ 2,812 millones) y el vencimiento neto de depósitos del Tesoro Público a plazo (S/ 198 millones).

Con ello, el saldo de operaciones de reporte pasó de S/ 57,646 millones en agosto a S/ 53,503 millones a fines de noviembre 2021, mientras que el saldo de CD BCRP, CDV BCRP y CDR BCRP pasó de S/ 40,836 millones en agosto a S/ 26,987 millones en noviembre.



Fuente: Reporte de inflación, Banco Central de Reservas del Perú al 4T2021

Tasas de interés

Las tasas de interés fueron influenciadas por el incremento en la tasa de referencia del BCRP entre setiembre y diciembre de 2021, así como el aumento de la tasa de encaje medio en moneda nacional desde setiembre.

Las tasas de interés activas y pasivas preferenciales a plazos entre overnight y doce meses, aumentaron en promedio 121 y 104 puntos básicos, respectivamente, entre setiembre y diciembre de 2021.

En el cuarto trimestre del 2021 los segmentos de medianas, grandes y pequeñas empresas presentan los mayores incrementos en sus tasas de interés. En el caso de las tasas de interés pasivas, aquellas pagadas a las empresas presentan mayores tasas de interés en el trimestre (55 puntos básicos).

TASAS DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL 1/										
(En porcentaje)										
	Dic.19	Mar.20	Jun.20	Set.20	Dic.20	Mar.21	Jun.21	Set.21	Dic.21	Prom. Hist. /2
Pasivas										
Preferencial Corporativa 90 días	2,8	2,3	0,3	0,2	0,2	0,1	0,4	0,9	2,0	3,2
TIPMN	2,3	2,1	1,4	1,2	1,0	0,9	0,8	0,8	1,0	2,2
FTIPMN	1,5	1,4	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,3	0,9	1,7
Depósitos hasta 30 días	2,3	2,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,2	0,4	1,5	2,9
Personas	1,6	1,7	0,3	0,1	0,2	0,1	0,2	0,3	0,6	2,3
Empresas	2,3	2,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,2	0,4	1,5	2,9
Depósitos a plazo de 31 a 90 días	2,7	2,5	0,7	0,2	0,2	0,2	0,4	0,7	1,9	3,2
Personas	1,8	1,7	1,1	0,6	0,5	0,4	0,4	0,4	0,8	1,7
Empresas	2,8	2,5	0,7	0,2	0,2	0,2	0,4	0,8	2,0	3,3
Depósitos a plazo de 91 a 180 días	3,0	2,7	1,0	0,3	0,4	0,3	0,5	1,0	2,2	3,3
Personas	2,3	2,2	1,3	0,6	0,5	0,5	0,5	0,5	0,8	2,3
Empresas	3,1	2,8	1,0	0,3	0,3	0,2	0,5	1,0	2,3	3,5
Depósitos a plazo de 181 a 360 días	3,3	3,0	1,8	1,1	0,7	0,7	0,8	1,6	2,5	3,6
Personas	3,3	2,9	2,5	1,6	1,3	1,3	1,4	1,4	2,6	3,5
Empresas	3,3	3,1	1,3	0,7	0,4	0,5	0,6	1,6	2,5	3,7
CTS	2,2	3,7	2,8	3,0	1,9	2,5	2,4	2,9	2,1	3,1
Activas										
Preferencial Corporativa 90 días	3,3	2,8	0,9	0,8	0,7	0,5	0,9	1,5	2,7	4,0
TAMN	14,4	13,7	12,2	12,6	12,1	11,2	10,7	10,5	11,0	15,9
FTMAN	18,2	16,0	8,8	12,5	17,6	18,0	14,7	16,7	20,6	20,0
Corporativos	3,8	3,6	3,0	2,5	2,5	2,2	1,4	2,1	2,8	4,9
Grandes Empresas	6,0	5,9	2,6	4,1	4,6	3,9	3,7	4,2	5,4	6,5
Medianas Empresas	9,3	8,9	3,9	4,2	6,1	8,0	7,3	7,9	8,6	9,7
Pequeñas Empresas	18,0	18,1	4,3	6,2	17,2	18,2	17,6	18,1	19,4	20,0
Microempresas	31,3	32,6	3,8	10,7	30,1	32,8	32,4	31,6	32,0	32,2
Consumo	40,9	39,3	38,6	38,3	39,5	38,6	38,7	38,8	41,4	41,3
Hipotecario	7,0	6,7	6,8	6,7	6,4	5,9	5,9	6,4	6,9	8,3

1/ Tasas en términos anuales de las operaciones en los últimos 30 días.
2/ Promedios desde Setiembre 2010.
Al 13 de diciembre.
Fuente: BCRP y SBS

Fuente: Reporte de inflación, Banco Central de Reservas del Perú

Mercado cambiario

Durante el cuarto trimestre se mantuvieron las presiones al alza en el tipo de cambio, que se asocia tanto a factores domésticos como externos. El tipo de cambio alcanzó en octubre un nuevo nivel máximo histórico (S/ 4,138 por dólar el 06 de octubre), debido al impacto del ruido político en las perspectivas de los agentes. Los mercados cambiarios se mantienen volátiles

a medida que exista incertidumbre sobre la incertidumbre política en las economías de la región y el incremento en las expectativas de inflación de las principales economías desarrolladas.

En este contexto de volatilidad externa y local el BCRP ha intervenido en el mercado cambiario a través de la colocación de Swaps Cambiarios Venta, colocación de Certificados de Depósitos Reajustables (CDR BCRP) y ventas en la mesa de negociación, con el objetivo de minimizar la volatilidad en el precio del sol y con ello preservar la estabilidad del sistema financiero. Así, entre octubre y diciembre se colocaron swaps cambiarios venta por S/ 20,590 millones (US\$ 5,110 millones) a plazos entre 3 y 12 meses, y vencieron S/ 12,220 millones (US\$ 3,203 millones). En el caso de los CDR BCRP, se colocaron S/ 1,550 millones (US\$ 390 millones) a plazos entre 2 y 3 meses y vencieron S/ 3,686 millones (US\$ 908 millones), con lo que el saldo al 13 de diciembre se ubicó en S/ 1,750 millones (US\$ 443 millones). Adicionalmente, el BCRP vendió a través de la mesa de negociación US\$ 1,841 millones.

V. Procesos Legales, Judiciales, Administrativos o Arbitrales

Durante el ejercicio 2021, Citibank del Perú S.A. no fue demandado ni enfrentó proceso judicial, administrativo o arbitral en su contra, que individualmente represente contingencias posibles o probables superiores a US\$1'000,000.00 (Un millón y 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América).

Con respecto a procesos tributarios, Citibank del Peru S.A. tiene pendiente diversos procesos de reclamación, apelaciones ante el Tribunal Fiscal y demandas ante el Poder Judicial, relacionados con las actividades que desarrolla y que, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no resultarán en pasivos adicionales a los ya registrados por el Banco, por lo que la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión adicional a las registradas contablemente.

VI. Administración

1. Directorio:

Durante el año 2021, el Directorio de Citibank del Perú S.A. estuvo conformado por cinco (5) directores titulares y un (1) director suplente, todos ellos nombrados por la Junta General de Accionistas de la Sociedad. Los Directores son elegidos por períodos de un (1) año y pueden ser reelegidos indefinidamente.

En ese sentido, durante el año 2021, el Directorio de Citibank del Perú S.A. estuvo integrado por los siguientes miembros:

Director	Cargo	Independiente	Genero	Año de nacimiento
Benjamin Franco	Presidente de Directorio	Si	Masculino	1953
Fernando Yñigo	Director Titular	Si	Masculino	1948
Maria Eugenia Gonzalez	Director Titular	No	Femenino	1972
Rafael Jonquet	Director Titular	No	Masculino	1965
María Flavia Canclini	Directora Titular	No	Femenino	1968
Rosario Valdivia	Director Suplente	No	Femenino	1971

Hojas de Vida / Reseña de directores

Benjamín Franco. Consultor dedicado a la asesoría en el manejo del Proceso de Riesgo en Instituciones Financieras Públicas o Privadas, así como entrenamiento en Banca con énfasis en Riesgo Corporativo y Comercial. Desde 1978 a 2007, trabajo en Citibank en varios países en Sudamérica, América Central, y el Caribe en varias posiciones incluyendo la Gerencia Regional en el área de Riesgo de Crédito, la Gerencia General en Ecuador, y otras responsabilidades. Él cuenta con un MBA con una concentración en Finance, de Cornell University, Ithaca, NY, y un B.Sc. en Food Science and Technology de Cornell University, Ithaca, NY.

Fernando Yñigo – Peralta. Actualmente participa como Director Externo Independiente en los Consejos de Administración de Citibank del Perú S.A. y del Consejo de Administración de Citibank en Costa Rica; Asimismo, es Asesor Externo Independiente del Consejo de Administración de Citibanamex Afore S.A., en Mexico.

Se desempeñó como Jefe de Riesgo en el Banco Interamericano de Desarrollo –Washington, DC, del 2008 al 2010. Director Gerente de Riesgos para América Latina en Citigroup Inc.- New York, del 2005 al 2007, así como miembro de la oficina principal de riesgos en Citigroup, New York, cubriendo mercados emergentes del 1999 al 2004.

Fue miembro del Comité de Política de Riesgos de Citibank de 1997 a 1998, así como Oficial de Riesgo para América Latina, Banca Corporativa e Inversión de 1994 al 1996. Trabajó en Citibank N.A. Sao Paulo, Brasil como Oficial de Riesgo para la División Brasil. Previamente, fue Jefe de Banca Corporativa en Citibank N.A. Santiago de Chile a fines de los años ochenta, y coordinador Regional para América Latina, en New York, después de 10 años de diferentes funciones de Banca Corporativa en Citibank N.A. México, como Vicepresidente.

Ingeniero Agrónomo Zootecnista del Instituto Tecnológico de Monterrey, México, hizo su Maestría en Ciencias - Desarrollo Económico en la Universidad de Reading, Inglaterra, y curso' el Diplomado del Programa de Desarrollo de Alta Gerencia (PMD 52) en la Escuela de Negocios de Harvard – Boston, MA.

Maria Eugenia Gonzalez. Es Managing Director y Gerente General de Citibank del Perú S.A. desde julio 2018, nombrada Directora de Banca Corporativa y de Inversión en el 2011 y desde el 2013 nombrada Directora General de Banca Corporativa y de Inversión. María Eugenia comenzó su carrera en Citi Ecuador en 1996 como Analista de Riesgos y Gerente de Relación. Ella se unió a Citibank del Perú S.A. en el año 2001 y ha tenido una exitosa carrera en diversos cargos, entre ellos: e-Credit Project Leader, Quality & Innovation Head for Consumer and Corporate Banking, Risk Portfolio Manager, Corporate Senior Banker, Cluster Head of Branded Consumer, Retail & Telecommunications. Actualmente CCO Citi Perú.

María Eugenia es egresada de la Universidad de Notre Dame con un doble título del Collegue of Business Administration con un especialización en Finanzas como primer major y completo una segunda carrera en el Collegue of Arts and Letters con una especialización en Psicología.

Rafael Jonquet. Se unió a Citibank en Perú en 1998 donde desempeñó diversas posiciones en el área de Operaciones y Tecnología. Durante su carrera en Citi Rafael ha ocupado posiciones de liderazgo en diferentes funciones y países como; Gerente Financiero de Peru, Gerente Financiero de Bolivia, Jefe de operaciones y Tecnología de Citibank Colombia y CoS (Chief of Staff) del área de Tecnología para Latinoamérica y México.

Actualmente Rafael maneja el programa de transformación del área de Finanzas para Latinoamérica.

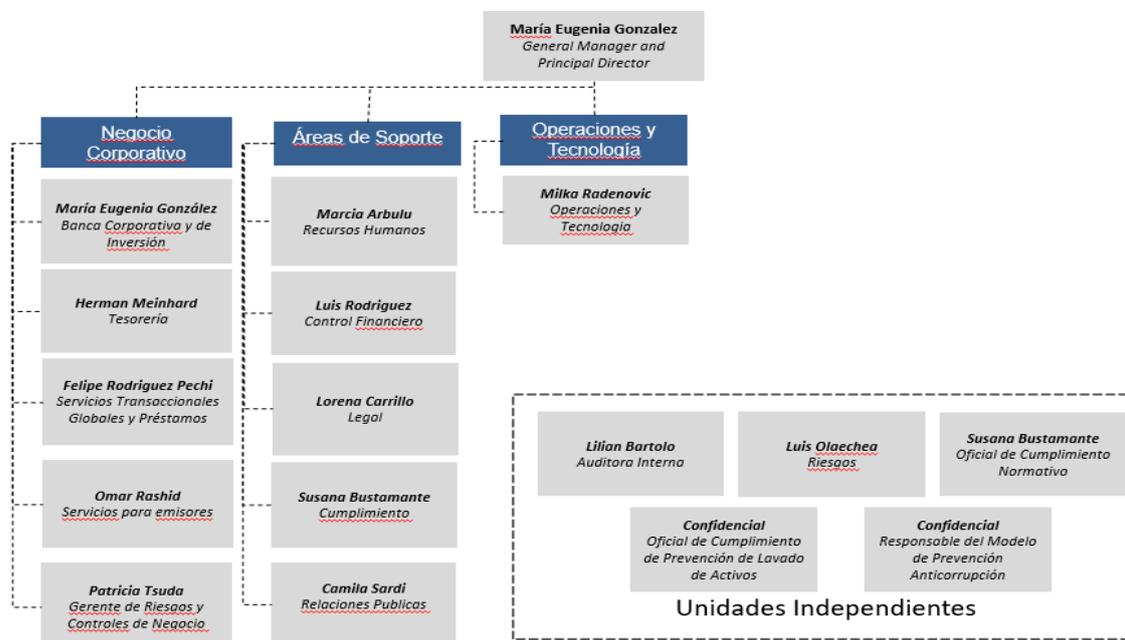
Rafael es bachiller en Ingeniería Industrial de la Universidad de Lima, es Magister en Administración de ESAN y posee una maestría en administración de proyectos por George Washington University.

Flavia Canclini. Se unió a Citi Argentina en 2004 como Gerente de Producto de Tarjetas. Trabajó en diferentes puestos dentro de Negocio de la Banca de consumo y corporativa en varios países, como Gerente de productos de adquirencia, cuentas y prestamos, Gerente de productos de pequeñas empresas, y Directora de control y riesgo de la banca de consumo. Su última asignación antes de asumir su cargo actual fue en el área de Riesgo Operacional como Gerenta del Cono Sur (Argentina, Uruguay y Paraguay). Actualmente es la Directora de riesgo y control para Lationo America Sur (Argentina, Paraguay, Uruguay, Perú, Chile, Colombia y Perú y Ecuador), es miembro del Directorio de Perú, y de los comités de Auditoria de Perú, Argentina y Uruguay. Flavia tiene una Licenciatura en Administración de Empresas con especialización en finanzas otorgada por Portland Sate University y un MBA de la misma Universidad.

Rosario Valdivia. Con mas de 20 años de experiencia en Banca en áreas de Operaciones y Tecnología, Rosario es actualmente Managing Director y Jefe del Area de Tecnología de Banca de Consumo para Citibanamex, donde esta a cargo de la función de tecnología para banca de Consumo, siendo además responsable de la estrategia y transformación de Tecnología. Anteriormente a esta posición, estuvo a cargo del soporte de Tecnología para todos los productos y servicios de la Banca de Consumo, soportando gran parte de la plataformas de sistemas del Banco.

Antes de reincorporarse a Citi en el 2017, se desempeño como Directora General Adjunta de Operaciones y Tecnología en Banbif. Preivamente a Banbif, se desempeño como Jefe Regional de Tecnología para Centro America y Caribe en Citi, donde manejo Tecnología para un cluster de 11 paises además de la fabrica regional de desarrollo.

2. Organigrama:



3. Plana Gerencial:

Al 31 de diciembre de 2021, los principales ejecutivos del Emisor son las siguientes personas:

María Eugenia González	Directora Titular, Gerente General y Directora General de Banca Corporativa y de Inversión
Herman Meinhard	Director del Área de Tesorería y Servicios a Inversionistas y Soluciones Fiduciarias
Felipe Rodríguez Pechi	Director del Área de Servicios Transaccionales Globales y Prestamos
Omar Rashid	Director de Servicios para Emisores
Milka Radenovic	Vicepresidente de Operaciones y Tecnología
Luis Rodríguez	Vicepresidente de Control Financiero
Lorena Carrillo	Vicepresidente del Área Legal
Marcia Arbulu	Vicepresidente de Recursos Humanos
Camila Sardi	Vicepresidente de Asuntos Públicos
Lilian Bartolo	Auditora Interna
Luis Olaechea	Gerente de Riesgos
Patricia Tsuda	Gerente de Riesgos y Controles de negocio
Susana Bustamante	Vicepresidente de Cumplimiento / Oficial de Cumplimiento Normativo

María Eugenia González. Directora Titular, Gerente General y Directora General de Banca Corporativa y de Inversión. María Eugenia comenzó su carrera en Citi Ecuador en 1996 como Analista de Riesgos y Gerente de Relación. Ella se unió a Citibank del Perú S.A. en el año 2001 y

ha tenido una exitosa carrera en diversos cargos, entre ellos: e-Credit Project Leader, Quality & Innovation Head for Consumer and Corporate Banking, Risk Portfolio Manager, Corporate Senior Banker, Cluster Head of Branded Consumer, Retail & Telecommunications. En 2011 fue nombrada Directora y en el 2013 asume la posición de Director General de Banca Corporativa y de Inversión. En el 2018 fue designada Gerente General y Director para Citibank del Perú. María Eugenia es egresada de la Universidad de Notre Dame en Administración y Psicología.

Herman Meinhard. Director del Área de Tesorería desde el 2020. Herman comenzó su carrera en Citi Venezuela en 2001 como Junior FX Trader, ha ocupado diferentes posiciones en los mercados de Venezuela, NY y Argentina, fue Director del Área de Tesorería de Citi Ecuador, Head Trader de Citi Argentina. Tiene un MBA con especialización en Finanzas de la Universidad de Florida en Gainesville en 2001, anteriormente estudió en la Universidad Metropolitana de la carrera de Administración de Empresas en Caracas, Venezuela.

Felipe Rodrigues Pechi. Director de Servicios Transaccionales Globales y Préstamos. Felipe inició su carrera profesional en una importante firma de auditoría supervisando instituciones financieras. A partir de 2005 se une a la industria bancaria y dos años después inicia su carrera en Citi en Brasil como Gerente de Riesgo Operacional y Control. Poco después pasa al equipo de productos en el área de Manejo de Efectivo en la que trabaja por 3 años como Gerente de Producto. En 2011 asume una posición como Gerente de Producto de Innovación de Mercado y dos años después se transfiere a Costa Rica con Citi ocupando el puesto de Jefe de la Unidad de Manejo de Efectivo, lo cual le abrió las puertas para en 2015, asumir la Vicepresidencia del área de Productos en el mismo país. En el 2018 Felipe asumió el rol de Gerente de Servicios Transaccionales y Préstamos para la operación en Perú y en el 2019 fue nombrado Director del Área de Servicios Transaccionales Globales y Préstamos.

Felipe es egresado de la Fundación Armando Álvares Penteado con un título de Administración de Negocios y cuenta con un MBA de la misma casa de estudios.

Omar Rashid. Director de Servicios para Emisores. Omar se reincorporó a Citibank del Perú S.A. en el 2015. Anteriormente Omar trabajó en Citi Panamá donde estuvo 3 años como Securities and Fund Services Head para el Caribe y Centro América, también trabajó en Citi New York durante 4 años como Gerente Regional de Producto. En 2018 fue nombrado Director del Área de Servicios para Emisores.

Omar es Economista con especialización en Finanzas de la Universidad del Pacífico y cuenta con un MBA con Especialización en Gestión, Estrategia y Emprendimiento en New York University - Stern School of Business.

Milka Radenovic. Milka se unió a Citibank del Perú S.A. en 1995, en el área de SFS como Analista de MIS y poco después pasa a Tecnología como Representante de Negocios. Implementó diversos sistemas y proyectos durante ese período: Paylink, Paylink Premium, Speedcollect para RCO (implantación y el desarrollo de los extremos locales de vuelta regional), GCATS, Score, MIC.

A partir del 2004 comienza a tener funciones gerenciales como Jefe de diferentes áreas, incluyendo Gestión de Efectivo, Sucursales One Bank, Treasury & Brokerage, Canal de Finanzas, Servicios de Comercio Exterior, SFS, y desde octubre del 2015 asume la posición de SCOO, liderando todo el equipo de Operaciones y Tecnología para Citibank del Perú S.A. Antes de formar parte de la familia de Citi, Milka estuvo en IBM donde participó en un programa de aprendizaje y se desempeñó como Analista Senior.

Milka es Ingeniera Industrial de la Universidad de Lima.

Luis Horacio Rodríguez. Vicepresidente de Control Financiero. Luis posee una amplia trayectoria de más de 30 años en el mundo financiero en distintos países de América Latina. Inició en Uruguay trabajando en una importante firma de auditoría, se transfiere a Argentina para trabajar en un conglomerado que fue posteriormente absorbido por un importante banco multinacional. Durante esa experiencia tuvo la oportunidad de desempeñarse en diversas posiciones de Finanzas en Argentina, Peru y para America Latina desde Mexico. Trabajó también en una empresa financiera con operaciones en America Latina hasta que se unió a Citi Perú en 2018 para liderar el equipo de Finanzas.

Posee un título como Contador Público- Ciencias Económicas de la Universidad de la República de Uruguay y participó en un Programa de Desarrollo de Líderes de la Universidad de San Andrés en Buenos Aires.

Lorena Carrillo. Vicepresidente de Legal. Lorena Carrillo es Senior Vice President del área Legal en Citibank del Perú S.A. Su trayectoria en Citi data desde el año 2002 y ha tenido la oportunidad de desarrollar una interesante carrera al interior de la organización. Es miembro de la Junta Directiva del Comité de Derecho Bancario de la Asociación de Bancos del Perú – ASBANC y Secretaria del Directorio del Banco desde el año 2004. Experta en temas de mercado de valores y regulatorios, en ese mismo año, lideró el proceso de transformación societaria de la Sucursal de Perú (Citibank NA, Sucursal de Lima) a una Sociedad Anónima peruana. Lidera el equipo Legal desde el año 2005. En adición a estas funciones, Lorena también se desempeñó como Unit Head de Compliance y Control desde 2007 hasta 2011. Antes de pertenecer a Citi, trabajó en la Bolsa de Valores de Lima, fue abogada tributaria de la Firma de Abogados Berninzon, Loret de Mola y Benavides y asesora legal del Grupo Corporativo Raffo (líder en proyectos inmobiliarios). Lorena se recibió como Abogada en la Pontificia Universidad Católica del Perú y cuenta con un post-grado en Derecho Empresarial y de Finanzas en ESAN.

Marcia Arbulu. Vicepresidente de Recursos Humanos. Marcia lidera la función de Recursos Humanos de Citibank del Perú S.A. desde diciembre de 2020 y sus principales responsabilidades incluyen la asesoría a clientes internos en soluciones de Recursos Humanos, supervisión de las funciones del área, así como el desarrollo del Liderazgo y el Talento. Marcia trabajó 7 años en el Banco de Crédito, 1.5 años en Mibanco y durante sus 9 años en Citibank Peru ocupó diversos roles como Jefe de Selección, Generalista y finalmente Vicepresidente Residente de Recursos Humanos. Marcia es Ingeniera Industrial de la Universidad de Lima y cuenta con un MBA del Tecnológico de Monterrey.

Camila Sardi. Asuntos Públicos. Camila es responsable por las comunicaciones internas y externas de Citibank del Perú S.A., así como los proyectos de Responsabilidad Social. Inició su carrera en Comunicaciones en Venevisión en el año 2000. También trabajó en distintas consultoras y empresas de Publicidad en España y Venezuela. Posteriormente estuvo en la industria Financiera, trabajó en BFC Banco Fondo Común desde 2009 como Gerente de Publicidad. En el año 2011 ingresó a Citibank Venezuela y desempeño el rol de Gerente de Comunicaciones. Camila se unió al equipo de Citibank del Perú S.A. en noviembre de 2016.

Camila es Licenciada en Comunicación Social de la Universidad Central de Venezuela.

Lilian Bartolo. Auditoría Interna. Lilian es la Auditora Interna para Citibank del Perú desde noviembre 2019. Lilian contaba ya con más de 13 años de experiencia en auditoría cuando ingresó a Citi en diciembre de 2015 en el área de auditoría para cubrir principalmente temas de Compliance y Prevención de Lavado de Activos. Lilian es Contadora Pública colegiada egresada de la Universidad Nacional de Trujillo, realizó una especialización en Finanzas, Banca, Seguros, Pensiones y Supervisión en la Universidad del Pacífico donde también cursó un MBA. Cuenta además con una certificación CAMS y es miembro del Instituto de auditores Internos del Perú y Global.

Luis Olaechea. Riesgos. Luis inició su carrera profesional en Citibank del Perú en 2002 en la unidad de análisis de riesgo crediticio, área en la que se desarrolló hasta mayo 2007 cuando fue transferido a una posición de Analista Senior en Brasil desde donde veía distintas geografías. En enero 2011 regresa a Citi Perú por 3 años para luego transferirse con la misma compañía a El Salvador donde asume la Vicepresidencia del equipo de Riesgos. En julio 2016 asume un nuevo reto en Panamá cubriendo, además del Salvador, los países de Costa Rica y Panamá. En marzo 2019 regresa a Perú para liderar el equipo de Riesgos. Luis es egresado de la Universidad del Pacífico en Economía y ha realizado varios de los entrenamientos internos de la currícula de Riesgos de Citi.

Patricia Tsuda. Vicepresidente de Riesgos y Controles de Negocio. Patricia lidera la función de Riesgos y Controles de Negocio de Citibank del Perú S.A. desde agosto de 2021 y sus funciones principales son liderar el monitoreo y control de la política corporativa de la franquicia y contribuir con la reingeniería de procesos dentro del ámbito de control de los negocios. Patricia tiene mas de 20 años de experiencia profesional mayormente en bancos internacionales como Scotiabank, JPMorgan, UBS y Credit Suisse. Su experiencia ha estado enriquecida por desempeñarse en posiciones de gerencia general, estrategia, desarrollo de negocios, e innovación en negocios financieros. Patricia es Administradora de empresas de la Universidad del Pacifico y tiene un MBA de University of Michigan's Ross School of Business.

Susana Bustamante. Vicepresidente de Cumplimiento y Oficial de Cumplimiento Normativo. Susana inició su carrera profesional en Citi Perú en 1994 como Analista del área de custodia y a partir de allí fue desempeñando distintas posiciones relacionadas a controles como Asistente de negocios para la banca corporativa en Operaciones, Gerente del área de Compras, Gerente de Servicios Generales, hasta que en 2015 se transfiere al área de Compliance donde asume el rol de Oficial de Cumplimiento Normativo y en Julio del 2021 fue designada Vicepresidente de Cumplimiento. Susana es Bachiller en Administración de Empresas de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.

4. Grado de vinculación entre plana gerencial y accionistas:

- No existe grado de vinculación entre los directores de Citibank del Perú S.A. y los accionistas.
- No existe grado de vinculación entre la plana gerencial y los accionistas de Citibank del Perú S.A.

Notas

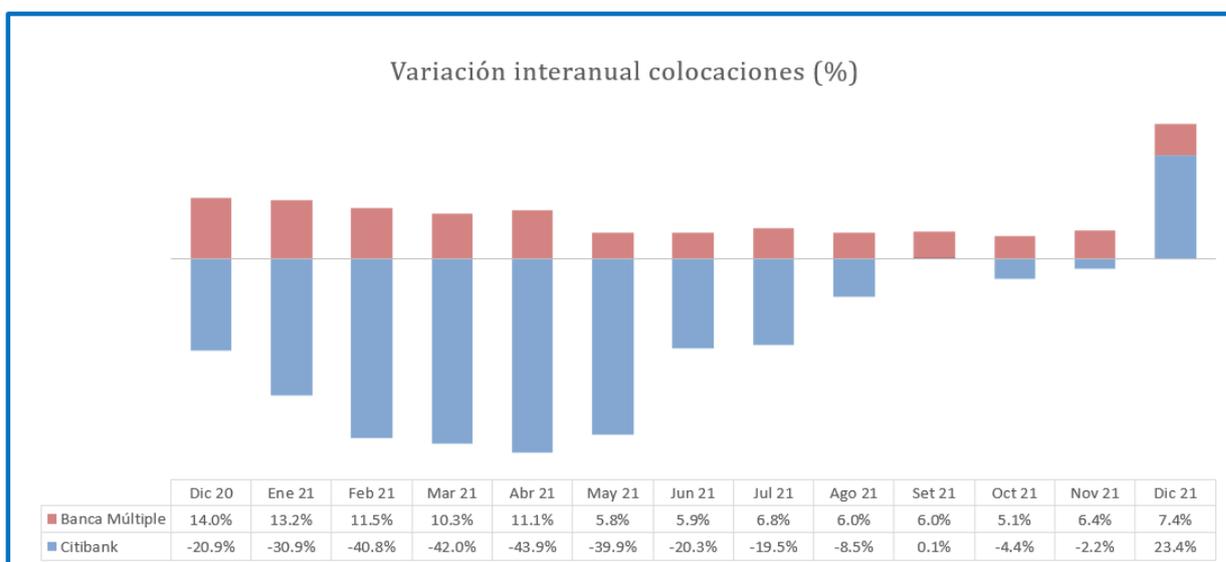
•Se deja constancia de que al interior del Directorio existen órganos especiales, tales como el Comité de Auditoría y otros conforme se indica en punto 27 "Administración de Riesgos Financieros", que forman parte del Dictamen de Estados Financieros Auditados.

•El porcentaje que representa el monto total de las retribuciones anuales de los *miembros* de la plana gerencial y el gerente general, respecto del nivel de ingresos brutos, según los estados financieros de la empresa, asciende a 3.58%.

VII. Información Financiera

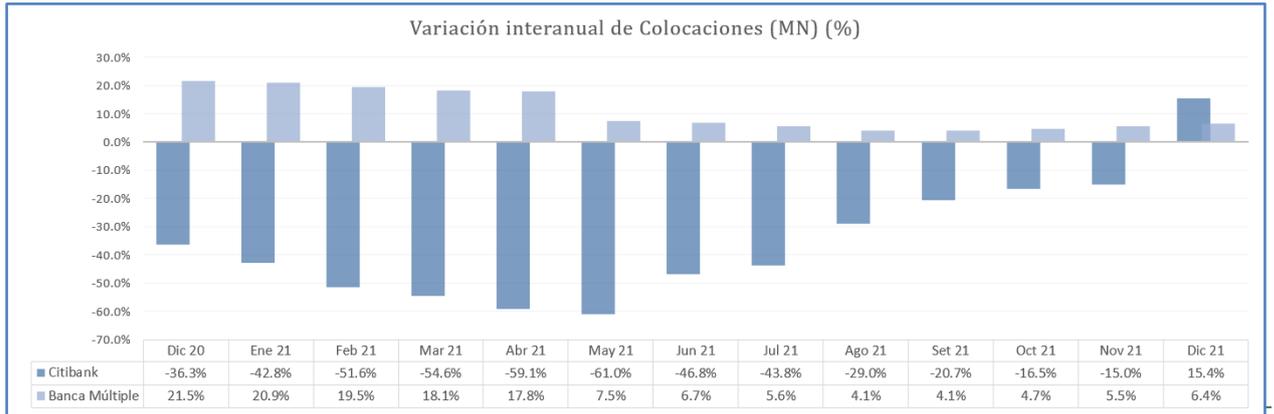
Indicadores del Sistema Financiero

Al cierre del ejercicio 2021, el sistema de Banca Múltiple reportó colocaciones brutas directas por S/ 350,028 mil millones, mientras que Citibank del Perú cerró en S/ 1,809 millones. En términos de variación interanual, la Banca Múltiple presentó un menor crecimiento hacia el segundo semestre 2021 ubicándose en 7.4% para el cierre del 2021 (14% el año anterior). Por su parte, Citibank del Perú presentó una caída constante durante el primer semestre 2021, recuperándose gradualmente hacia la segunda mitad del año, cerrando el 2021 con un crecimiento interanual del 23.4%.

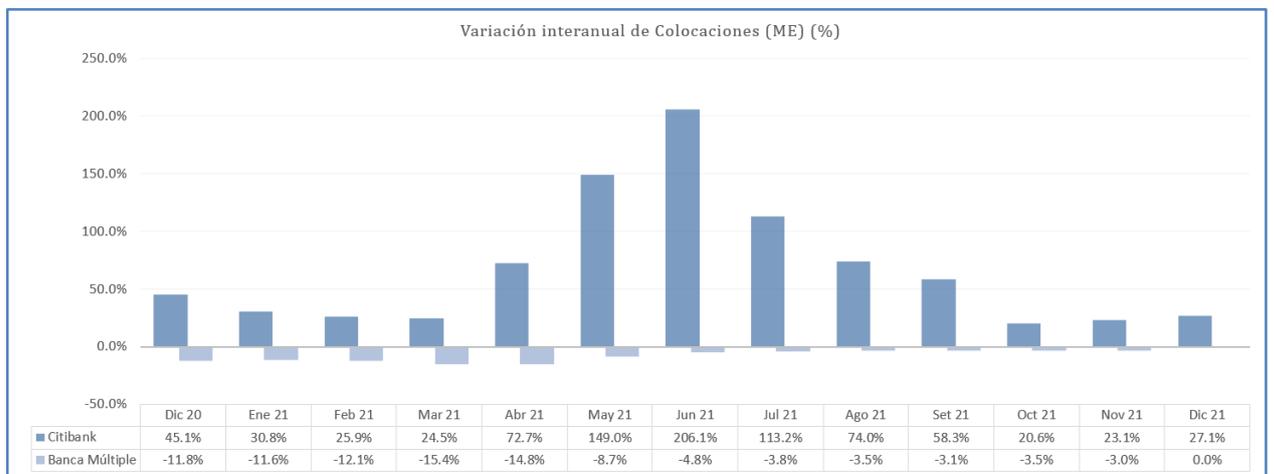


Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Por moneda, la Banca Múltiple presenta una ligera tendencia de menor crecimiento en la cartera en moneda nacional, llegando a una variación interanual de 6.4% para el 2021 (21.5% el 2020); y, una sostenida recuperación en la variación interanual en las colocaciones en moneda extranjera, manteniéndose sin variación con respecto al periodo anterior. Por su parte, Citibank del Perú presenta una sostenida recuperación en la cartera en moneda nacional desde el segundo trimestre 2021, llegando a una variación interanual del 15.4% para el 2021 (-36.3% el 2020); aunque una continua contracción en el crecimiento en la cartera en moneda extranjera, presentando una variación interanual de 27.1% para el 2021 (45.1% el 2020).



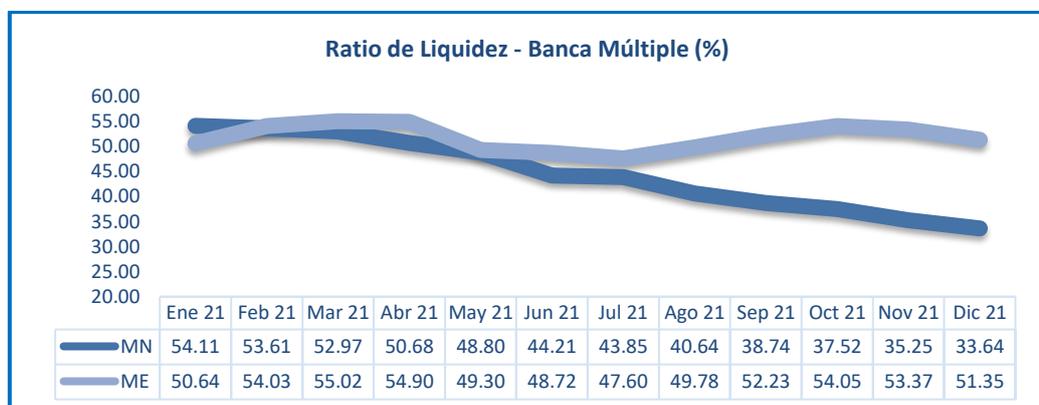
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP



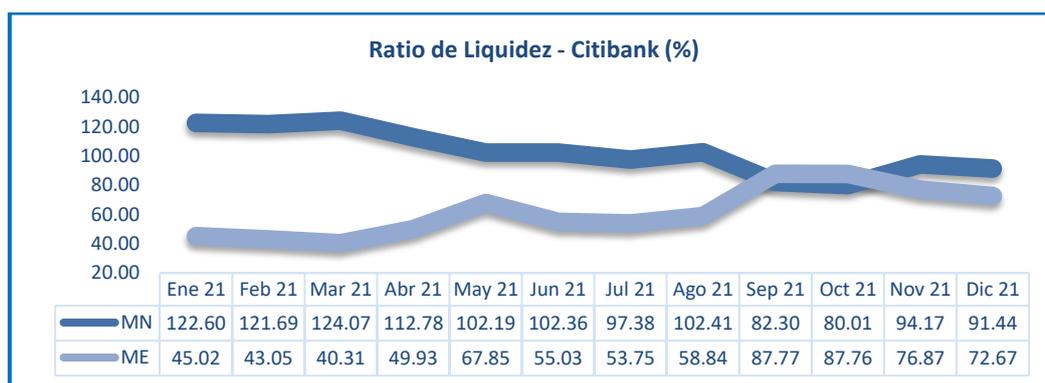
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Liquidez

Al cierre de diciembre del 2021, los ratios de liquidez en saldos de moneda nacional y moneda extranjera se ubicaron en 33.64% y 51.35% respectivamente para la Banca Múltiple; y, 91.44% y 72.67%, respectivamente para Citibank del Perú.



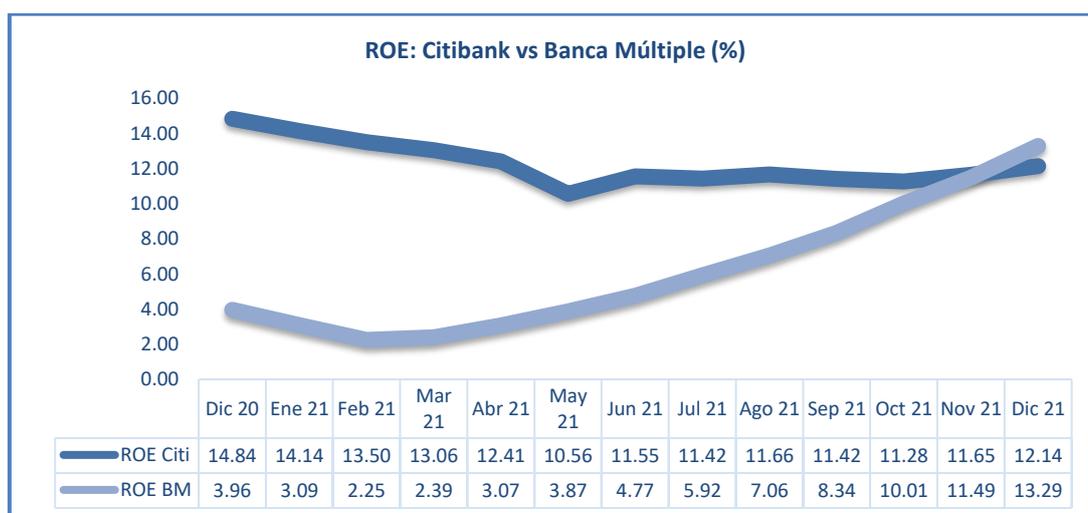
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Rentabilidad y Eficiencia

Para diciembre 2021, el ROE (rentabilidad sobre el patrimonio) de la Banca Múltiple se situó en 13.29%, lo cual supone un incremento de 9.33 puntos porcentuales con respecto al mismo periodo del año anterior, mientras que el ROE de Citibank del Perú fue de 12.14%, el cual presenta una caída de 2.70 puntos porcentuales en contraste con el mismo período del año anterior.



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Ratio de capital global

Al cierre de diciembre, Citibank del Perú presenta un ratio global de 20.74%, muy por encima del ratio de capital promedio de la Banca Múltiple 14.92%.

Expresado en millones de Soles

Ratio de capital global	Dic-21	Dic20	Variacion
PE: Patrimonio Efectivo	748	995	(247)
APR: Activo Ponderado por riesgo calculado sobre ratio minimo legal	3,607	3,791	(183)
RC: Ratio global regulatorio: PE/APR	20.74%	26.25%	-5.51%

El ratio de capital global de Citibank, disminuyó en 5.51% con respecto al año anterior, y se explica principalmente por la distribución de S/ 243.9 millones de Reservas Facultativas de nivel 2 realizada en el primer semestre del 2021.

Resultados Financieros y Económicos Citibank

Durante el 2021, Citibank presentó resultados favorables acorde con la coyuntura económica nacional producto del Covid-19. El resultado económico al cierre reflejó una utilidad neta de S/ 110.5 millones, lo cual indica un decrecimiento de S/ 51.3 millones en comparación con el cierre de diciembre 2020. Esta caída se explica principalmente por la reducción del Margen Operacional debido a la disminución del Margen Financiero Bruto y a la disminución neta de los resultados generados por la valorización de inversiones y diferencias de cambio.

Estado de Resultados de los ejercicios cerrados al 31 de diciembre 2021 y 2020

Millones de Soles	2021	2020	Variacion
Ingresos por intereses	83	124	(42)
Gastos por intereses	(17)	(22)	6
Margen Financiero Bruto	66	102	(36)
Provisión de Colocaciones (incluye recuperos)	7	0	7
Margen Financiero neto	73	102	(29)
Ingreso por Servicios Financieros	114	105	9
Gastos por Servicios Financieros	(19)	(18)	(1)
Valorización de Inversiones	5	39	(34)
Diferencia de cambio	126	100	27
Gastos Administrativos	(150)	(134)	(16)
Margen Operacional	151	194	(44)
Provisión Creditos Indirectos	9	(5)	15
Otros ingresos (gastos), neto	(1)	11	(12)
Depreciación y amortización	(3)	(3)	(0)
Utilidad antes de Impuestos	156	198	(41)
Impuesto a la Renta	(46)	(36)	(10)
Utilidad Neta	110	162	(51)

En cuanto a los saldos de balance, el banco presenta una contracción de balance neto en S/ 1,131 millones (13%), con respecto al cierre del año anterior, que se explica principalmente por la menor captación de fondos de terceros en S/ 750 millones y por el pago de dividendos realizado durante el 2021 por un total de S/ 406 millones.

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre 2021 y 2020

Millones de Soles	Dic.21	Dic.20	Variación
Activo			
Fondos Disponibles	3,027	3,859	(832)
Fondos Interbancarios	0	0	-
Inversiones a valor razonable y disponibles para la venta	2,127	2,605	(478)
Cartera de créditos	1,805	1,455	350
Otros activos	767	938	(171)
Total Activos	7,726	8,857	(1,131)
Pasivo			
Obligaciones con el Público	4,695	5,047	(352)
Interbancarios	0	311	(311)
Depósitos de empresas del Sistema Financiero	1,494	1,353	141
Adeudados y Obligaciones Financieras	50	277	(227)
Otros pasivos	646	707	(61)
Total Pasivo	6,885	7,696	(811)
Patrimonio	841	1,161	(320)
Total Pasivo y Patrimonio	7,726	8,857	(1,131)