



# Memoria Anual 2022

Nuestro propósito  
es impulsar sueños



# ÍNDICE

**01**

Declaración de  
Responsabilidad

**02**

Carta de  
Presentación del  
Presidente del  
Directorio

**03**

Carta de  
Presentación del  
Gerente General

**04**

Relación del  
Directorio y  
Plana Gerencial

**05**

Reconocimientos  
y Logros

**06**

Perfil de la  
Empresa

**07**

Filosofía  
Empresarial

**08**

Entorno  
Económico y  
Sistema  
Financiero

**09**

Resultados de  
Gestión

**10**

Gestión Integral  
de Riesgos

**11**

Gestión  
Auditoría

**12**

Gestión  
Personas

**13**

Transformación  
Digital

**14**

Responsabilidad  
Social

**15**

Prevención de  
Lavados de  
Activos

# 01

## Declaración de Responsabilidad

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Compartamos Financiera S.A. durante el año 2022. Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.

**Yván Vicente Rosas Ferreccio**

Gerente Central de Administración y Finanzas

Lima, Marzo del 2023



# 02

## Carta de Presentación del Presidente del Directorio

En nombre del Directorio de Compartamos Financiera, me es grato presentarles nuestra memoria anual del año 2022.

El 2022 ha sido un año con mucha turbulencia económica a nivel mundial y que ha afectado a la economía peruana, sobre todo en los niveles de inflación y rebote de las tasas de interés internacionales y nacionales, por lo que el Perú registró un crecimiento del producto bruto interno del 2.7% (fuente: BCRP). Sin embargo, aún en esta difícil situación económica, se muestra mejores resultados macroeconómicos comparado con otros países de la región.

Durante el 2022, Compartamos continúa consolidando su transformación digital con la puesta en marcha de dos principales proyectos estratégicos, como son el proyecto “Nova” que es el cambio del sistema Core Business a “Bantotal” que ha significado un gran desarrollo tecnológico para sostener los planes de crecimiento de Compartamos y cumplir con nuestro gran sueño de llegar a atender 1 millón de clientes en este 2023. Por otro lado, el desarrollo “Kallpa” como instrumento de gestión comercial a fin de lograr una mayor eficiencia en el proceso de atención a nuestros clientes permitiéndonos mejorar los niveles de satisfacción y recomendación.

Con estos importantes desafíos tecnológicos del 2022, Compartamos ha logrado cumplir con todos sus objetivos institucionales y lograr un crecimiento de clientes del 14%, cartera de créditos en 16% y un crecimiento en depósitos del público del 17%. Logros que han permitido ser reconocidos con el 1er lugar en Experiencia del Cliente del Sector Microfinanzas, otorgado por el CXI Index Perú.

La vivencia de nuestros valores y filosofía nos ha permitido de manera consecutiva ser una gran empresa para trabajar en el Perú y para el 2022 logramos ocupar el octavo puesto en el GPTW – Perú. De la misma manera, Compartamos ha obtenido el mejor resultado de clima laboral, tanto en el modelo de GPTW (91%), como en el de Gentera (92%).

Los resultados financieros han reflejado una mejora en la gestión de Compartamos, logrando la mayor utilidad neta en su historia y una rentabilidad sobre los activos (ROA) mayor a la competencia relevante, que son reflejo del cumplimiento de todas las actividades puestas en marcha con el fin de cumplir nuestro propósito de “Impulsar los sueños de nuestros clientes”.

Todos los resultados arriba citados no hubieran sido posibles sin la entrega y compromiso de nuestros colaboradores, miembros del directorio y, por supuesto, los accionistas y la confianza que han depositado en nosotros. Apostamos, con optimismo, por seguir generando valor social, económico y humano en el futuro del Perú.

**Manuel de la Fuente Morales**  
Presidente del Directorio

# 03

## Carta de Presentación del Gerente General

Este 2022 ha sido un gran año para Compartamos, en resumen, el mejor año de toda nuestra historia. Como siempre, se presentaron muchos retos, sin embargo, contamos con importantes factores que han sido fundamentales para lograr los excelentes resultados que nos acompañan: (i) el gran apoyo de nuestro Directorio, (ii) el trabajo de todo el equipo que conforma la familia de Compartamos Financiera, (iii) el siempre relevante soporte de Gentera y; por supuesto, (iv) la extraordinaria resiliencia y la gran capacidad para salir adelante de nuestros clientes.

Cerramos el año sirviendo a más de 819 mil clientes (16% más que en el 2021), a través de nuestros productos de Créditos, Seguros y Ahorros, quienes por medio de su experiencia nos permitieron ser reconocidos como la empresa N° 1 en Experiencia del Cliente, del sector de Microfinanzas, de acuerdo con el CXI Index Perú (elaborado por la investigadora Activa Research y el Centro de Experiencias de la Universidad Adolfo Ibañez).

Por otro lado, es importante destacar que el 89% de nuestros colaboradores, participaron de los programas de Responsabilidad Social, organizados por Compartamos y por ellos mismos. Gracias a estos programas logramos impactar positivamente en la vida de más de 44 mil personas, en distintas comunidades, sobre todo, rurales.

Es importante destacar que el resultado de la encuesta de Clima Laboral GPTW fue de 91%, la calificación más alta de nuestra historia, lo que nos permite corroborar que en Compartamos, nuestros clientes, nuestra comunidad, nuestros colaboradores y sus familias, siempre estarán en el centro de nuestras acciones y decisiones.

Nuestro propósito de "Impulsar Sueños" siempre con sentido humano, es la esencia que nos mueve, nos fortalece y nos motiva para seguir creciendo.

Desde la perspectiva regulatoria, en este 2022 la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs, nos autorizó aplicar el método ASA al 100%, destacando que, a la fecha, somos una de las tres instituciones de Microfinanzas que lo han logrado. Esto refuerza el alto nivel de gestión del Riesgo Operativo de nuestra organización.

El 2022 también fue un año de grandes proyectos y cambios, tal como la exitosa implementación de nuestro nuevo Core bancario, que nos permite fortalecer y mejorar significativamente nuestra plataforma tecnológica y mantener el enfoque en la transformación digital.

Adicionalmente, nuestra cartera de colocaciones cerró el año en 3,642 millones de soles (crecimiento de 16% vs 2021), mientras que nuestra utilidad neta cerró en 110 millones de soles (la más alta de toda nuestra historia). Esto confirma que el 2022 ha sido un año con resultados sobresalientes, en el que los indicadores relacionados a nuestros colaboradores y clientes fueron tan buenos como los indicadores relacionados a nuestro crecimiento comercial y financiero.

El 2023 seguiremos enfocados en nuestra evolución y transformación digital, ya que para este año, tenemos el objetivo de cumplir nuestro Sueño de servir a más de 1 millón de personas, siempre con sentido humano. Todo el equipo de Compartamos está plenamente comprometido con tan importante objetivo, siendo siempre nuestra Filosofía y Propósito los ejes relevantes de nuestra forma de ser y de hacer las cosas.

Agradezco nuevamente a nuestro Directorio, a todo el equipo y a la familia de Compartamos Financiera, por su liderazgo y compromiso para seguir trabajando todos juntos en el logro de nuestro gran Sueño. Sobre todo, nuestro mayor agradecimiento está dirigido a nuestros clientes por la confianza depositada en nosotros, para acompañarlos a crecer.

¡¡Sigamos avanzando JUNTOS ADELANTE!

**Ralph Michael Guerra Pérez**  
Gerente General

# 04

## Directorio y Gerencias

### **Presidente del Directorio**

> Manuel De La Fuente Morales

### **Directores**

- > Karina Victoria Bruce Marticorena (Directora Independiente)
- > Alejandro Arturo Silva Arguello (Director Independiente)
- > Christian Thomas Laub Benavides (Director Independiente)
- > Mercedes Rosalba Araoz Fernandez (Director Independiente)
- > Alejandro Puente Barrón

## Plana Gerencial

NOMBRES Y APELLIDOS	CARGO EN LA EMPRESA
Ralph Michael Guerra Pérez	Gerente General
Yvan Vicente Rosas Ferreccio	Gerente Central de Administración y Finanzas
Jesús Marcelino Ferreyra Fernandez	Gerente Central de Negocios
Rossina Fernanda Castagnola Vásquez	Gerente Central de Personas y Filosofía
Vanessa Velsi Cuba Peralta	Gerente Central de Producto, Marketing e Inteligencia Comercial
Maytee Marcilla Truyenque	Gerente Central de Tecnología de la Información
Dante Edmundo Cornejo Martinez	Gerente de Auditoría Interna
Jonathan Erick Timoteo Dioses	Gerente Central de Riesgos y Recuperaciones
Roberto Enrique Cigüeñas Chávez	Gerente Central de Operaciones y Canales
Herbert Luis Ríos Pauca	Gerente División de Finanzas
Paul Steve Astudillo Rodriguez	Gerente de Riesgos Crediticios, Liquidez y Mercado
Alexi Nestor Valdiviezo Urbina	Gerente División de Recuperaciones
Claudia Guillen Zegarra	Gerente de Gestión Efectiva y Fraudes
Gustavo Alexis Valderrama Albino	Gerente de Planeamiento de Negocios
Edwin Antonio Portella Silva	Gerente de Crédito Grupal
Yan Tse Laos Oshiro	Gerente de Producto de Crédito Grupal
Sandra del Pilar Rojas Castillo	Gerente de Crédito Individual
Jose Luis Timaná Torres	Gerente de Producto de Crédito Individual
Cesar Adán Llanos Bustillos	Gerente Seguridad
Sergio Enrique Mercado Díaz	Contador General
Mitzi Erika Fuentes Laura	Gerente de Operaciones
Jorge Aguirre Osorio	Gerente Canales Digitales
Cesar Oswaldo Zapata Gómez	Gerente de Administración
Nestor Alexei Diaz Vilca	Gerente de Entrega de Servicios TI
Lidia Akamine Yamashiro	Gerente Desarrollo Talento y Business Partner CEAS
Gloria Graciela Delgado Torres	Gerente Business Partner Agencias
Karla Azucena Ascione Pasco	Gerente de Asesoría Legal y Oficial de Cumplimiento Normativo

# 05

## Reconocimientos y Logros



Nuestro resultado de clima laboral medido, a través de la empresa GPTW, fue de 91% en el 2022, el más alto de nuestra historia y que nos mantiene como una de las mejores empresas para trabajar en el Perú. Obtuvimos la posición Nro 8 de las mejores empresas para trabajar en el Perú 2022.



Compartamos Financiera obtuvo el puesto N°1 en Experiencia del Cliente del sector de Microfinanzas, entregado en la segunda edición del ranking CXI Index Perú, elaborado por la investigadora de mercado Activa Research y el Centro de Experiencias y Servicio de la Universidad Adolfo Ibañez en Chile



El 71% de nuestros colaboradores son Millenials y a través de nuestro modelo FISSEP para todos nuestros colaboradores fuimos reconocidos por el Great Place To Work como la 3ra mejor empresa para trabajar en el Perú para los Millennials.



Obtuvimos la renovación de la AUTORIZACIÓN ASA al 100% (sin penalidad).



Compartamos Financiera fue reconocida por La Organización Ciudadanos al Día (CAD) con el Premio a las Buenas Prácticas en Gestión Pública 2022. El reconocimiento fue posible gracias a una Alianza con el Programa Asistencial Pensión 65 durante la pandemia.



Obtuvimos como nota de clima laboral con un 92% en el modelo GENTERA. El más alto en la historia de Compartamos.



# Principales Resultados - 2022



**CLIENTES**  
**819 Mil**

Créditos y Ahorros



**CARTERA**

Créditos de **S/ 3,643 MM**  
Depósitos de **S/2,355 MM**



**MOROSIDAD**  
**5.54%**

Cobertura sobre cartera  
atrasada del **144.0%**



**SOLVENCIA**  
**18.66%**

Ratio de Capital Global por  
encima del promedio del  
Sistema Financiero



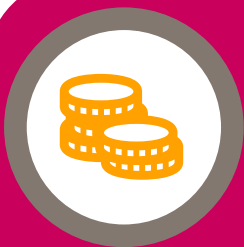
**INGRESOS**  
**S/ 1,116 MM**

Los ingresos (Intereses +  
Serv. Financieros) crecieron  
en 31.2% respecto al 2021.



**UTILIDAD**  
**S/ 110 MM**

ROE del 16.05%



**RATIO LIQUIDEZ**  
**23.72%**

En moneda Nacional



**CANALES**  
**59.6%**

Derivación a Kasnet, Agente  
BIM, GoPay y Ya ganaste



**OFICINAS**  
**107**

Estamos en 21 regiones del  
Perú.

# 06 Perfil de la Empresa

## Denominación

Compartamos Financiera S.A.

## Dirección Sede Principal

Avenida Benavides N° 801-821-881 esquina con avenida Paseo de la República N° 5887-5891-5895, pisos 12 y 13, distrito de Miraflores, Lima.

Teléfono: (051)-(01)- 6194160

Página Web: [www.compartamos.com.pe](http://www.compartamos.com.pe)

Correo Electrónico: [comunicacion@compartamos.pe](mailto:comunicacion@compartamos.pe)





## Fecha de Constitución

La empresa nace en 1992, a través de la ONG Habitat Arequipa Siglo XXI. Un grupo de empresarios arequipeños que impulsaron un proyecto cuyo objetivo era facilitar viviendas dignas a grupos de peruanos, principalmente migrantes de escasos recursos, con el fin de alcanzar mejoras reales en su calidad de vida.

Se constituyó en la ciudad de Arequipa mediante Escritura Pública del 5 de noviembre de 1997, otorgada ante el Notario Dr. Javier Rodríguez Velarde, bajo la denominación de “Edpyme Créditos de Alcance Regional Arequipa S.A.”.

Mediante acuerdo adoptado por Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 20 de setiembre de 2005, los accionistas aprobaron por unanimidad la conversión de la Sociedad de una EDPYME a una Empresa Financiera. Posteriormente, con fecha 18 de agosto de 2009, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, mediante Resolución SBS N° 11057-2009 otorgó la respectiva autorización de funcionamiento por conversión a Empresa Financiera.

En abril del 2013 la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP autoriza mediante Resolución SBS B° 2253 - 2013 el cambio de denominación social de Financiera Crear a Compartamos Financiera, con lo cual el 22 mayo de ese mismo año es lanzada oficialmente la marca Compartamos Financiera S.A. en el mercado peruano.

La sociedad se encuentra inscrita en la Partida Registral es el 13777030 de la Zona Registral Nro. IX-Sede Lima.



# Grupo Económico

Compartamos nace en 1990 como una Organización No Gubernamental (ONG Asociación Programa Compartamos, IAP). En el año 2000 se convierte en una institución financiera regulada –SOFOL– llamada Financiera Compartamos, S.A. de C.V. SOFOL y ésta, en el año 2006, se transformó en Compartamos Banco. En 2007, la institución se enlistó en la Bolsa Mexicana de Valores.

Ante su inminente internacionalización, Grupo Compartamos es fundado en la ciudad de México en el año 2010 y sus acciones comenzaron a cotizarse en la Bolsa Mexicana de Valores S.A.B. de C.V. el 24 de diciembre del mismo año, bajo la clave de cotización “COMPARC”.

En el 2013 se da el cambio de denominación de Grupo Compartamos a GENTERA.

La sociedad se encuentra inscrita en la Partida Registral es el 13777030 de la Zona Registral Nro. IX-Sede Lima.





## Propósito

En 2019 se definió una mejor manera de describir el propósito de Gentera:

“Impulsamos los sueños de nuestros clientes, resolviendo sus necesidades financieras con sentido humano”



Gentera brinda servicios financieros adecuados y accesibles para sus clientes en México y Perú, a través de sus empresas.

Gentera es un grupo de empresas, cuyo objetivo es promover, organizar y administrar todo tipo de compañías, nacionales e internacionales, con sujeción a sus políticas de inversión.

## Compartamos

Empresa que lleva nuestros servicios financieros al cliente, con presencia en México (banco) y Perú (financiera). Su producto principal es el crédito, que se ofrece en las modalidades grupal e individual.

También cuenta con productos de ahorro, seguros y canales de pago.

Su oferta de valor está dirigida principalmente para los emprendedores con negocio propio y las personas que quieren emprender y necesitan financiamiento.

## Yastás

Administrador de corresponsales bancarios en México, con presencia en las comunidades más alejadas, donde el acceso a los servicios financieros es limitado.

## ConCrédito

Empresa mexicana, que otorga créditos digitales y revolventes a empresarios y usuarios.

## ATERNA

Responsable de diseñar las coberturas que protegen a nuestros clientes en alianza con Grupo INTER.

Además, Gentera cuenta con la Fundación Compartamos que articula los esfuerzos de responsabilidad social de las empresas que conforman el grupo.

A lo largo de los años, Gentera ha crecido en conjunto con el sistema emprendedor, quienes han aprendido a utilizar los productos financieros a su favor, mejoraron su calidad de vida y la de sus familias.

Gentera brinda un trato cálido y una atención única a sus clientes. Su filosofía de trabajo es su diferenciador y se basa en seis valores principales: servicio, responsabilidad, pasión, rentabilidad, trabajo en equipo y la persona al centro.









## Valor Compartido

En la fórmula de generación de valor de Gentera: es necesario crear valor social y humano en las personas para obtener, como consecuencia, valor económico.

### *Valor Social*

Ofrecemos oportunidades de inclusión al mayor número de personas en el menor tiempo posible. Buscamos impulsar el desarrollo de las comunidades.

+

### *Valor Económico*

Construimos modelos comerciales innovadores, eficientes y rentables.

+

### *Valor Humano*

Confiamos en toda persona, en su disposición para crecer, autorrealizarse y ser mejores.



## Capital Social

El Capital Social de Compartamos Financiera está íntegramente suscrito y pagado; asciende a un valor de S/ 547,593,570.40 representado por 24,229,804 acciones comunes y nominativas con derecho a voto, con un valor nominal de S/ 22.60 cada una.

## Cotizaciones en Bolsa

En el 2022, no efectuó cotizaciones de las acciones de Compartamos Financiera.

A continuación, las cotizaciones de los instrumentos de deuda de Renta fija – Certificados de Deposito

CODIGO ISIN	NEMÓNICO	Año-Mes	Cotizaciones 2022				Precio Promedio
			Apertura %	Cierre %	Máxima %	Mínima %	
PEP16820M029	COMPFI1BC2A	2022-02	99.8681	99.8023	99.8681	99.8023	99.8266
PEP16820M029	COMPFI3CD2A	2022-01	96.2688	96.2081	96.2688	96.2081	96.2304
PEP16820M029	COMPFI3CD2A	2022-09	98.5657	98.5657	98.5657	98.56.57	98.5657

## Estructura Accionaria Compartamos Financiera

Compartamos Financiera es una sociedad anónima, que al 31 de diciembre de 2021, cuenta con 2 accionistas, los cuales se precisan a continuación:

Accionista	Fecha de Ingreso	País de Procedencia	Número de Acciones	Valor de Acciones	Participación %
Gentera S.A.B. de C.V.	16/06/2011	México	24,229,803	547,593,547.80	99.99%
Otros	27/05/2015	México	1	22.60	0.01%
TOTAL			24,229,804	547,593,570.40	100.00%

A partir del 8 de abril de 2020 Compartamos tiene control sobre la compañía Pagos Digitales Peruanos, durante el 2022, se aprobó un aumento de capital en dos ruedas, siendo la primera por S/ 5.6 millones y la suscripción de 111 millones de acciones, y la segunda por S/ 3.8 millones y la suscripción de 76 millones de acciones. Con estos aportes Compartamos Financiera registra una participación del 79.49% en el capital social.

## Clasificación de Riesgo Capital Social

Las calificaciones de Compartamos Financiera, con ambas Clasificadoras de riesgo, se encuentran en grado de inversión, con perspectiva estables:

### Apoyo & Asociados – Fitch Ratings:

- ▽ A- con una perspectiva estable.
- ▽ CP – 1 (pe) 2º Programa de Certificados de Depósito.
- ▽ AA – 1er Programa de Bonos Corporativos - 2º Emisión

### Class & Asociados:

- ▽ A- con una perspectiva estable.
- ▽ CLA - 1 (pe) 2º Programa de Certificados de Depósito.
- ▽ AA – (pe) 1er Programa de Bonos Corporativos - 2º Emisión.

## Descripción de Operaciones y Desarrollo

### Objeto Social

Empresa Financiera

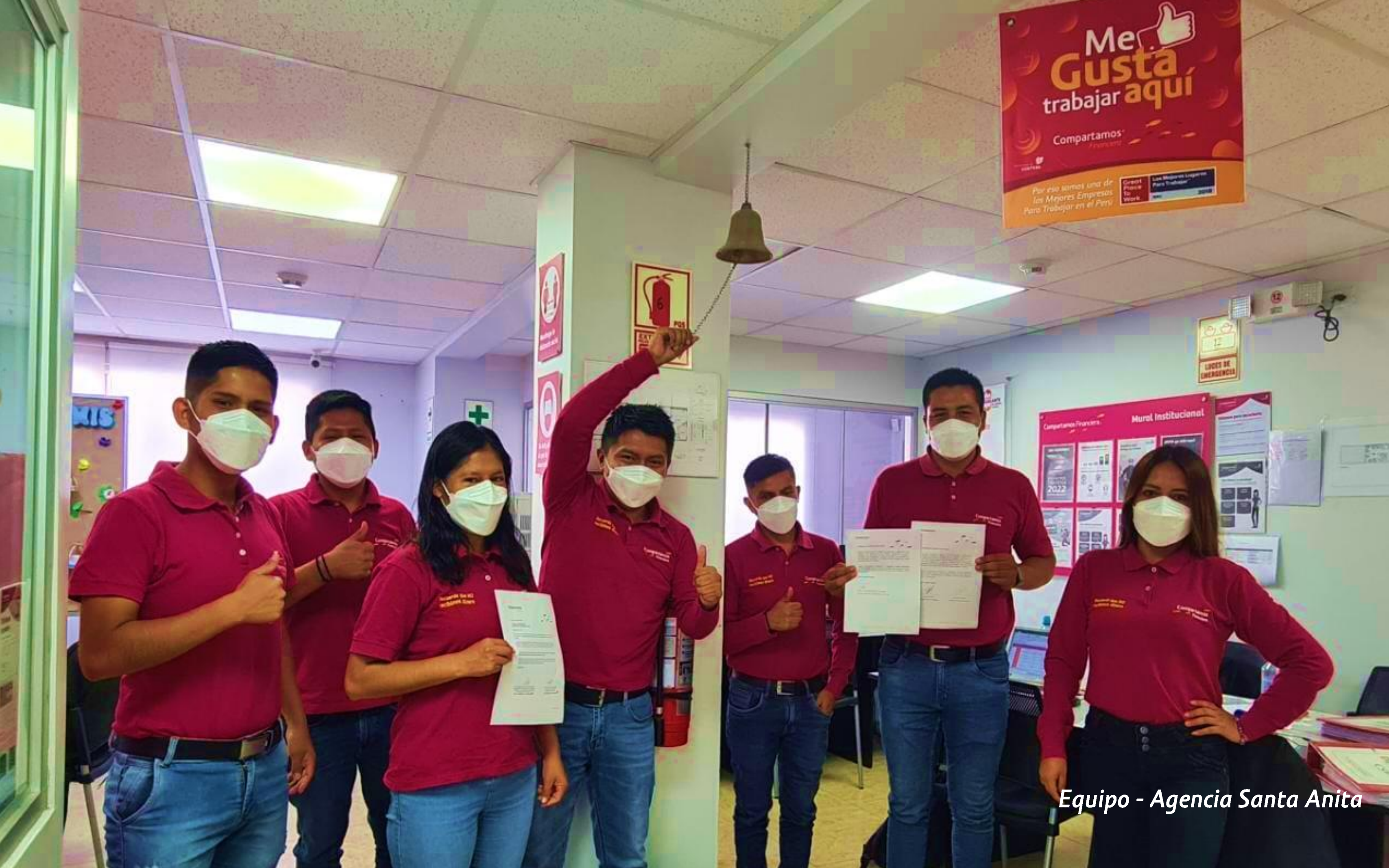
### Actividad Económica Principal (CIIU)

65994 - Otros Tipos de Intermediación Financiera

### Plazo de Duración

Indefinido





Me Gusta  
trabajar aquí

Compartamos

Por eso somos una de  
las Mejores Empresas  
Para Trabajar en el Perú

Great Place  
To Work

Las Mejores Empresas  
Para Trabajar

Equipo - Agencia Santa Anita



## Evolución de Operaciones

Luego de 7 años de exitosa labor a favor de la microempresa, la ONG Hábitat Arequipa Siglo XXI constituyó el 5 de noviembre de 1997 en la ciudad de Arequipa una empresa financiera denominada “Edpyme Créditos de Alcance Regional Arequipa S.A.”. Posteriormente en Junta General de Accionistas de fecha 23 de julio de 1998, se acordó cambiar la denominación de la sociedad por “Edpyme Créditos Arequipa S.A.”.

Mediante Resolución SBS N° 342-98 de fecha 3 de abril de 1998 la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP autorizó el funcionamiento de la sociedad, iniciando sus operaciones el 13 de abril del mismo año, estableciendo como sede principal de actividades, la ciudad de Arequipa.

En el año 2001 se ampliaron las operaciones a la ciudad de Lima, constituyéndose en la primera entidad micro- financiera de provincias en alcanzar tal objetivo.

En septiembre del año 2005, mediante acuerdo adoptado en Junta General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó por unanimidad la conversión de la sociedad a una Empresa Financiera, proyecto que consideró la inclusión como accionistas a las instituciones internacionales BID-FOMIN, CAF y Fondo ASN-Novib administrado por Triple Jump.

En 2009, recibió la respectiva autorización de funcionamiento por conversión a Empresa Financiera, en mérito de la Resolución SBS N° 11057-2009. Finalmente, en el mes de septiembre de 2010, el indicado ente supervisor autorizó la captación de depósitos del público mediante Oficio N° 39790-2010-SBS.

**"En septiembre del año 2005, mediante acuerdo adoptado en Junta General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó por unanimidad la conversión de la sociedad a una Empresa Financiera"**





Con fecha 23 de agosto de 2007 y luego de haberse concluido la primera etapa del proceso de conversión de EDPYME a Empresa Financiera, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, concedió la Autorización de Organización de “Financiera Créditos Arequipa S.A.” mediante la Resolución SBS N° 1173-2007. Posteriormente el 18 de agosto de 2009, recibió la respectiva autorización de funcionamiento por conversión a Empresa Financiera, en mérito de la Resolución SBS N° 11057-2009 de la Superintendencia de Banca

El 16 de junio de 2011, Compartamos S.A.B de C.V., concretó la compra del 82.7% del accionariado de Financiera Crear, a través de la Bolsa de Valores de Lima.

El 22 de mayo del 2013 se da el cambio de marca, a través del cual, Financiera Crear pasa a ser Compartamos Financiera.

El FSD (Fondo Seguro de Depósito) mediante oficio N° 634-2013, nos indica que los depósitos de Compartamos Financiera ya se encuentran respaldados por dicha institución.

Mediante resolución SBS N° 114-2014, se nos autoriza operar con cajeros corresponsales.

El 23 de marzo del 2015, GENTERA S.A.B DE C.V, adquiere el 15.79% del remanente de acciones de Compartamos Financiera, con dicha operación, GENTERA se convierte en tenedora del 100% de las acciones de Compartamos Financiera S.A.



El 27 de mayo del 2015, se acordó el aumento de capital social de la institución en la suma de S/ 99,996,897.78 siendo el nuevo capital social de Compartamos Financiera de S/ 220,291,890 representada por 18,221,000 acciones, así como la inclusión de un nuevo accionista.

El 28 de octubre del 2015, se efectúa la emisión de Certificados de Depósitos mediante oferta pública primaria, en conformidad del “Primer Programa de Certificados de Depósitos Compartamos Financiera” por S/ 15.2 millones, esta emisión constituyó la primera incursión en el mercado de valores Peruano.

El 6 de febrero del 2017 se inaugura las nuevas instalaciones de la oficina principal en la ciudad de Lima – Miraflores, ubicada en el Edificio Leuro.

En junio del 2018, Compartamos efectuó la primera emisión de Bonos Corporativos por un monto de S/ 70 millones cuya tasa nominal fue de 4.8125%, dicho instrumento fue calificado en AA- por las empresas Class y Apoyo.

En setiembre del 2018, la clasificadora de riesgo Class y Asociados, eleva la clasificación de fortaleza financiera de B+ a A- con perspectiva estable.

En marzo del 2019 se informó a la Superintendencia del Mercado de Valores el lanzamiento al mercado de la Tarjeta de Débito Visa.



En diciembre del 2019 activaron los primeros 9 cajeros automáticos de Compartamos Financiera.

En abril del 2020, Compartamos Financiera fortaleció su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos con un incremento de capital social por S/ 11,825,075.03 para la suscripción de 62,237,237 acciones, incrementado su participación accionaria al 55.56%. Este acontecimiento permite a Compartamos afianzar su propósito y mayor impulso a la inclusión financiera.

En junio 2021, Gentera efectuó un aporte de S/ 99,442,645.19 como parte de las estrategias de fortalecimiento patrimonial.

En 2022, se logró importantes cambios tecnológicos como el cambio de Core Bancario a “Bantotal” y nuevo sistema de gestión comercial “Kallpa” que optimiza los procesos de cara a la atención integral a clientes. Actividades que corresponden a la transformación digital que estratégicamente Compartamos viene logrando.





Compartamos Financiera considera prioritaria la implementación de buenas prácticas para asegurar un óptimo nivel de Gobierno Corporativo. Actualmente nuestro Directorio se encuentra conformado por 6 miembros titulares, siendo 4 de ellos independientes.

Asimismo, el Directorio ha conformado los siguientes Comités especializados para su gestión:



Paralelamente, la plana gerencial ha conformado los siguientes comités para la optimización:



A través de los Comités, el Directorio da seguimiento al cumplimiento de los objetivos estratégicos de Compartamos Financiera.

Aprovechamos también la experiencia y conocimiento que GENTERA aporta en esta materia, para lo cual continuamente buscamos alinear nuestras prácticas a los mejores estándares de Buen Gobierno Corporativo del Grupo con el objetivo de mejorar y fortalecer la administración de Compartamos Financiera.

Cobertura Geográfica

Compartamos Financiera cuenta con 107 agencias en 21 departamentos donde habita el 95% de la población del Perú.

2011

Junio

2 departamentos  
25 agencias



2015

Diciembre

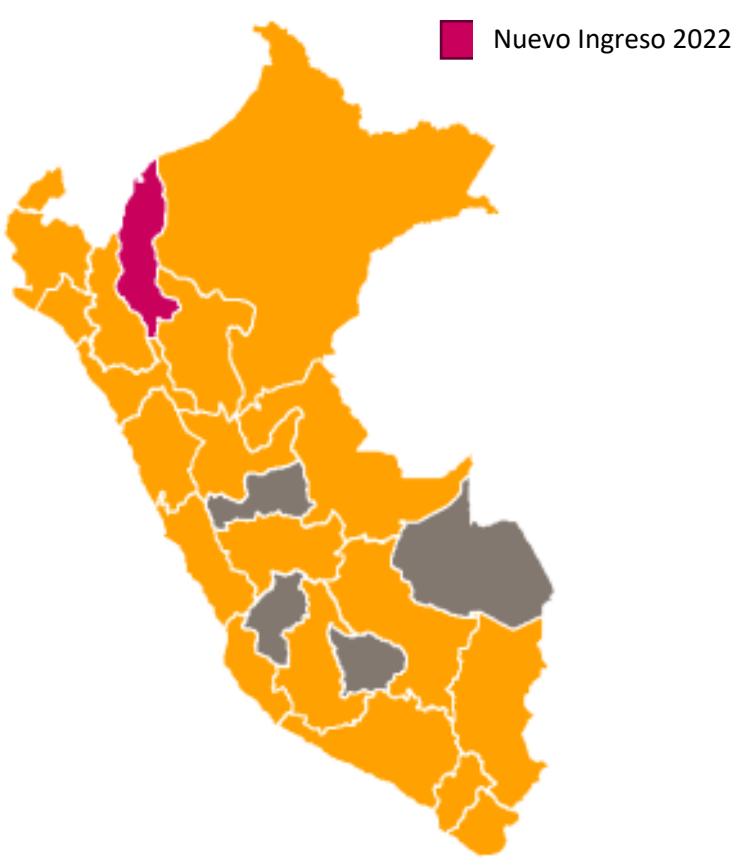
13 departamentos  
60 agencias



2022

Diciembre

21 departamentos  
107 agencias



# 07

## Filosofía Empresarial

### Visión

**Impulsar sueños** resolviendo las necesidades financieras de nuestros clientes, con sentido humano

### Valores Institucionales

En Compartamos Financiera, el cómo lograr nuestros sueños es importante y para poder alcanzarlos es necesario vivir nuestra mística a diario, que es la vivencia de nuestros 6 valores.

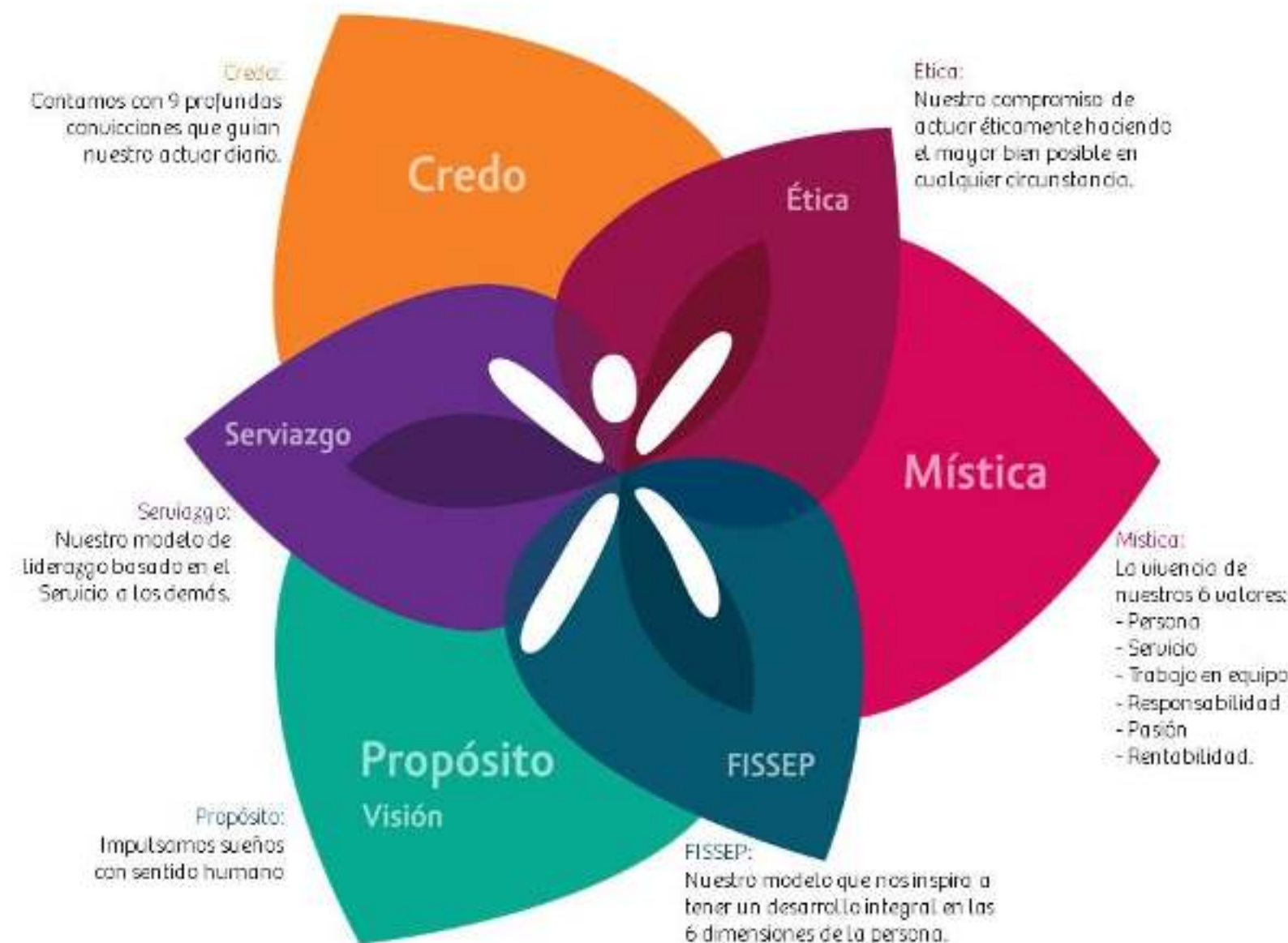




Asimismo, contamos con una Filosofía que es representada como una flor de 6 pétalos; cada pétalo simboliza uno de sus elementos y el centro (pistilo), a la persona. A continuación, los elementos representados por cada pétalo:



Persona al centro: Decidimos y actuamos pensando en las personas.



Nuestros ejemplos más representativos de la vivencia de nuestra Filosofía son los siguientes:

### Aliados de la Filosofía

Colaboradores que tienen impacto en las personas que los rodean y se caracterizan por ser influyentes, a través de su actuar diario y testimonio. Viven nuestra vocación social porque son donantes de su tiempo y participan activamente en las diferentes actividades institucionales y de voluntariado; y son embajadores de nuestra Filosofía, al vivir y transmitir nuestra Mística (valores).

### Representantes de Personas

Colaboradores quienes garantizan que todos los proyectos, iniciativas, cambios, procedimientos e información se desplieguen correctamente en las agencias y oficinas administrativas en beneficio de todo el equipo.

### Ganadores del Abrazo Gentera

Colaboradores que a través de sus acciones del día a día comunican mensajes claves de la empresa y transmiten nuestra Filosofía, luego de ser reconocidos por sus propios compañeros, quienes con su voto muestran agradecimiento y distinguen a aquel que es ejemplo de congruencia y pone a la Persona siempre en el centro de sus acciones y decisiones.



## Reconocimiento ¡Ganamos Todos!

Ganamos Todos busca integrar nuestras prácticas de reconocimiento e impulsarlas de tal manera que sean conocidas, acogidas y valoradas por nuestros colaboradores. Entre los principales atributos de valor de esta práctica, identificamos:

- ▶ Hacer sentir valorado y querido al colaborador
- ▶ Reconocer su esfuerzo y talento
- ▶ Promover la vivencia de nuestra Mística y Filosofía
- ▶ Proveer de herramientas a nuestros líderes y colaboradores para ejercitar la práctica de reconocer.
- ▶ Empoderamiento de los líderes como agentes del cambio

## Corazón Voluntario

Corazón Voluntario es la puesta en práctica de nuestro valor servicio, representado por Madre Teresa de Calcuta, quien, desde su aproximación a quienes más lo necesitaron, nos inspira a amar y servir al prójimo, entre las actividades:

- ▶ Buenas acciones “Corazón de voluntario”
- ▶ Donación – Útiles de Corazón
- ▶ Donación – Movimiento de Amor en Acción
- ▶ Día Compartamos con tu Comunidad
- ▶ Ciberaula
- ▶ Chocolatada navideña





Em Compartamos Financiera, consideramos que nuestro ambiente laboral sea el mejor, por lo que motivamos a nuestros colaboradores de cumplir sus objetivos, es parte de nuestro ADN el genuino interés y respeto a la Persona, siendo la razón principal que hace de Compartamos un gran lugar para trabajar.

Asimismo, velamos que los colaboradores convivan en un ambiente de respeto y armonía a través de nuestro Código de Ética y Conducta y Medios de Denuncia. La difusión y promoción la realizamos a través de las siguientes actividades:

- Certificación Código de Ética
- Taller de Criterio Ético
- Recertificación anual de Código de Ética
- El ABC de nuestro Código de Ética
- Comité frente al Hostigamiento sexual

Además, promovemos la vivencia de nuestra Filosofía, haciendo que conozcan otros elementos que la componen (además de la Ética) y traduciéndola de una manera más práctica y útil para sus vidas profesionales y personales.

### El programa PYXIS

Nos enfocamos en desarrollar habilidades para ser líderes inspiradores que transmitan confianza, tengan una mentalidad de crecimiento y sepan gestionar la comunicación de manera eficaz en sus equipos abordando:

- COMUNICACIÓN
- CONFIANZA
- TRABAJO EN EQUIPO
- VULNERABILIDAD

### Poniendo a la persona al centro

Proponemos espacios de conversación casual liderados por nuestros gerentes, con el objetivo de conocer cómo están nuestros líderes de la empresa a nivel personal y familiar, propio y cómo están sus equipos a cargo.

### Sueñómetro

Impulsamos los sueños de nuestros colaboradores a través de definir, registrar, compartir y dar seguimiento al cumplimiento de nuestros sueños, además de reconocer el logro o avances de estos.

## **Guardianes de la Filosofía**

Los Guardianes de la Filosofía son líderes de la empresa, que trascienden e inspiran a través de la vivencia de nuestra Filosofía, poniendo siempre a la persona en el centro de sus decisiones y acciones; siendo la mejor versión de sí mismos a través de la vivencia de nuestros valores y que, alineados con nuestro Código de Ética, buscan hacer el mayor bien posible.

## **Cápsulas de Filosofía:**

Talleres donde se desarrollan temas relacionados a nuestra Filosofía, de interés y fácil aplicación para el desarrollo personal y profesional de nuestros colaboradores. Las Cápsulas están dirigidas al 100% de colaboradores a nivel nacional.

## **+ Mes de la Filosofía:**

Charlas moderadas por nuestros líderes, en ellas, cuentan cómo viven nuestra Filosofía desde su experiencia, entregándonos un profundo mensaje.



# 08

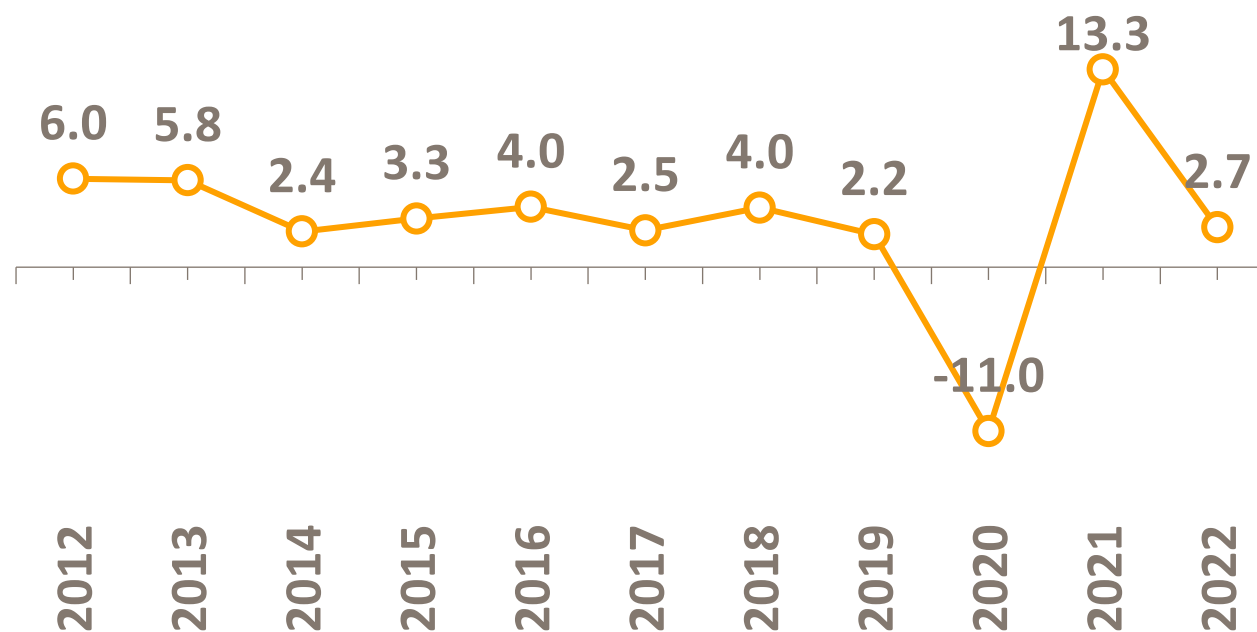
## Entorno Económico y Sistema Financiero

### Producto Bruto Interno - Perú

En el 2022, la actividad económica peruana se expandió 2.7%, impulsada por la disminución de contagios del COVID-19 y la flexibilización de restricciones sanitarias levantadas a mitad del segundo semestre, sin embargo, fue impactado por la coyuntura internacional y local durante el último trimestre del 2023.

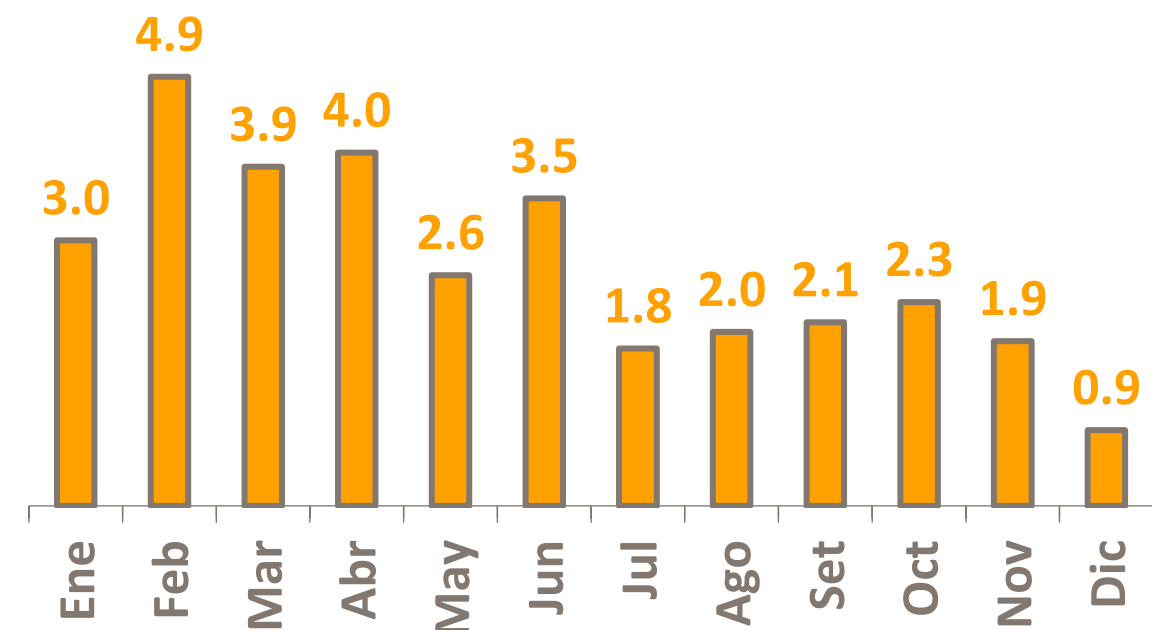
Durante el primer semestre la economía peruana la registrado un mayor avance comparado con el segundo semestre, producto de la recuperación post-covid en todos los sectores productivos, sin embargo el crecimiento de los índices de inflación, encarecimiento del crédito, reducción de la demanda interna a 2.3% con respecto al 2021, el estancamiento de la inversión privada a -0.3%, (en gran medida por la situación que atraviesa el país en el aspecto social) y los impactos económicos internacionales han reducido los niveles de crecimiento del producto bruto interno. Sin embargo, el crecimiento de 2.7% del 202 es mayor al 2.2% del 2019 pre-covid.

**Evolución del Producto Bruto Interno**  
(variación porcentual)



Fuente: BCRP – diciembre 2022  
Elaboración: Propia

**Evolución del Producto Bruto Interno**  
(variaciones porcentuales anualizadas)



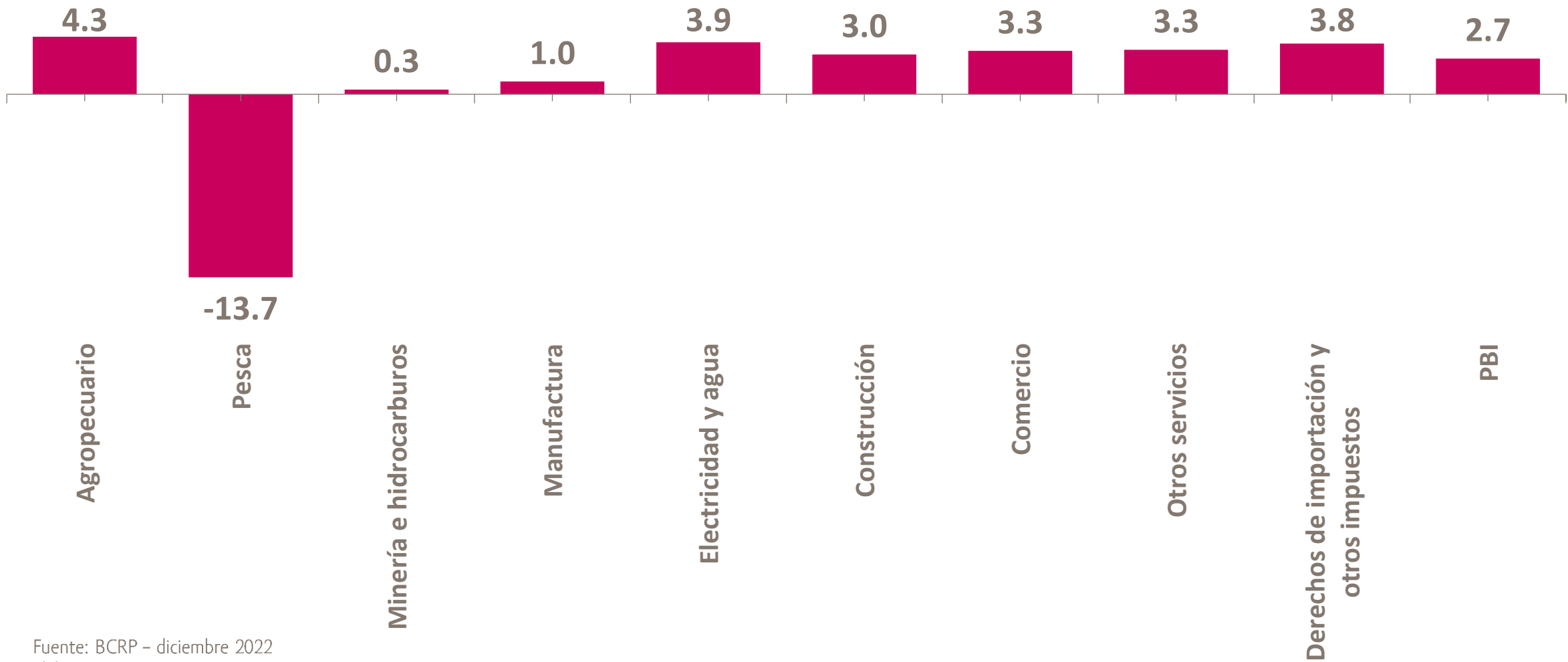
Fuente: BCRP – diciembre 2022  
Elaboración: Propia



El crecimiento en el sector minería e hidrocarburos se redujo a 0.3% con respecto al 2021, debido a una contracción del subsector de minería metálica a -0.2%, no obstante, el subsector hidrocarburos registró un crecimiento de 4% por efecto de una mayor extracción de gas natural.

El sector construcción registro un crecimiento de 3.0%, debido a la ejecución de obras de infraestructura vial, el sector comercio creció 3.3%, impulsado por el subsector de comercio al por mayor y menor con 3.6% y el sector electricidad y agua registró un crecimiento de 3.9%. Sin embargo, el sector pesca se contrajo a -13.7%, principalmente en el primer trimestre del 2022, en donde la producción pesquera se redujo a -27.7%, debido a la contracción de la pesca marítima a -16.3%

**Crecimiento del Producto Bruto Interno - Sectores  
(variación porcentual)**



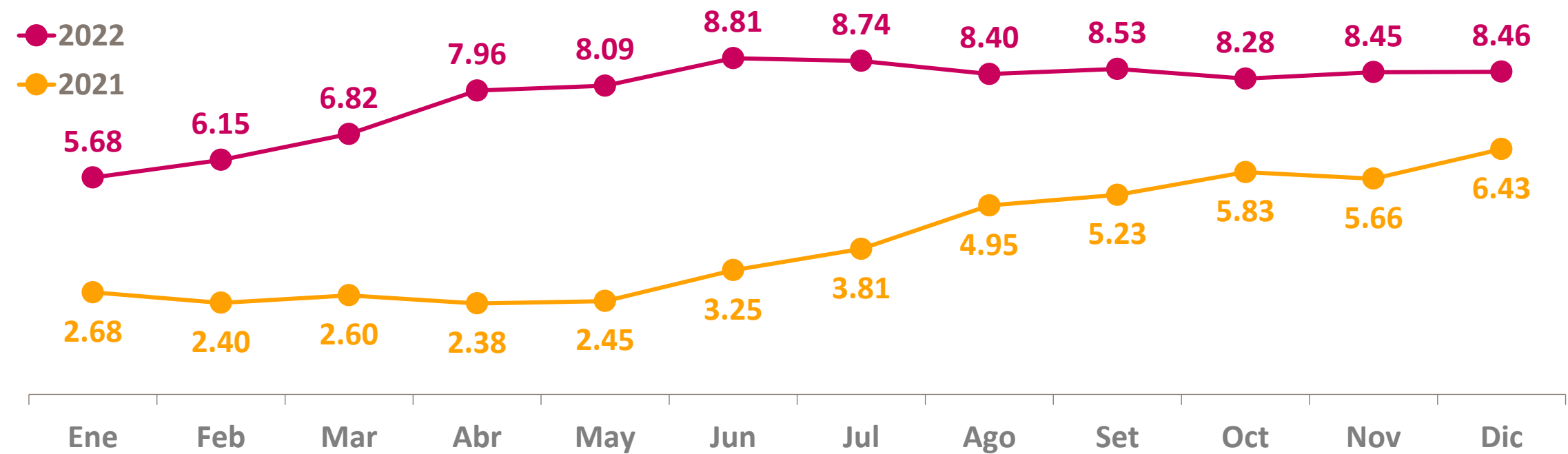
Fuente: BCRP – diciembre 2022  
Elaboración: Propia

## Inflación - Perú

La inflación en el periodo 2022 cerró en 8.46%, registrando desde junio de 2021 (3.25%) crecimientos en la tasa mayores al rango meta de inflación del Banco Central de Reserva (BCR) ubicada entre 1% y 3%, al cierre del 2021 la inflación registró una tasa de 6.43%. Sin embargo, el nivel de inflación es menor comparado con países como Chile que registró 12.5%, Colombia de 12.7%.

Los productos y/o servicios con mayor incremento de precios han sido los alimentos y bebidas con 15.21%, debido a la dificultad de comercializar trigo, maíz, girasol y fertilizantes en consecuencia de la invasión de Rusia a Ucrania, asimismo, a nivel local la disconformidad ciudadana en el último trimestre generó limitaciones en el intercambio y la escasez de lluvias afectó a 12 regiones productivas de nuestro país reduciendo la comercialización de productos básicos. Este impacto se evidencia al comparar la inflación sin alimentos de 5.67% con la inflación global. Paralelamente, el sector de transportes y comunicaciones incrementó en 11.30% y restaurantes y hoteles en 9.49%.

### Evolución de la Inflación (variaciones porcentuales)



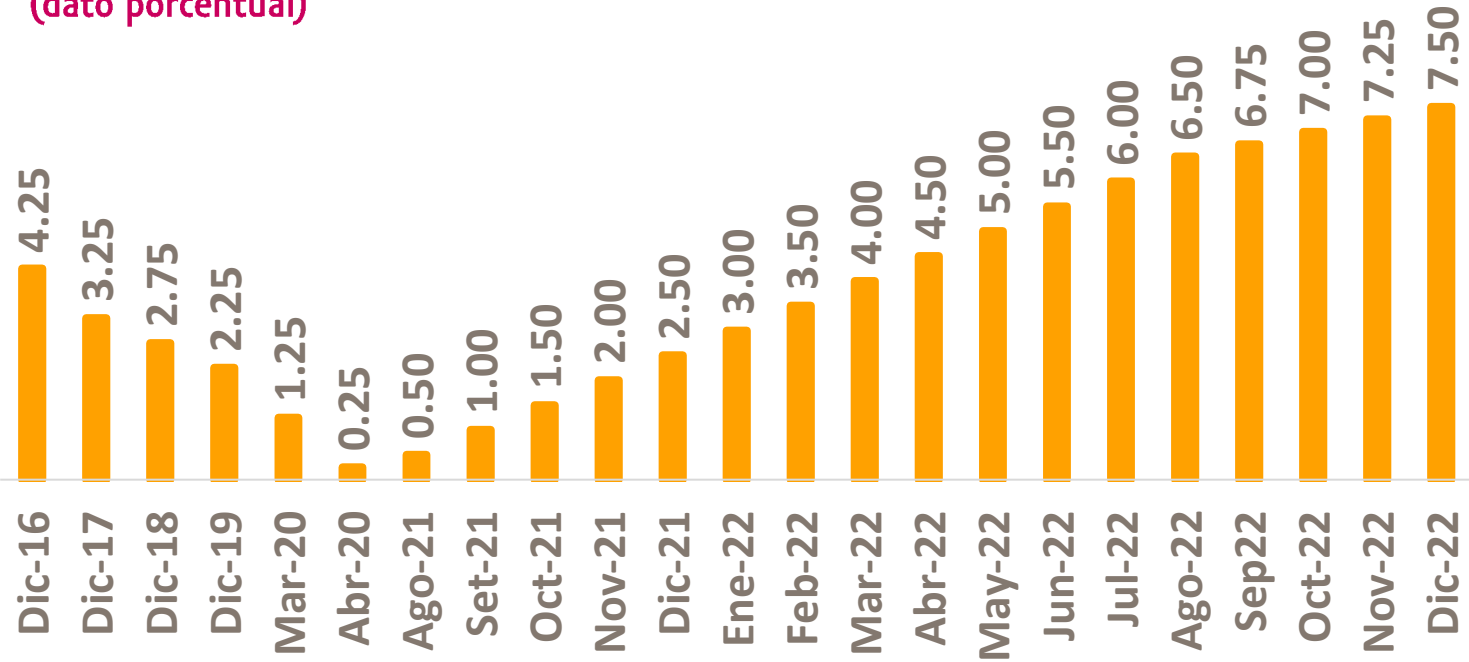
Fuente: BCRP – diciembre 2022  
Elaboración: Propia



### Tasa de Referencia - Perú

El Banco Central de Reserva del Perú incrementó paulatinamente la tasa de referencia nacional, registrando 12 incrementos en el año, cerrando a una tasa de 7.50%. Este incremento tiene el objetivo de retirar estímulos monetarios para reducir los efectos de las elevadas tasas de inflación. Bancos de economías desarrolladas y emergentes están implementando esta estrategia a nivel mundial.

Tasa de Referencia de BCRP  
(dato porcentual)



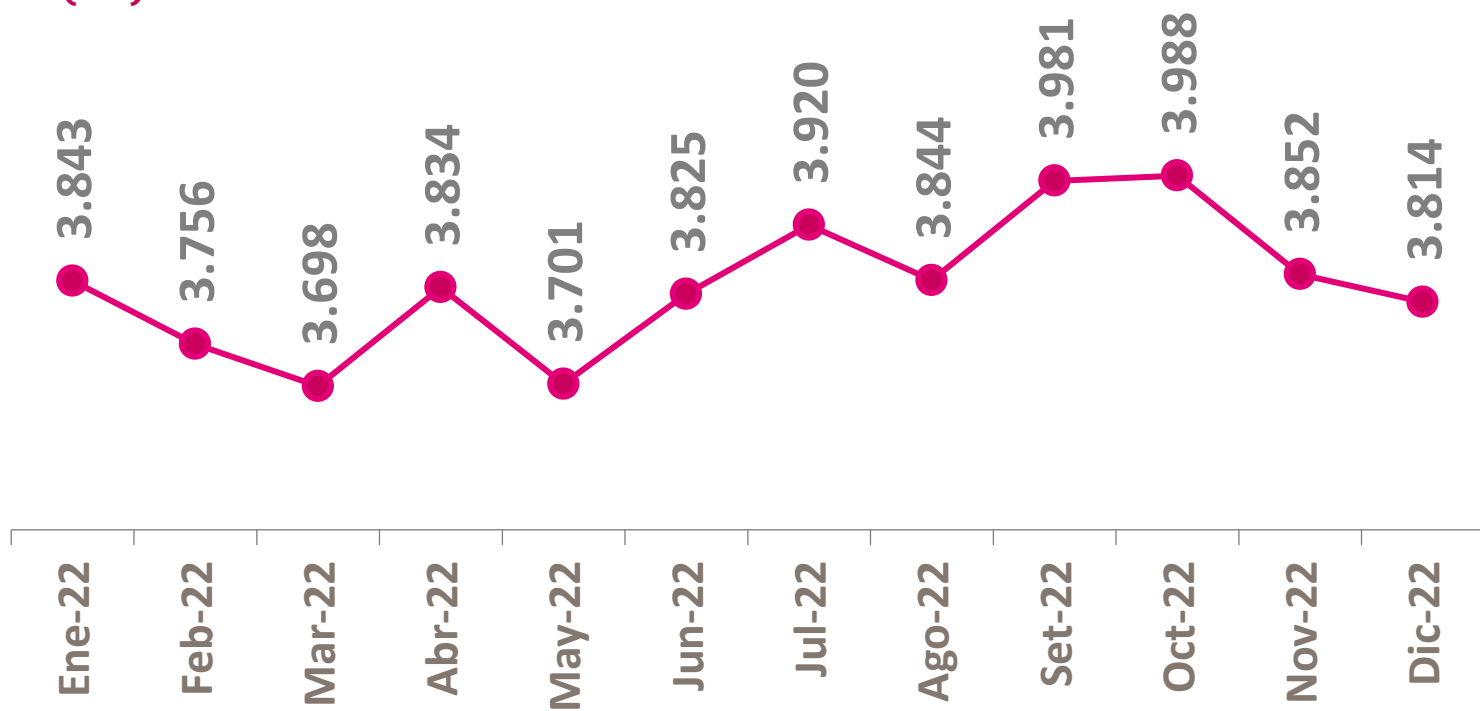
Fuente: BCRP – diciembre 2022  
Elaboración: Propia

### Tipo de Cambio SBS – Perú

El tipo de cambio contable en diciembre de 2022 cerró en S/ 3.814 por dólar americano, menor respecto al cierre de diciembre de 2021 en 3.99 soles.

Dentro de los principales impactos para la apreciación del sol frente al dólar, se debe a la posibilidad del aumento de tasas a favor de la moneda local y el contexto internacional vigente.

Evolución del tipo de cambio contable  
(SBS)



Fuente: SBS – diciembre 2022  
Elaboración: Propia

Economía Mundial - Perú

A comienzos del año 2022, Rusia invade Ucrania, generándose una guerra entre ambos países y cobrando un costo económico y social muy alto. La economía europea fue impactada fuertemente durante el periodo debido a la escasez de energía y alimentos, generándose nuevas normas de intercambio para reducir la dependencia del mercado ruso protegiendo su economía frente a precios excesivamente elevados. El Fondo Monetario Internacional (FMI) prevé que para el año 2023 la Zona euro crezca 0.7%.

Paralelamente, durante el 2022, la Reserva Federal (FED) de Estados Unidos subió su tasa de referencia, impactando en el crecimiento económico de los países emergentes. La tasa empezó aumentando en 0.75% para cerrar en 4.50%, con el objetivo de que la inflación decrezca, ya que a comienzos del año alcanzó un 8.3% y dado a las políticas implementadas se redujo a 6.5%.

Por otro lado, China enfrentó un proceso de desaceleración debido a un crecimiento económico lento originado por las estrictas medidas sanitarias y cierre del mercado de la estrategia “COVID Cero”, criticada fuertemente por los ciudadanos y disuelta al cierre del año. Adicionalmente, la cercanía de China con Rusia en postura de favorecer la guerra expuesta anteriormente y una crisis inmobiliaria local ocasionó una fuga de inversionistas en el país asiático.

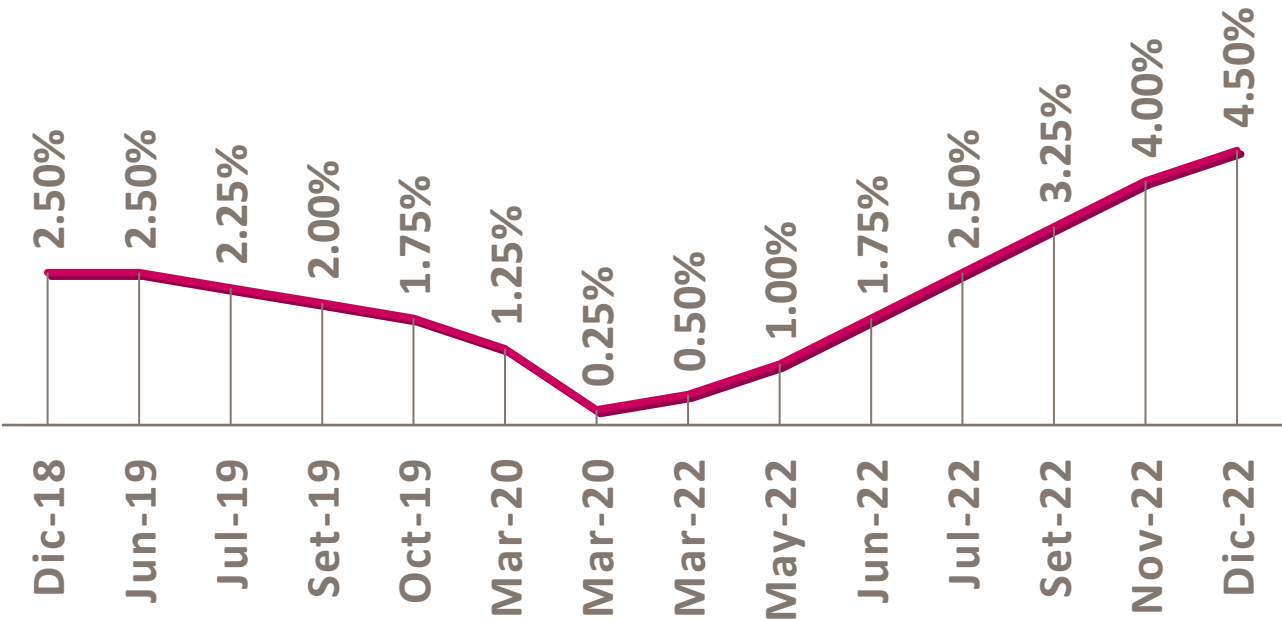
Ante la frágil situación, el Banco Mundial en su reporte de perspectivas económicas informó sobre la desaceleración del crecimiento actual, pronosticando un crecimiento para el 2023 de 1.7% y en 2024 de 2.7%, en comparación al FMI que pronostica crecimientos más optimistas para el 2023 y 2024 de 2.9% y 3.1%, respectivamente.

Producto Bruto Interno - Mundial  
(variaciones porcentuales - FMI)

Región/País	Crecimiento del PBI (Porcentaje, interanual)			
	2021	2022	Proyecciones	
			2023	2024
Producto Mundial	6.2	3.4	2.9	3.1
Economías Avanzadas	5.4	2.7	1.2	1.4
Estados Unidos	5.9	2.0	1.4	1.0
Zona Euro	5.3	3.5	0.7	1.6
Alemania	2.6	1.9	0.1	1.4
Francia	6.8	2.6	0.7	1.6
España	6.7	5.2	1.1	2.4
Economías de mercados emergentes y en desarrollo	4.7	3.9	4.0	4.2
Economías emergentes y en desarrollo de Asia	7.0	4.3	5.3	5.2
China	4.5	3.0	5.2	4.5
India	4.7	6.8	6.1	6.8
Economías emergentes y en desarrollo de Europa	6.9	0.7	1.5	2.6
América Latina y el Caribe	7.0	3.9	1.8	2.1
Oriente Medio y Asia Central	4.5	5.3	3.2	3.7
África subsahariana	4.7	3.8	3.8	4.1

Fuente: Fondo Monetarios Internacional (FMI) – Outlook 2023  
Elaboración: Propia

Evolución de Tasa Referencia FED



Fuente: federalreserve – diciembre 2022  
Elaboración: Propia

Sistema Financiero

Al término del año 2022, el sistema financiero peruano estuvo compuesto por 17 empresas de banca múltiple, 9 empresas financieras, 12 cajas municipales, 6 cajas rurales de ahorro y crédito, 7 entidades de desarrollo a la pequeña y microempresa (EDPYME), Banco de la Nación y del Banco Agropecuario. En el 2022 ingresó al sistema financiero el Banco BCI Perú, subsidiaria de Banco de Crédito e Inversiones (BCI) de Chile enfocado por el momento en banca corporativa, en el mismo periodo, la financiera América Financiera subsidiaria del Banco Pichincha salió del mercado.

Cartera de Créditos del Sistema Financiero

La cartera de créditos del Sistema Financiero a 2022 cerró en 417,362 millones de soles, que representó un crecimiento del 3.48%, respecto al 2021, influenciado por la recuperación de los diversos sectores económicos, principalmente el sector Pequeña y Microempresa, que fueron afectados por la pandemia.

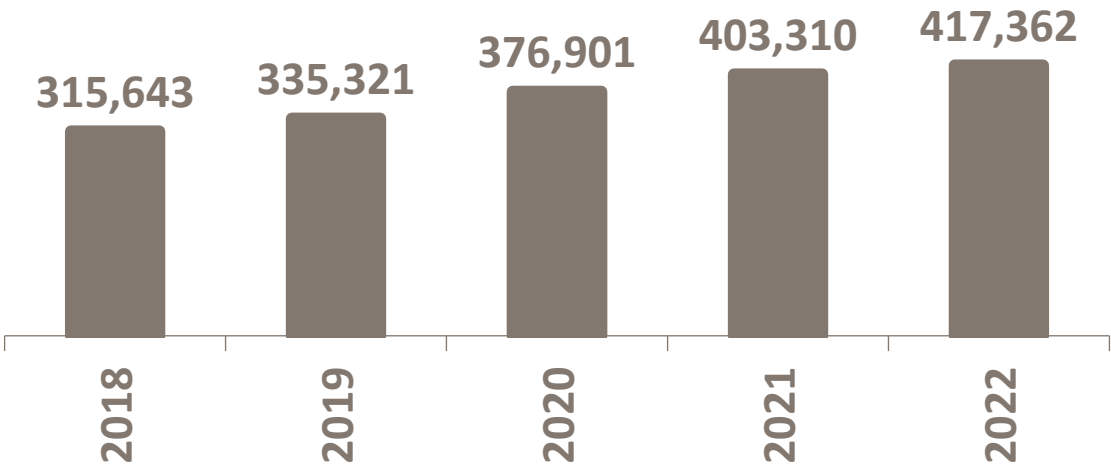
Al cierre de diciembre 2022, las colocaciones de créditos directos de la Banca Múltiple representaron el 85.44% (S/ 356,584 millones), incrementándose en 1.87% en relación a 2021. Por debajo de estas cifras, las Entidades Financieras representaron el 7.91% (S/ 14,086 millones), obteniendo un crecimiento significativo de 12.71% con respecto al 2021. Adicionalmente, las entidades microfinancieras no bancarias (Cajas Municipales, Cajas Rurales y EDPYMES) sumaron 9.26% de participación con S/ 38,664 millones de colocaciones. Por otro lado, las instituciones pertenecientes al estado peruano (Banco de la Nación y Agrobanco) generaron un 1.92% en la composición, con S/8,028 millones de colocaciones en el sistema financiero.

Entidades del Sistema Financiero  
(Regulados por la SBS)

Entidades del Sistema Financiero - 2022	
Banca Múltiple	17
Empresas Financieras	9
Cajas municipales	12
Cajas rurales de ahorro y crédito	6
EDPYMEs	7
Banco de la Nación	1
Banco Agropecuario (Agrobanco)	1
Sistema Financiero	53

Fuente: SBS – diciembre 2022  
Elaboración: Propia

Evolución de cartera de créditos  
(millones de soles)



Fuente: SBS – diciembre 2022  
Elaboración: Propia

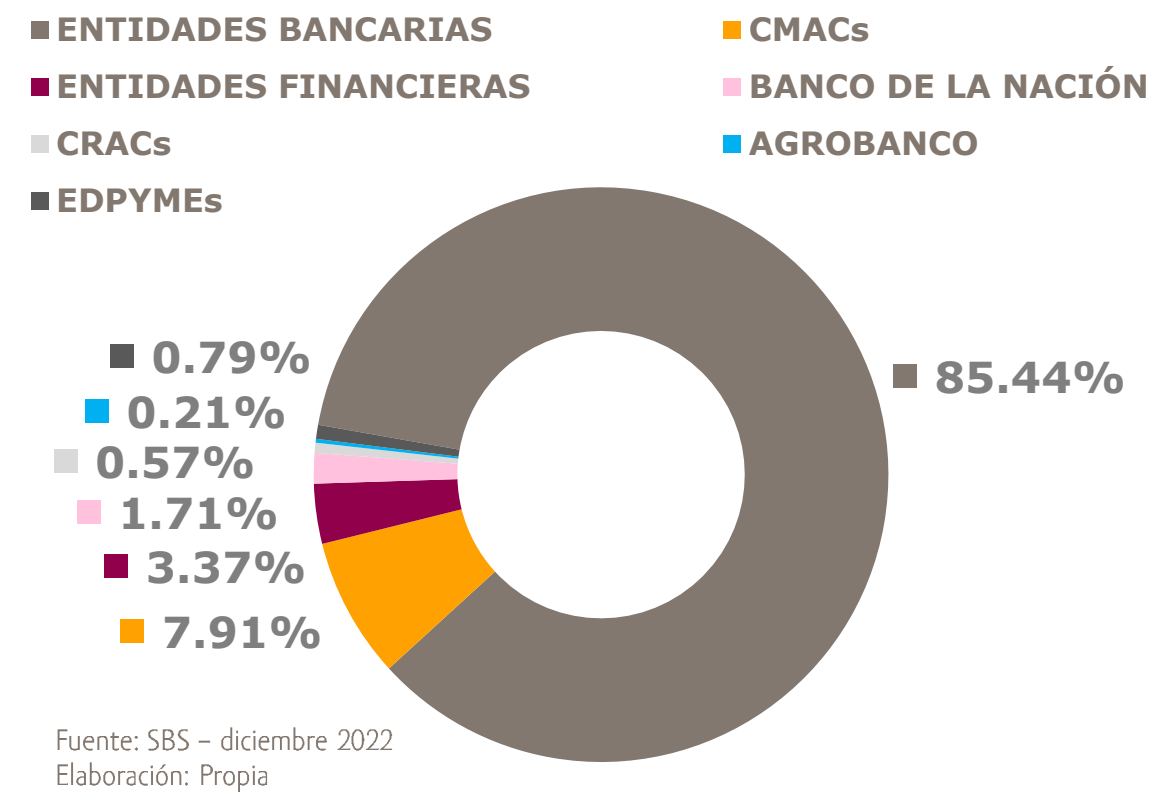


Respecto al tipo de crédito y su crecimiento, los créditos corporativos, grandes empresas y medianas empresas redujeron su índice de crecimiento a -0.9%, -2.3% y -13.5%, respectivamente, en parte debido a un comportamiento más prudente de las entidades financieras con el objetivo de controlar su morosidad. En contraste, los créditos pequeñas empresas alcanzaron un crecimiento de 9.9% y las microempresas obtuvieron 2.8%, después de su contracción de -3.9% en el 2021.

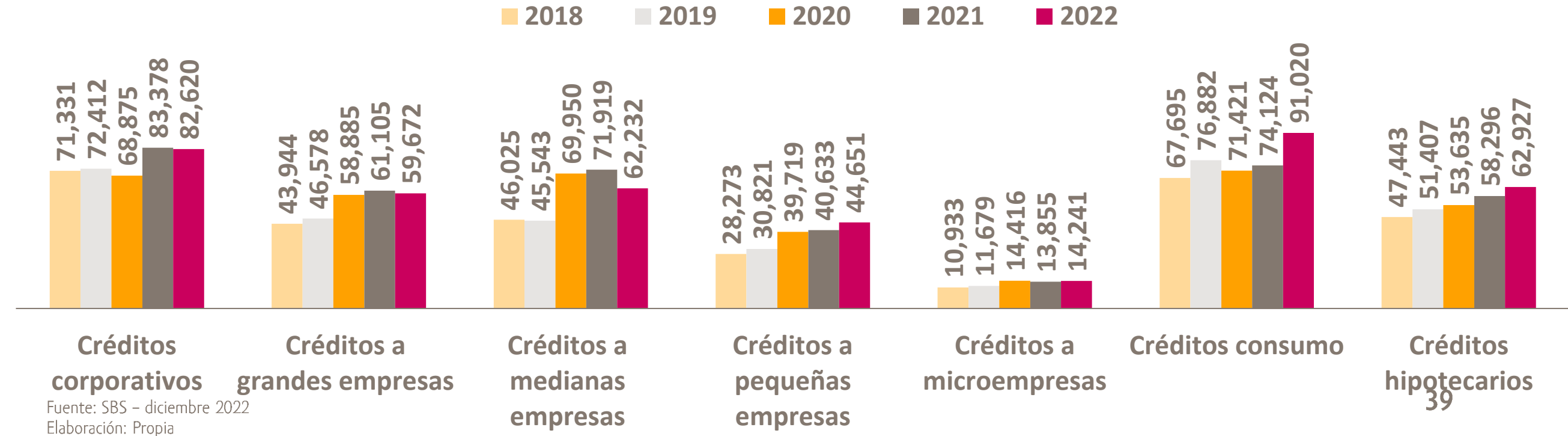
Los créditos micro y pequeña empresa conjuntamente representan el 14.1% del total de créditos en el sistema financiero. Por otro lado, los segmentos de créditos corporativos representan el 19.8% y los créditos a grandes empresas el 14.3%.

De acuerdo con las estadísticas de la SBS, los saldos de créditos REACTIVA al cierre de diciembre 2022, asciende a 20,847 millones, disminuyendo un 51% respecto al 2021 y representando el 5% de los créditos totales.

Composición de cartera de créditos 2022



Evolución de cartera de créditos por tipo (millones de soles)



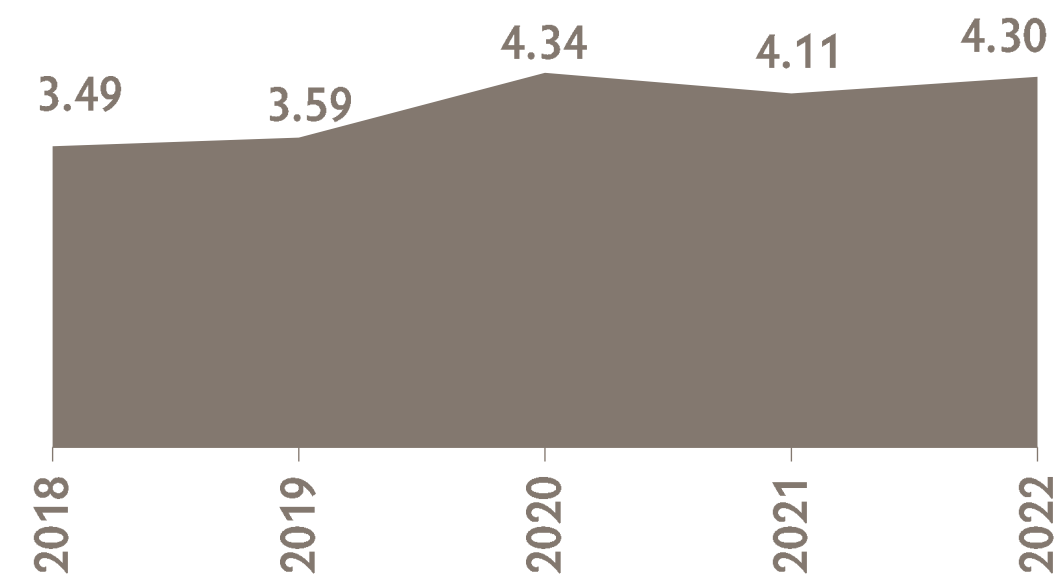
## Morosidad y Cartera Reprogramada del Sistema Financiero

El nivel de morosidad del sistema financiero global registró 4.30%, a pesar de los niveles de inflación y conflictos internos se han mantenido controlados con respecto al 2021(4.1%). El ligero incremento se debe principalmente por el mayor riesgo en la cartera mediana empresa que cerró con una morosidad de 12.17% mayor al 10.10% de 2021.

El segmento de microempresa también se vio impactado a un menor nivel, aumentando su nivel de riesgo con una mora de 5.37% en el 2022 a comparación de 4.69% de mora en el 2021.

Respecto a los préstamos reprogramados, durante el 2022, se registró una reducción en todos los tipos de créditos, teniendo una participación en la totalidad de créditos directos de 6.26%. Las reprogramaciones en el 50.22% están compuestas por los programas FAE, REACTIVA y la ley 31050, todos programas de Gobierno.

Evolución de morosidad del Sistema Financiero  
(datos porcentuales)



Fuente: SBS – diciembre 2022  
Elaboración: Propia

Porcentaje de Cartera Reprogramada por COVID-19  
(Sistema Financiero)

Tipo de Entidad	% Cartera Reprogramada	% Clientes
Banca Múltiple	6.2%	3.5%
Empresas Financieras	2.7%	1.7%
CMACs	9.0%	5.7%
CRACs	11.3%	2.7%
EDPYMEs	15.0%	6.8%
Compartamos Financiera	2.1%	0.6%

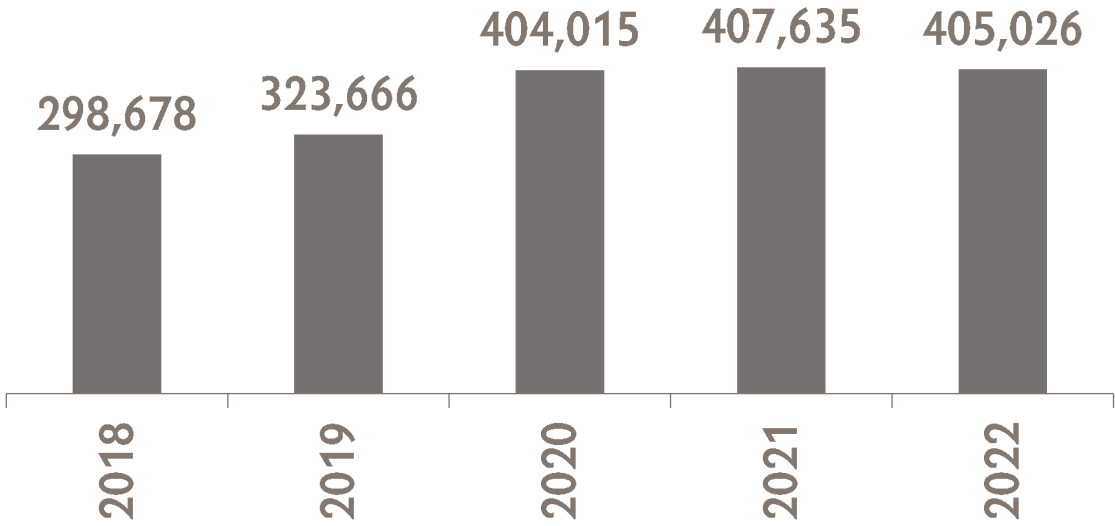
Fuente: SBS – diciembre 2022  
Elaboración: Propia

Depósitos del Sistema Financiero

El total de depósitos del sistema financiero al cierre del 2022 fue de S/ 405,026 millones reduciéndose ligeramente en 0.6% (-S/ 2,609 millones) en relación con diciembre 2021. En la estructura de los depósitos, la Banca Múltiple posee una participación de 80.49% (81.26% a diciembre 2021), las Cajas Municipales poseen un importe total de S/ 27,682 millones (6.8% de participación), las entidades financieras registraron depósitos por 8,094 millones (2% de participación) y las Cajas Rurales registran una participación de 0.44%. El Banco de la Nación cerró un total de S/ 41,495 millones, lo que representa el 10.25% del total de los depósitos del sistema financiero.

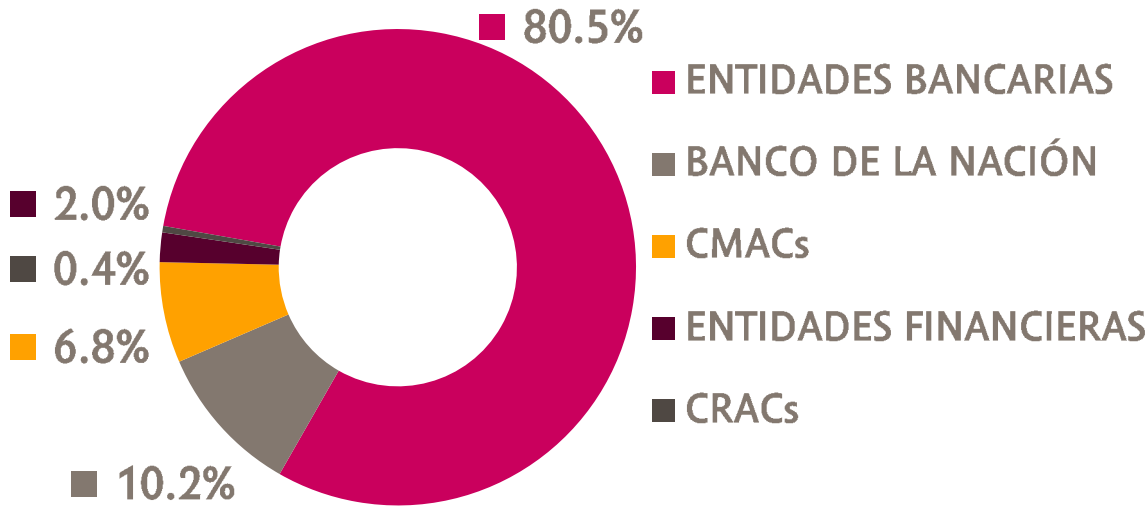
Respecto por tipo de depósito, los depósitos a plazos se incrementaron un 23.72%, después de una reducción de 13.8% en el periodo 2021. Los depósitos a la vista y de ahorro decrecieron en 11.54% y 8.42% respectivamente en el periodo del 2022 respecto al 2021.

Evolución de depósitos  
(millones de soles)



Fuente: SBS – diciembre 2022  
Elaboración: Propia

Composición de depósitos 2022



Fuente: SBS – diciembre 2022  
Elaboración: Propia



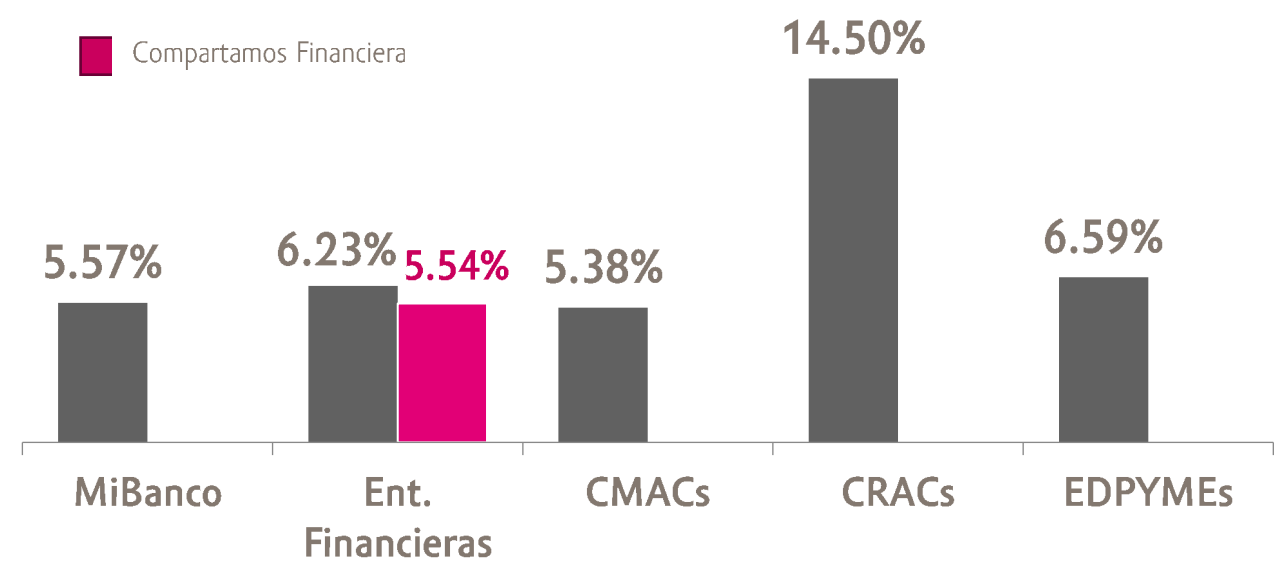
## Sector Microfinanciero

A nivel del sistema financiero, el segmento microempresa representa el 3.4% y pequeña empresa el 10.7% del total de créditos. La cartera de microempresa alcanzó un crecimiento de 2.78% en el 2022, luego que el año pasado registre una contracción a -3.9% debido a los efectos de la pandemia, la cartera pequeña empresa de igual manera alcanzó un crecimiento de 9.9%.

Compartamos es la institución de todo el sistema financiero con mayor participación de clientes en el segmento de la microempresa con una participación del 22.41%.

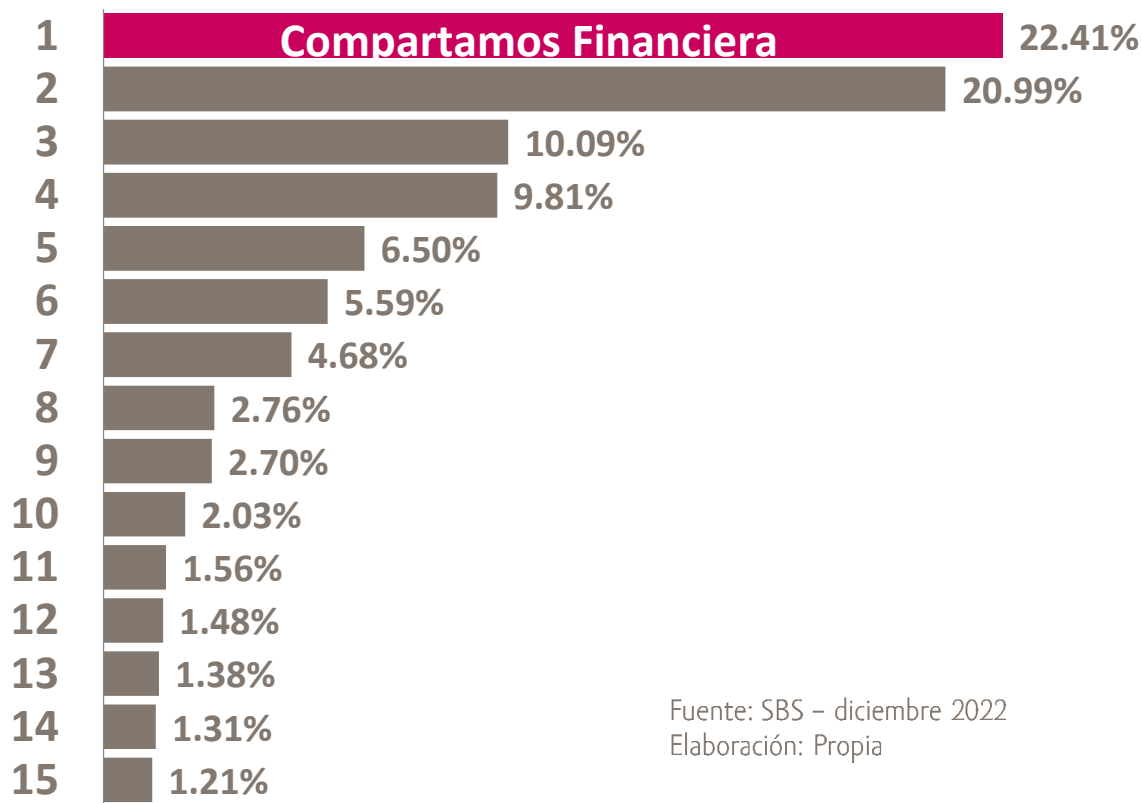
Por otro lado, el nivel de morosidad de los créditos microempresa cerraron con una mora de 5.37%. Las entidades con mayores niveles de morosidad por crédito microempresa son las Cajas Rurales con 13.79%, EDPYMEs con 9.05%, Entidades Financieras con 5.70%, MiBanco (único banco especializado en Microfinanzas) con 4.89% y las Cajas Municipales con 4.75%.

### Morosidad por Instituciones Microfinancieras Especializadas en Micro y Pequeña Empresa



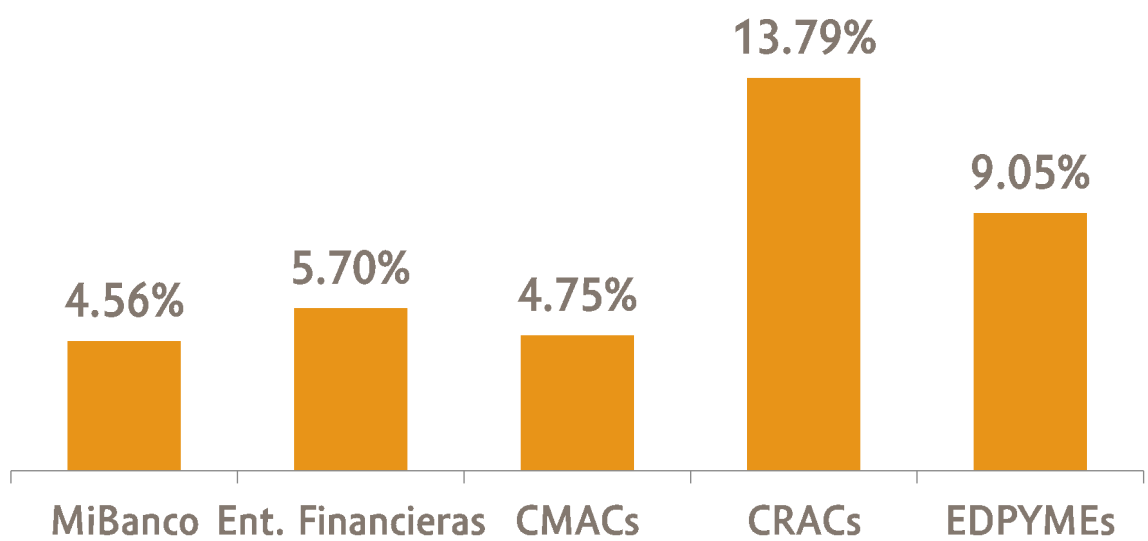
Fuente: SBS – diciembre 2022  
Elaboración: Propia

### Ranking de clientes en microempresa Sistema Financiero



Fuente: SBS – diciembre 2022  
Elaboración: Propia

### Morosidad tipo de crédito microempresa (Datos porcentuales)



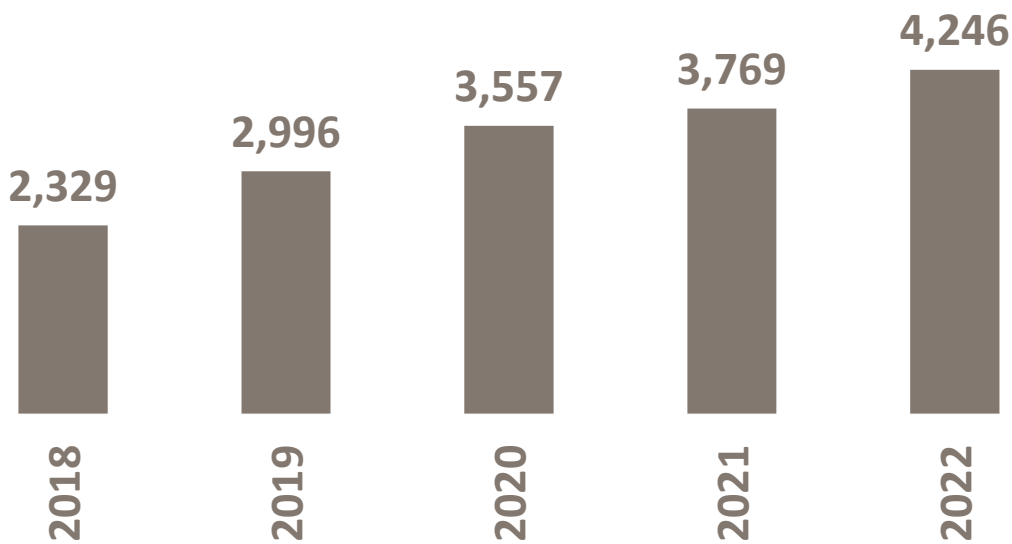
Fuente: SBS – diciembre 2022  
Elaboración: Propia

# Resultados de Gestión

## Activos

Los activos al 31 de diciembre de 2022 ascendieron a S/ 4,246 millones, cifra superior en un 12.7% a la alcanzada en diciembre del 2021. La cartera de créditos neto de provisiones creció un 17.1% mayor al crecimiento del 2021 de 15.4%, debido a un mejor desempeño comercial, apertura de nuevas agencias y un mejor dinamismo de la economía nacional en mayor medida durante el segundo semestre 2022. Por otro lado, los niveles de activos líquidos (disponible e inversiones) solo se han reducido en 0.7% y representan el 15.6% del total de activos. Respecto a la participación, la cartera neta representa el 79.7% del total de activos, mayor al obtenido en el 2021, Otros activos, como los activos fijos (inmuebles, maquinaria y equipo) representan el 0.97% y cuentas por pagar el 0.43%.

Evolución de Activos  
(millones de soles)



Evolución de Activos  
(Millones de soles)

Rubros	Estructura del Activo				
	2018	2019	2020	2021	2022
Disponible	10.44%	10.07%	17.16%	10.92%	7.72%
Inversiones	3.75%	3.66%	6.58%	6.79%	7.88%
Cartera de Créditos	81.48%	81.19%	70.39%	76.65%	79.69%
Cuentas por Cobrar	0.44%	0.97%	0.84%	0.66%	0.43%
Inmuebles Maquinaria y Equipo	2.30%	2.20%	1.79%	1.79%	0.97%
Otros Activos	1.60%	1.91%	3.24%	3.19%	3.32%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

## Gestión Crediticia

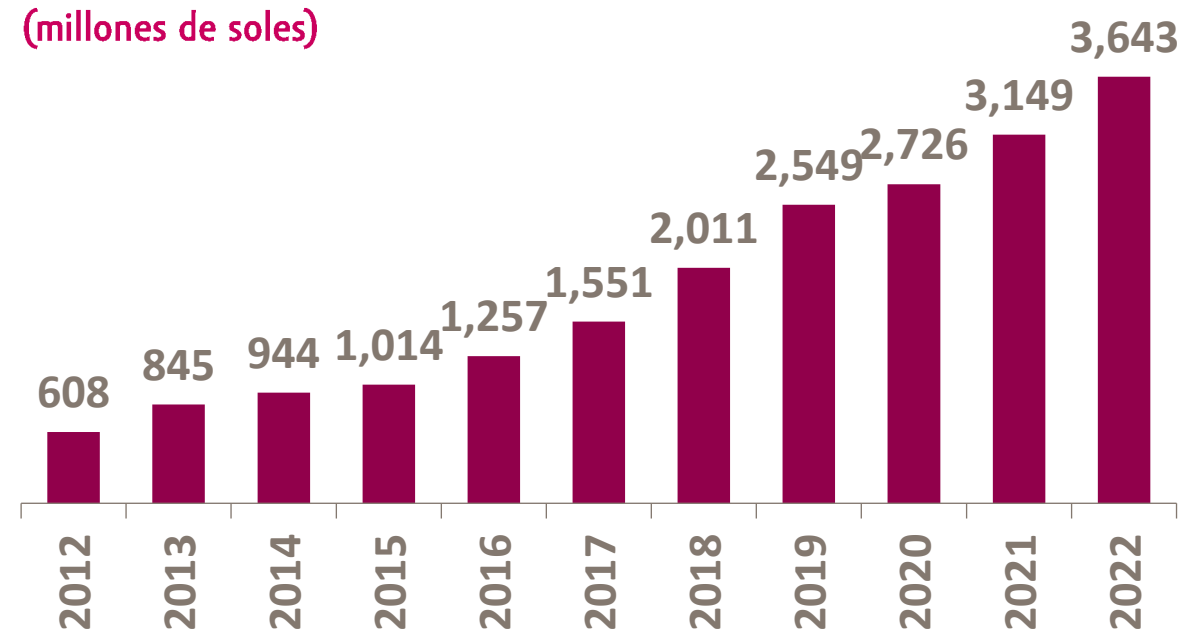
Al cierre de 2022, Compartamos Financiera alcanzó una cartera de colocaciones brutas de S/ 3,643 millones, logrando atender a 726,272 clientes que significó un crecimiento de 14.4% en clientes y un crecimiento de 15.6% en cartera de créditos con respecto a diciembre de 2021.

Durante la pandemia Compartamos Financiera participó de manera activa en el otorgamiento de créditos de programas del gobierno, desembolsando en REACTIVA S/ 48 millones y en FAE-MYPE por S/ 44 millones, beneficiando a 18.5 mil clientes entre ambos programas. Al cierre del 2022 se mantiene un saldo de Reactiva por S/ 16.4 millones y FAE-MYPE por S/ 10.2 millones.

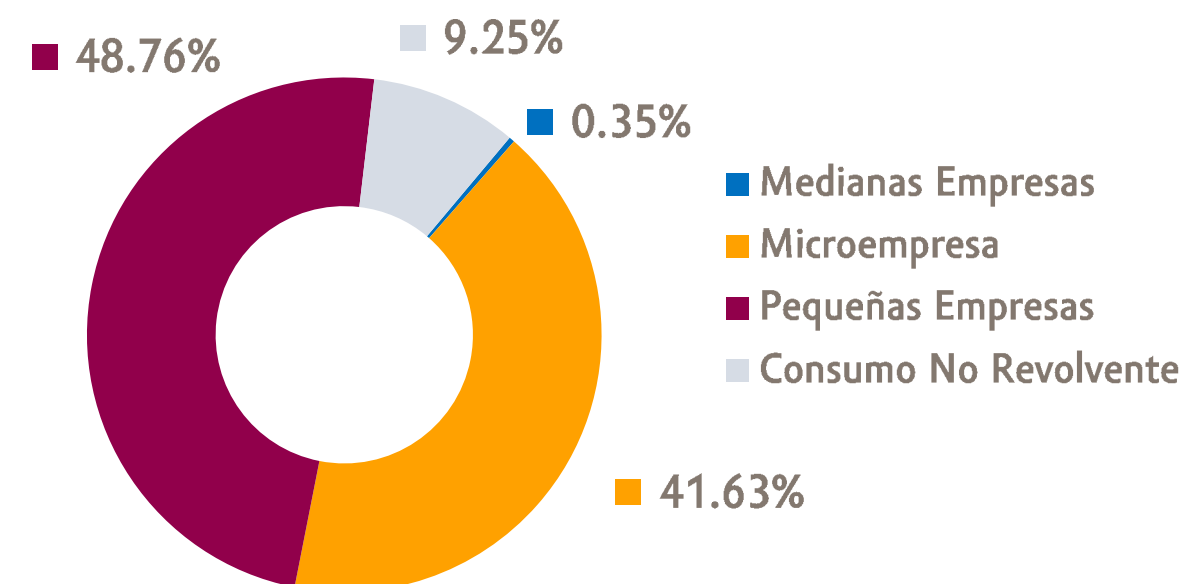
## Estructura de Composición de Cartera

Considerando la distribución, según el sector económico, durante los últimos años, la cartera está conformada mayoritariamente por créditos al sector comercio y servicios que alcanzaron en conjunto el 88% de la cartera total al cierre del año 2022. En base a la estructura por tipo de crédito establecida por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, los créditos dirigidos a la Microempresa representan el 41.6% (48.9% en 2021) de la cartera de Compartamos Financiera, seguido por los créditos pertenecientes a la Pequeña Empresa que constituyen el 48.7%, un 9.2% restante al financiamiento de Consumo no Revolvente y el 0.3% restante a los créditos a Medianas Empresas.

Evolución de Cartera de Créditos  
(millones de soles)

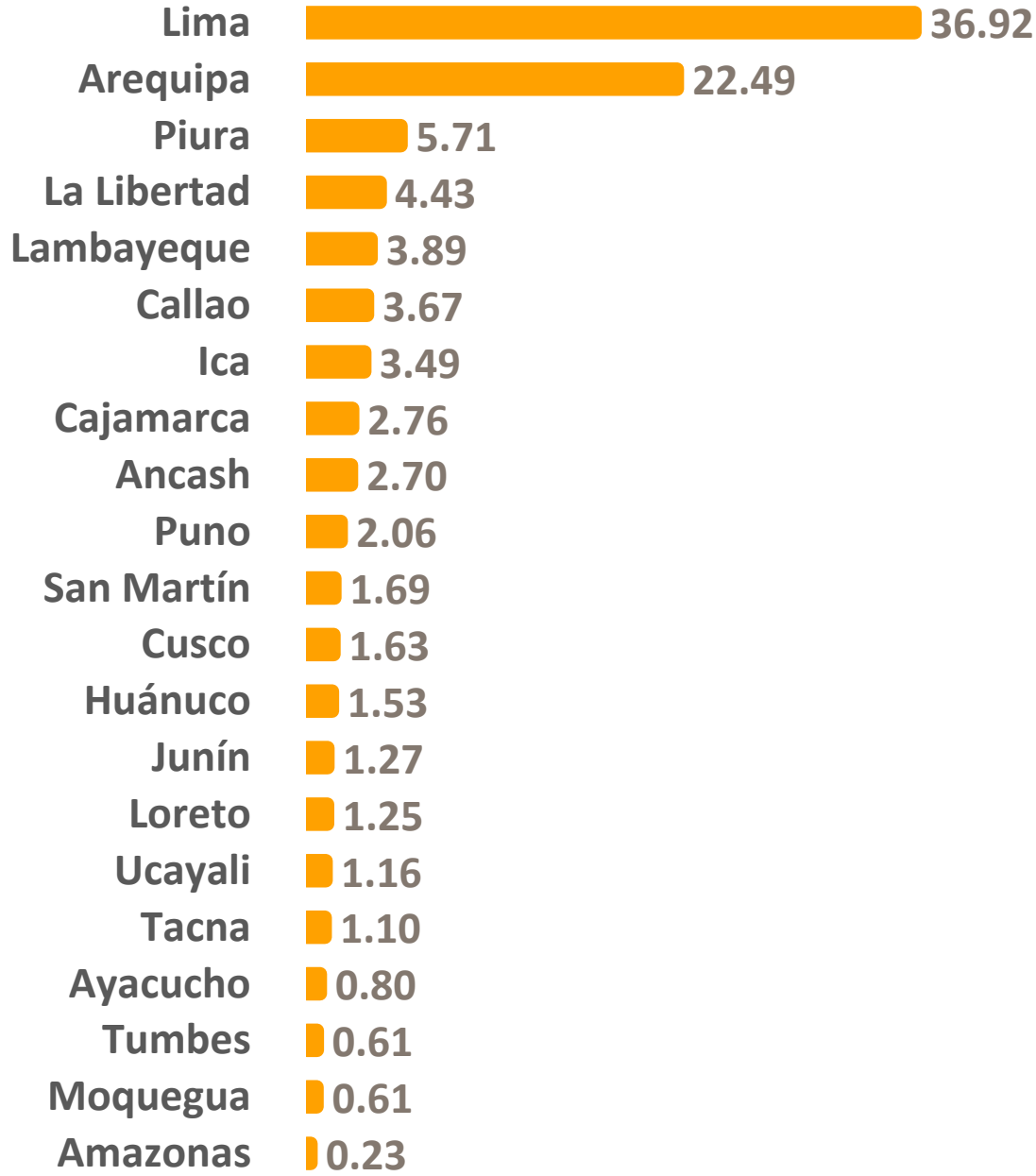


Composición de cartera por tipo de credito





Distribución de cartera por departamento  
(datos porcentuales)



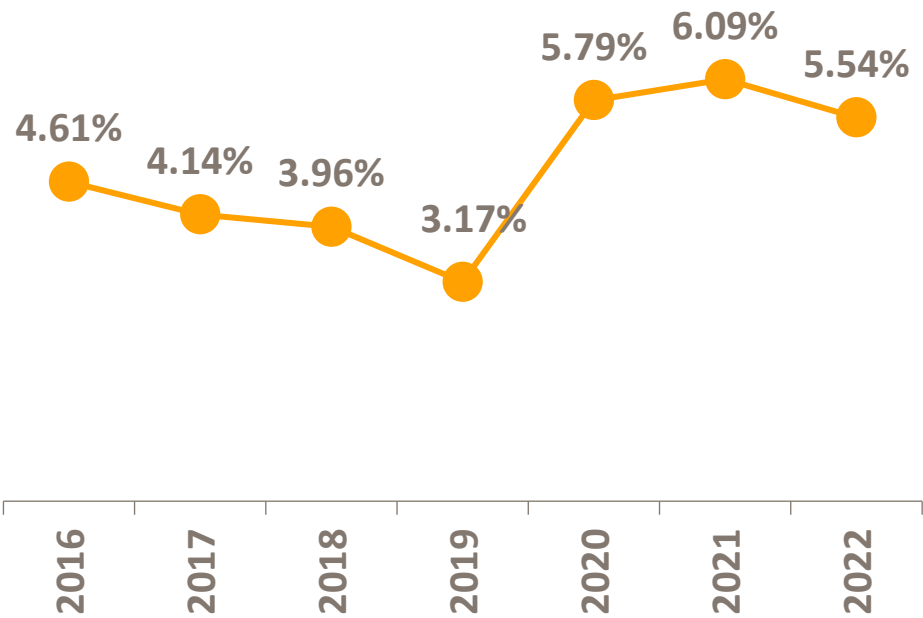
### Calidad de Cartera

La morosidad de Compartamos Financiera, según los criterios contables de la SBS, cerró en el 2022 en 5.54%, menor al registrado en el 2021, resultado obtenido por una mejora en las contenciones y recuperación de los tramos en riesgo Deficiente, Dudoso y Pérdida cuyos resultados en promedio se posicionan por encima de la competencia relevante, por otra parte, el mejor desempeño en las colocaciones ha permitido recomponer la cartera de créditos y la cartera con mayor riesgo producto de las reprogramaciones por COVID se han reducido de manera importante a solo representar el 2.1% del total de cartera.

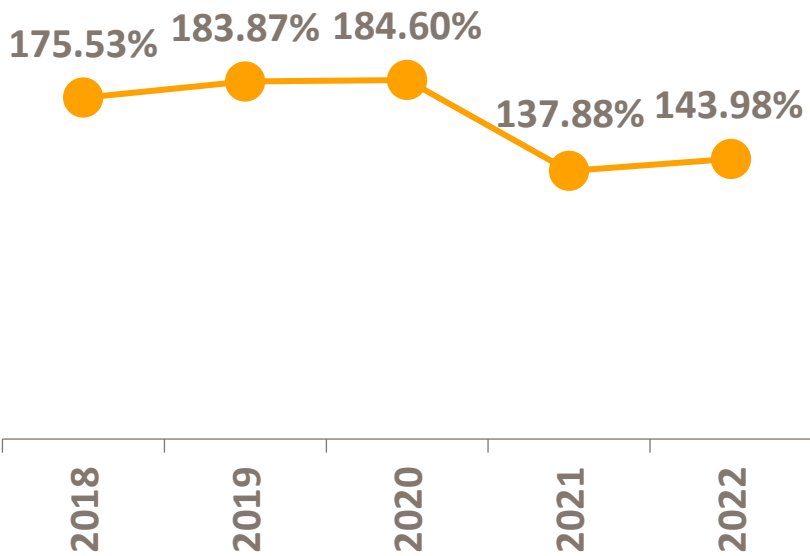
Adicionalmente, la cartera refinanciada cerró en 0.5% registrando una reducción con respecto a diciembre 2021. La compañía durante el 2022, ha continuado en el acompañamiento de sus clientes en el otorgamientos de productos estructurados, conforme las capacidades de pago, de manera importante durante el primer trimestre 2022, derivado de la tercera ola de contagios del COVID-19 y desplegando nuevas campañas y mejoras a los productos crediticios para la reactivación de sus negocios.

Las provisiones por incobrabilidad de crédito cubren el 143.9% (137.9% en dic 2021) a los créditos Vencidos y Judiciales, y en 131.20% a los créditos Vencidos, Judiciales y Refinanciados a diciembre 2022.

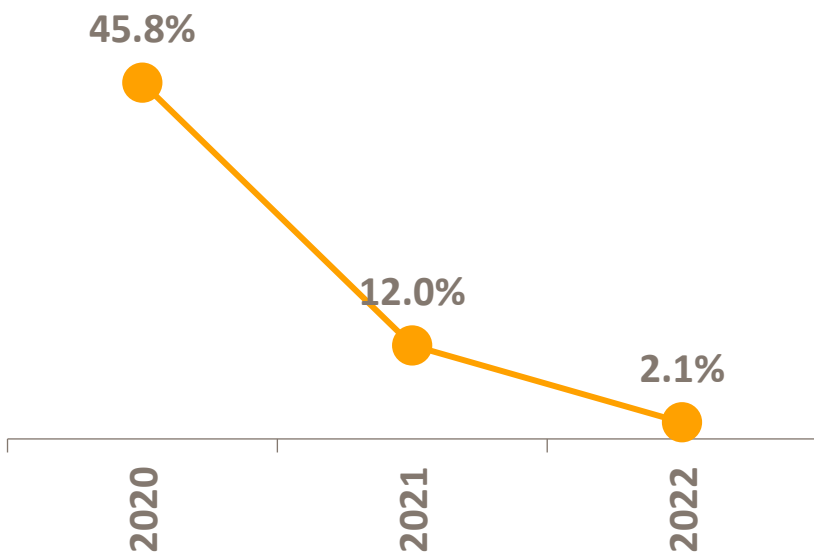
Morosidad  
(datos porcentuales)



Cobertura sobre cartera atrasada  
(datos porcentuales)



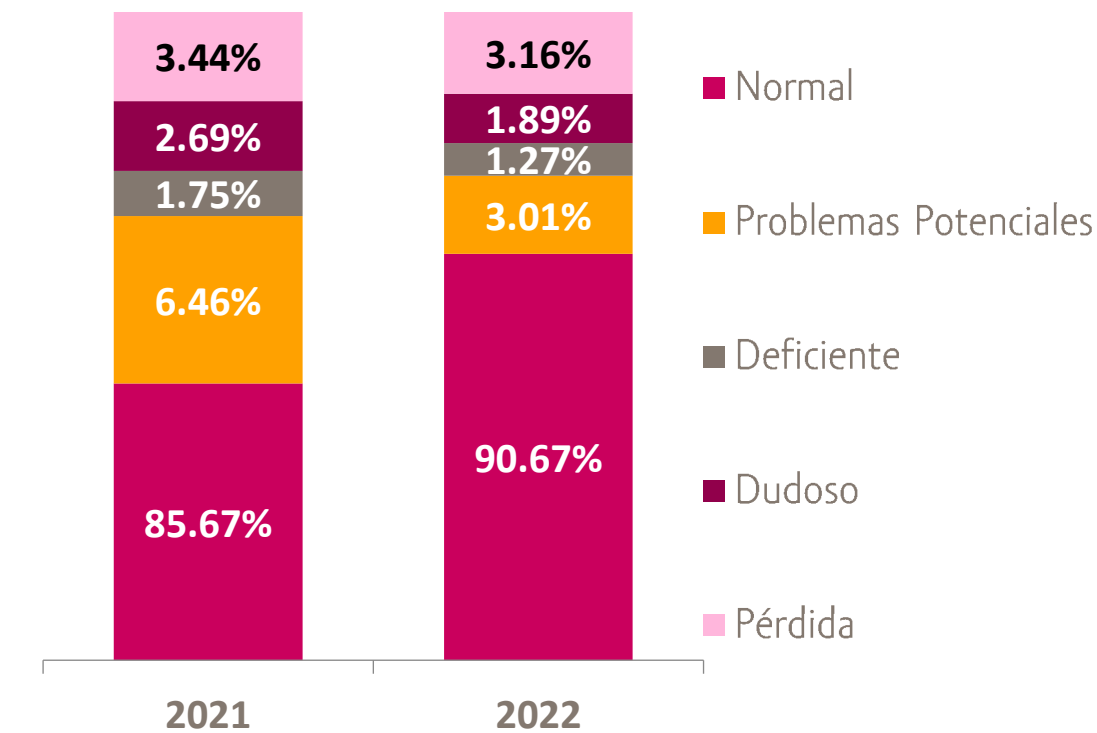
Cartera Reprogramada sobre Cartera Total  
(datos porcentuales)



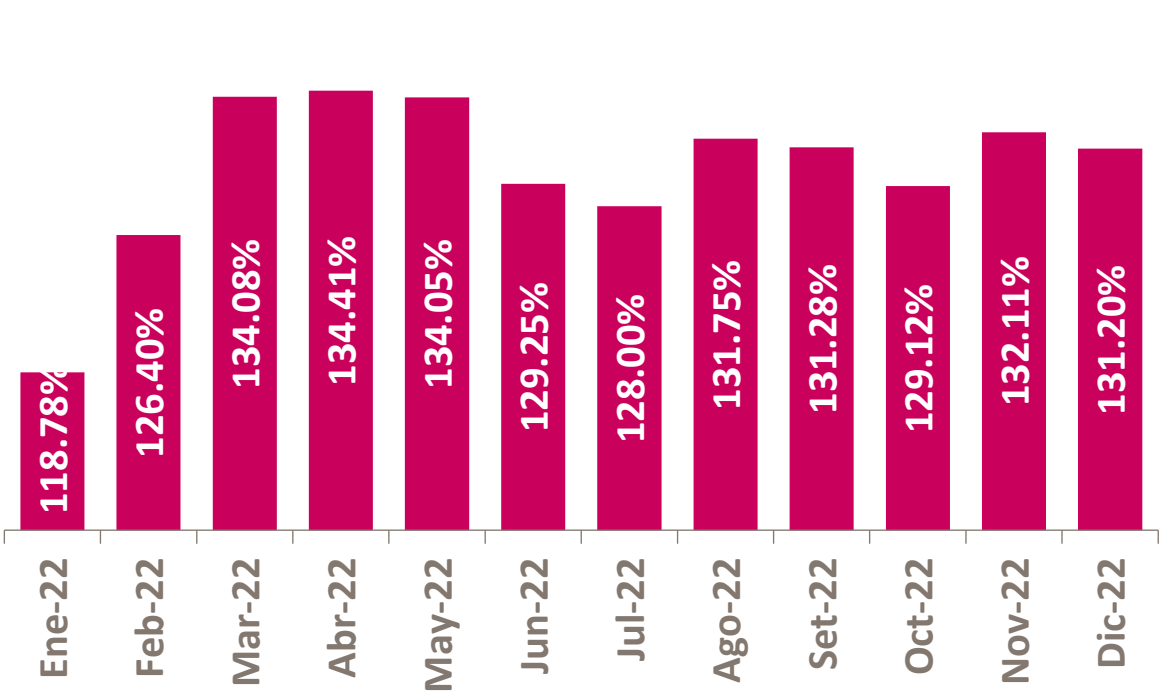
Durante el 2022 se intensificó la gestión y el control de riesgos crediticios con un seguimiento continuo a los créditos reprogramados, anticipando los riesgos de impago a fin de otorgar soluciones crediticias a los clientes con la finalidad que no se perjudiquen y acordes a su capacidad de pago.

A diciembre del año 2022, los créditos con clasificación normal alcanzaron una participación de 91%, mejor al logrado en 2021 de 85.7%, en el mismo desempeño, la cartera de cliente con problemas potenciales representa el 3.0% y la cartera en pérdida representa el 3.16%.

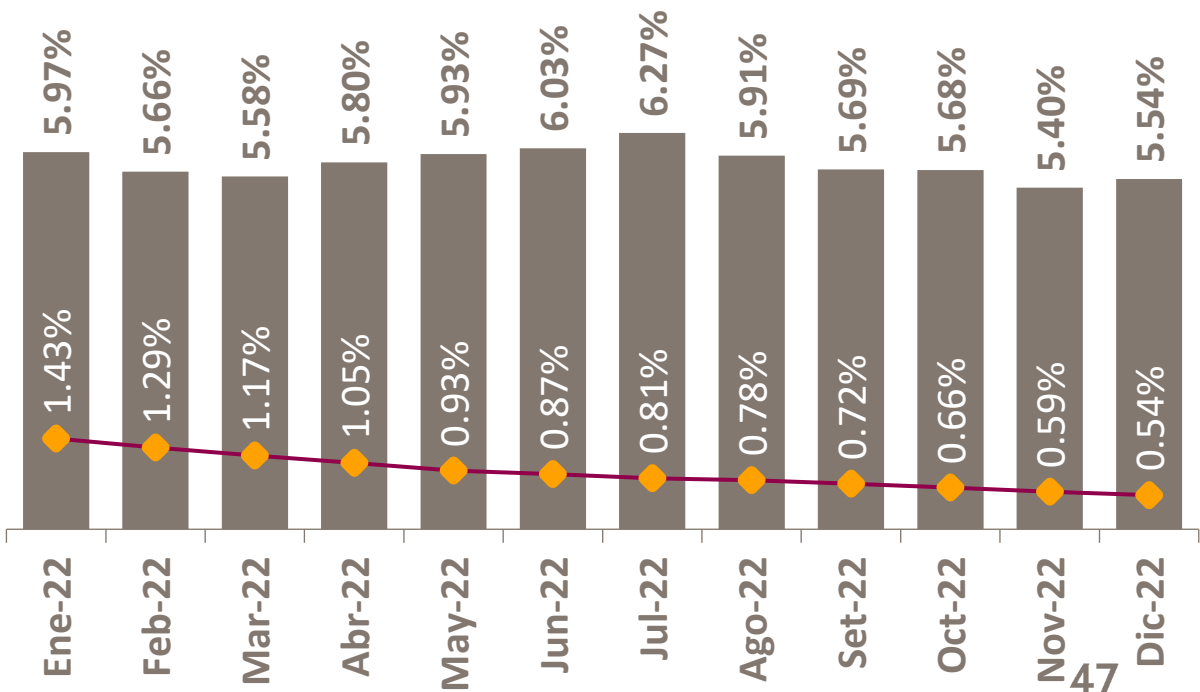
Distribución de cartera por riesgo deudor  
(datos porcentuales)



Cobertura mensual sobre cartera alto riesgo  
(datos porcentuales)



Morosidad y refinanciados mensuales  
(datos porcentuales)

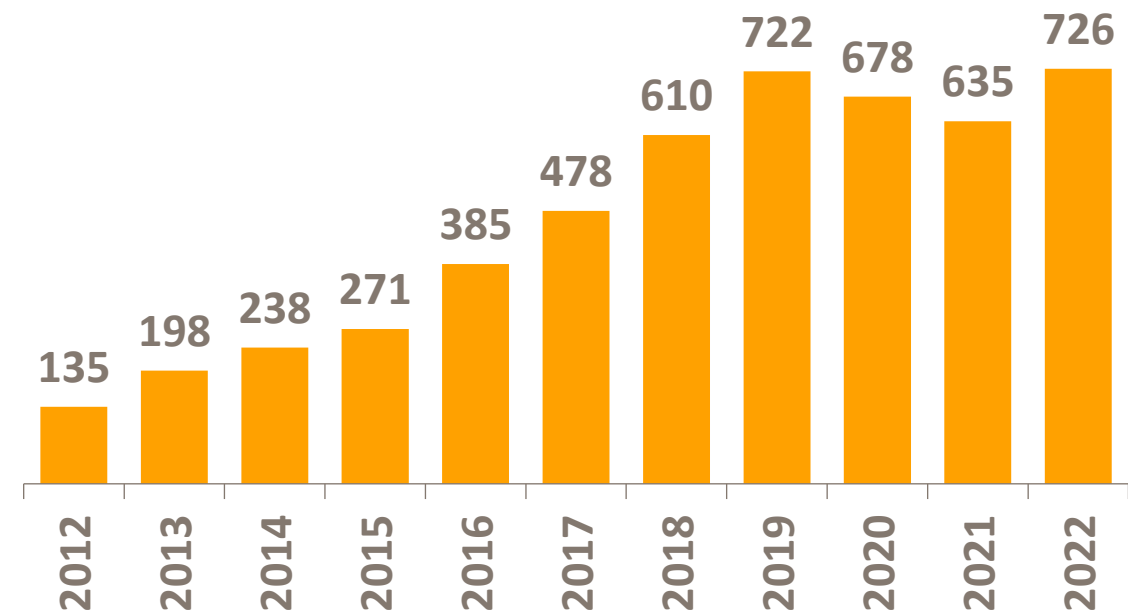




### Evolución de Clientes

Durante el año 2022 se registró un crecimiento del 14.4% en clientes y cerró en 726 mil clientes. Este crecimiento es producto de un mejor desempeño comercial, con la oferta de nuevos y mejoras en productos, permitiendo a más clientes obtener un nuevo crédito o obteniendo más capital de trabajo para la reactivación de sus negocios. La participación de mujeres en clientes de créditos representa el 84%, principalmente por los productos grupales.

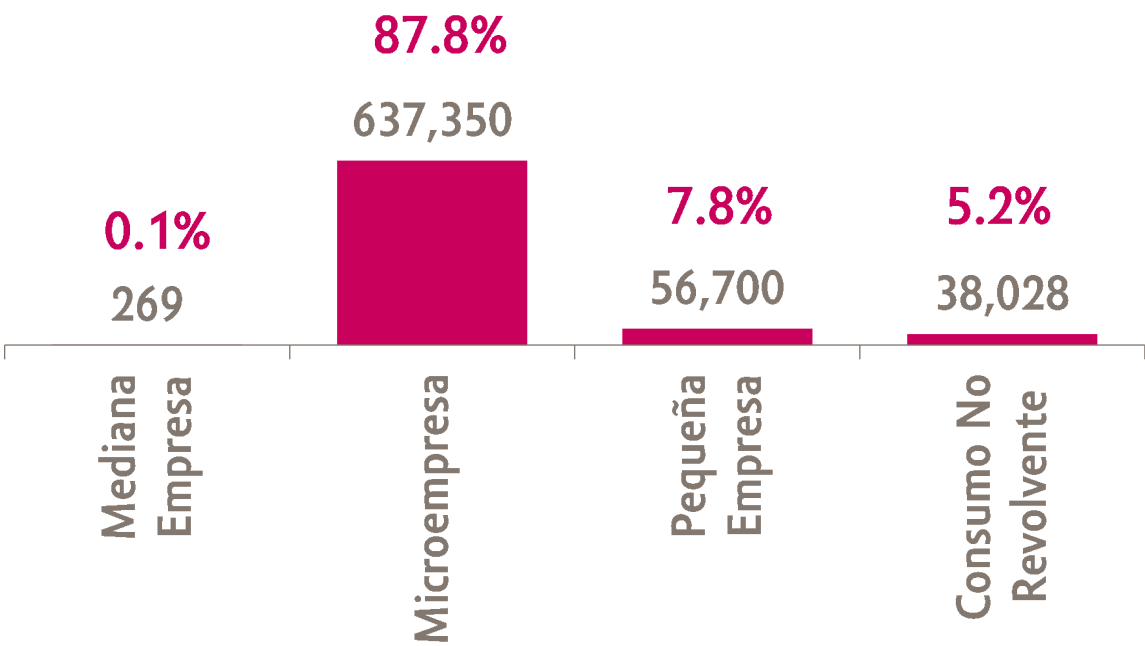
Evolución de clientes de Créditos  
(En miles)



### Composición de tipo de Cliente

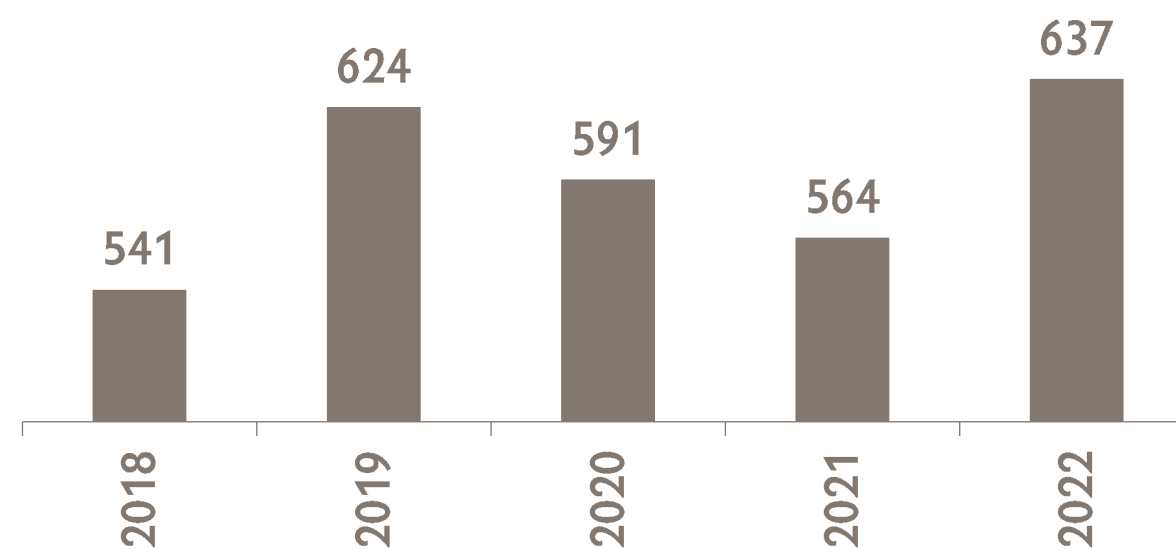
En la composición de clientes por tipo de crédito podemos apreciar que el 87.8% pertenecen al sector de la microempresa y el 7.8% a pequeña empresa. Estos esfuerzos nos colocan como la 1ra institución con mayor número de clientes microempresa de todo el sistema financiero.

Composición de tipo de cliente  
(% del total de Clientes)



Hasta antes de la pandemia, Compartamos registró un crecimiento promedio del 23%, los impactos de la pandemia se han reflejado en una reducción de clientes en este segmento en los años 2020 y 2021, sin embargo, Compartamos para el 2022, ha logrado revertir ello y logró crecer un 13%, posicionándose como la entidad con mayor grado de bancarización y reinserción en el sistema financiero, participando con el 20.4% del total.

**Evolución de clientes microempresa  
(Miles de Clientes)**



Pasivos

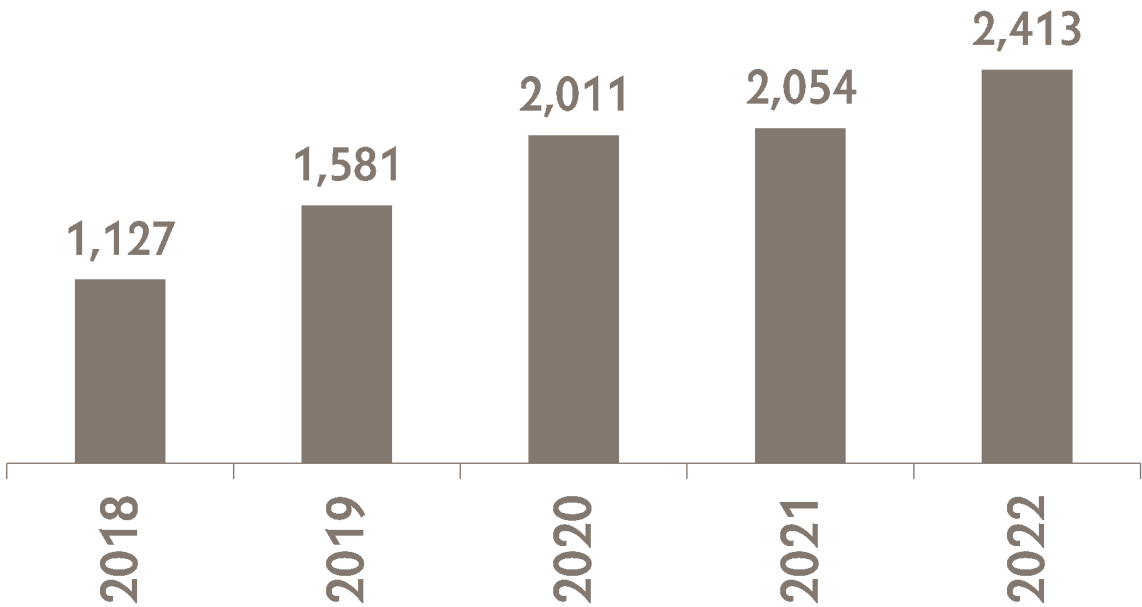
Al 31 de diciembre de 2022, los pasivos totales de la institución ascendieron a S/ 3,506 millones, el cual incrementó en 11.7% con relación al 2021, esto principalmente por un incremento en adeudados que aumentaron en 29.2% interanual, le sigue las obligaciones con el público que aumentaron en 17.5%, ambas líneas han registrado un aumento que ha permitido fondear el crecimiento de créditos y otras necesidades de inversión.

Por otro lado, los valores y títulos cerraron en S/ 214 millones menor en un 19.8% al 2021, por la cancelación de los bonos corporativos, sin embargo, Compartamos ha seguido activos con emisión de Certificados de Depósito en el 2022 por S/ 222 millones. Por otro lado, las cuentas por pagar han reducido en 11.4% y participa con el 3% del total de pasivos.

Evolución de Pasivos  
(millones de soles)

Rubros	Estructura del Pasivo				
	2018	2019	2020	2021	2022
Obligaciones con el público	58.06%	63.83%	66.62%	65.46%	68.83%
Depósitos del Sistema Fin.	0.85%	0.00%	0.18%	3.35%	0.00%
Adeudos y Oblig Finan.	29.00%	24.80%	21.56%	18.64%	21.57%
Valores y Títulos	9.10%	9.06%	8.19%	8.49%	6.10%
Cuentas por pagar netas	2.83%	2.06%	2.95%	3.78%	3.00%
Otros Pasivos	0.16%	0.25%	0.50%	0.28%	0.51%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Millones soles	1,941	2,476	3,018	3,138	3,506

Obligaciones con el Público  
(millones de soles)



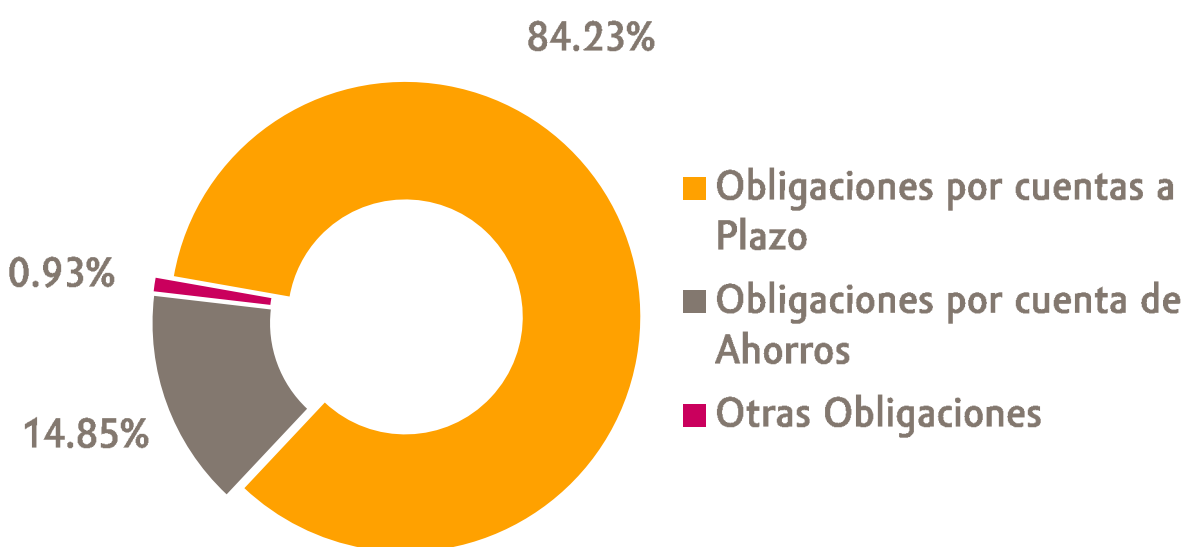


## Obligaciones con el Público

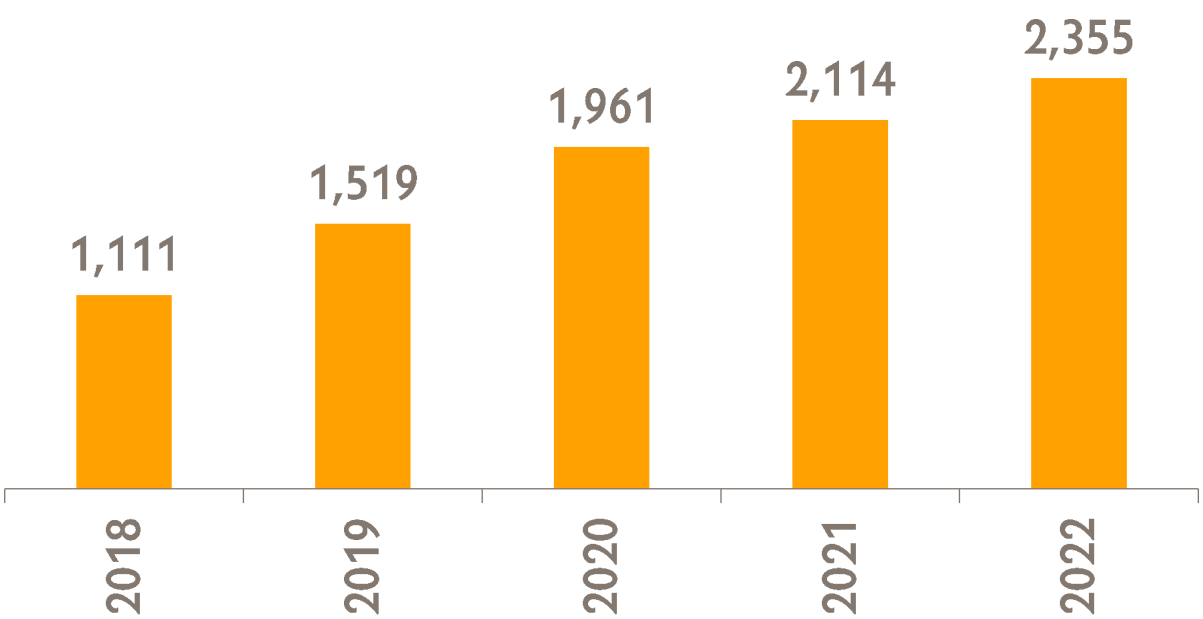
Las obligaciones con el público cerraron en S/ 2,413 millones, representando un crecimiento del 17.5% y representa el 68% del total de pasivos de la institución. Dentro de las obligaciones con el público observamos que la participación de las Cuentas a Plazo, que es el canal por el cual se capta la mayoría de los Depósitos, representa un 84.2% del total de captaciones a diciembre del 2022 y ahorros el 14.8% en el 2022. A continuación, se detalla la estructura de depósitos.

El número de cuentas de captaciones cerró en 263,850 mayor en 26% respecto al 2021.

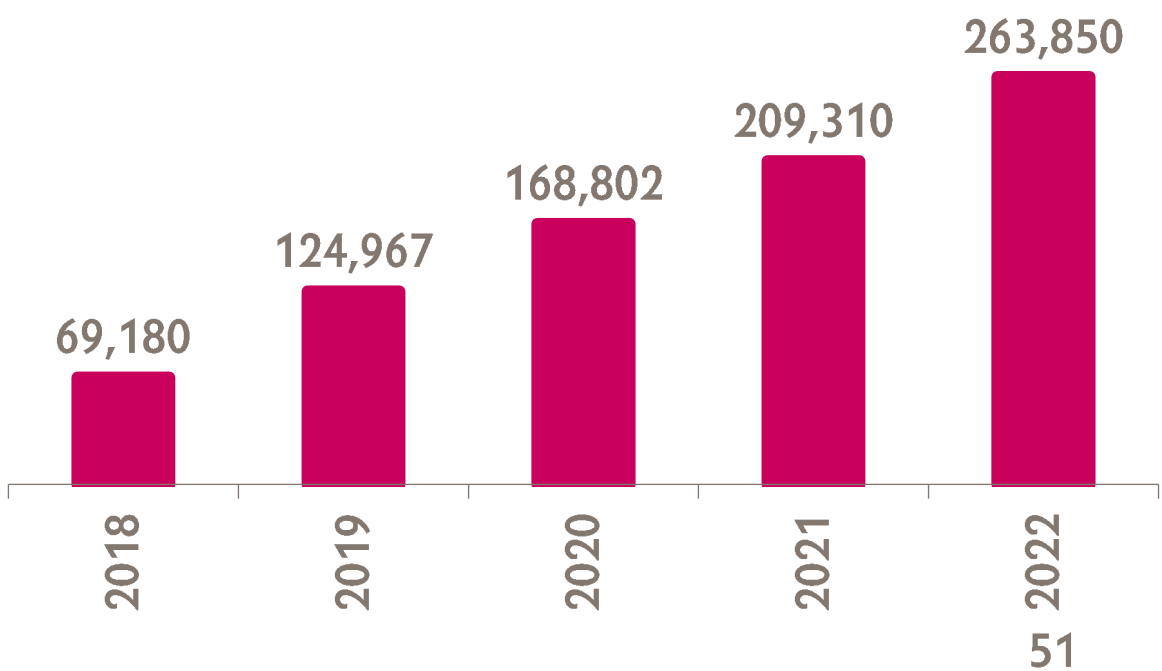
## Distribución de obligaciones con el público



## Evolución de cartera de captaciones (millones de soles)



## Evolución de número de cuentas



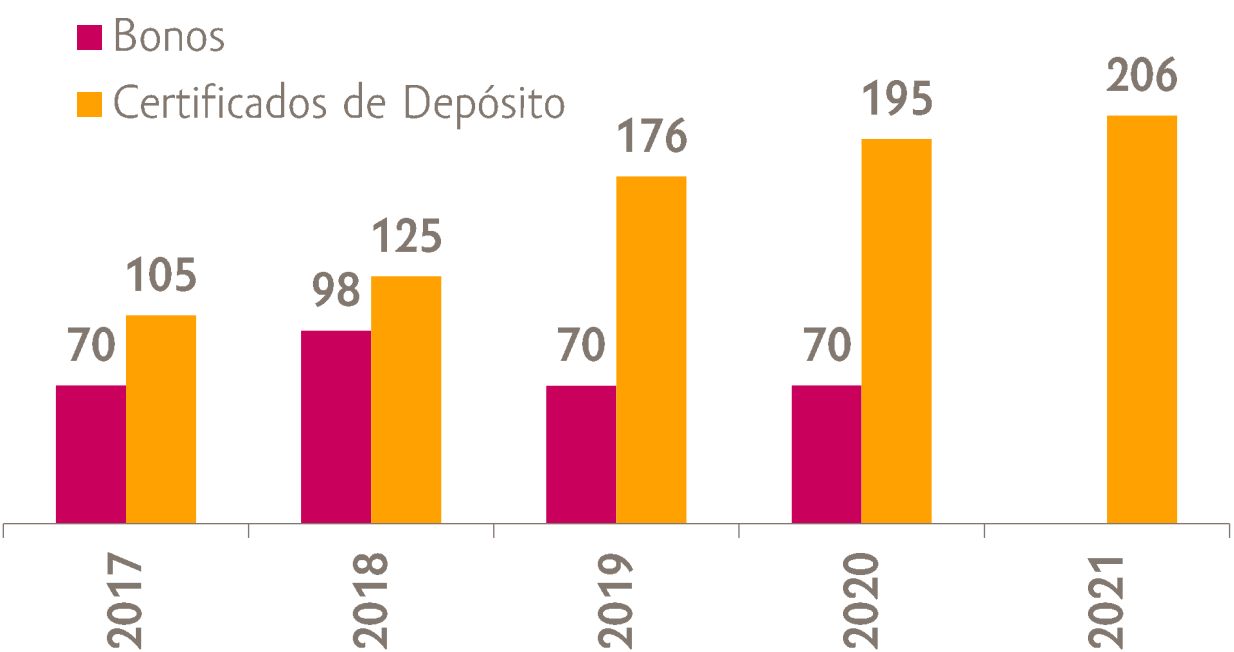
## Adeudados e instrumentos de deuda

Los adeudos de la institución cerraron en S/ 744 millones en el 2022, sus principales fuentes son los préstamos de Banca de Desarrollo y Banca Comercial. La institución ha cancelado sus financiamientos del exterior para dar paso a mejores condiciones de fondeo nacionales reduciendo el riesgo cambiario por las indexiones de tipo de cambio.

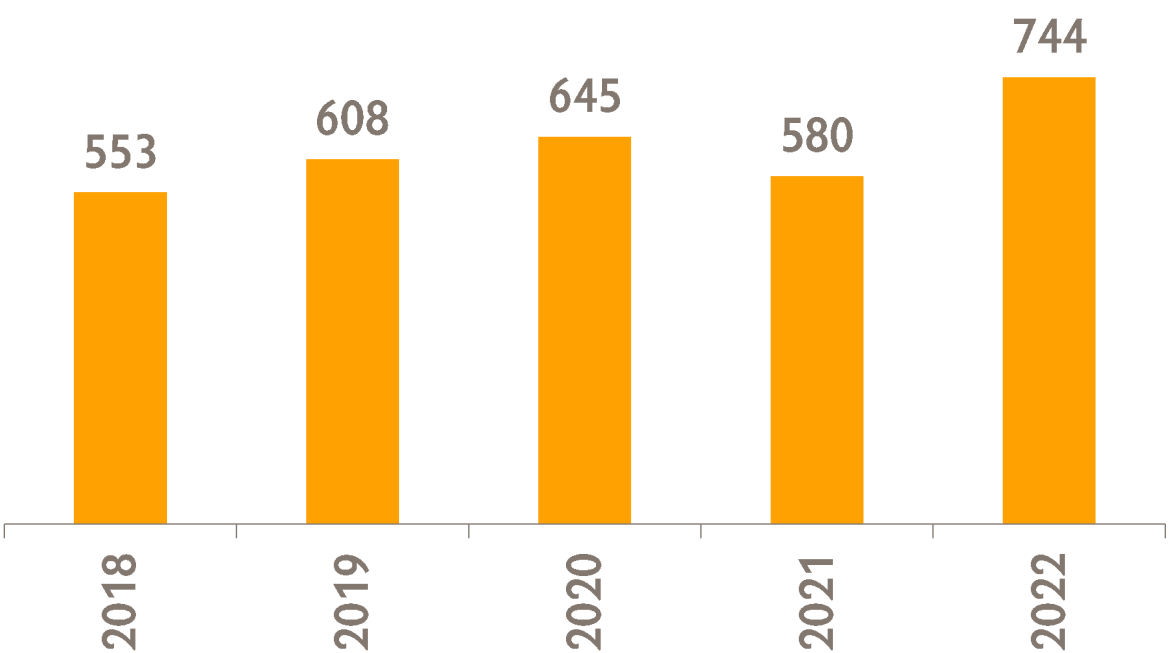
Este incremento de adeudados se da por el nuevo contexto de incremento de la Tasa de Referencia del BCRP, asegurando un fondeo diversificado. El uso de nuestras líneas de crédito es del 67%.

En el 2022, Compartamos ha participado de manera activada en las emisiones de Certificados de depósitos colocando S/ 222 millones de soles.

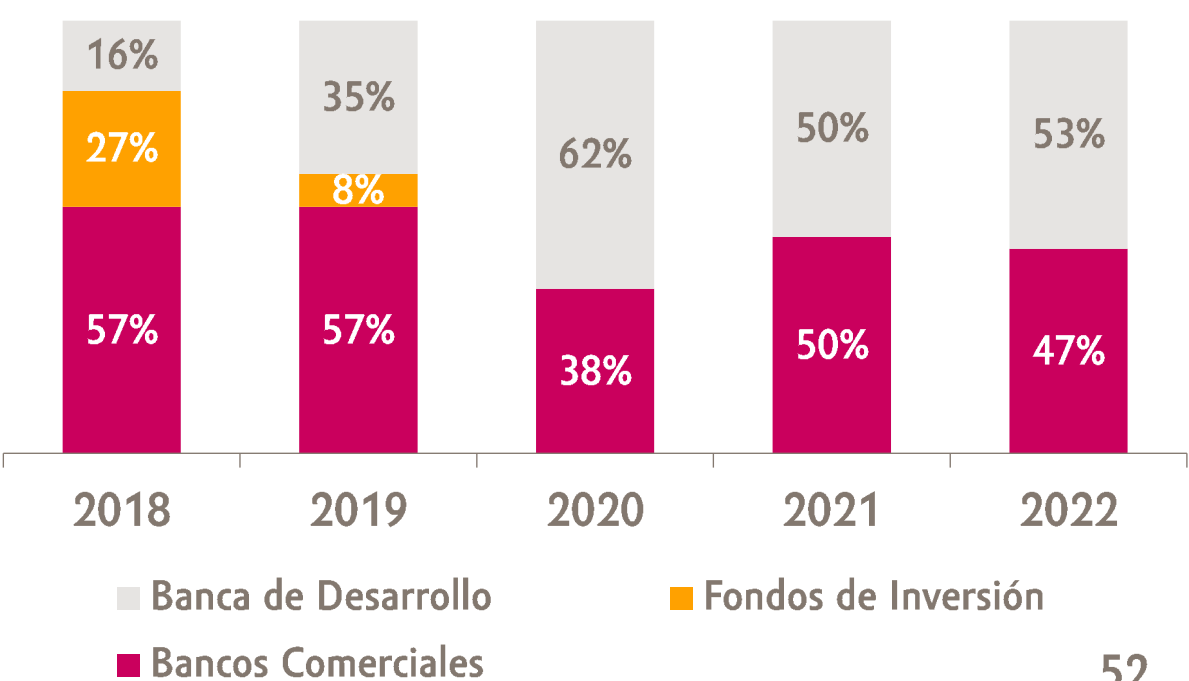
Evolución de certificados de depósito y bonos  
(millones de soles)



Evolución de Adeudados  
(millones de soles)



Composición de adeudados por tipo de fuente



Patrimonio

Durante el ejercicio 2022, el patrimonio de la empresa sumó S/ 740 millones; representando un crecimiento de 17.0% respecto al año 2021. El buen desempeño financiero ha permitido lograr una utilidad de S/ 110 millones el cual representa el 15% del total de patrimonio.

Por otro lado, el nivel de solvencia medido como Ratio de Capital Global, cerró en 18.66%, mayor a la competencia relevante, soportado por la confianza del accionista Gentera en mejoras de fortalecimiento patrimonial durante la pandemia y por el buen desempeño logrado en el 2022.

Evolución de solvencia  
(datos porcentuales)



Estructura del Patrimonio  
(millones de soles)

Estructura del Patrimonio		
Patrimonio	Millones S/	Participación
Capital Social	548	74%
Capital Adicional	0	0%
Reservas	83	11%
Resultados Acumulados	0	0%
Resultado neto del Ejercicio	110	15%
Total Patrimonio	740	100%

Ratio de Capital Global  
(millones de soles)

APR (Activos Ponderados por Riesgo)	(S/ MM)
Por Riesgo de Crédito	3,949
Por Riesgo Mercado	8
Por Riesgo Operacional	210
Total APR	4,168
Patrimonio Efectivo	
Nivel 1	694
Nivel 2	83
Total Patrimonio Efectivo	778
RCG	18.66%

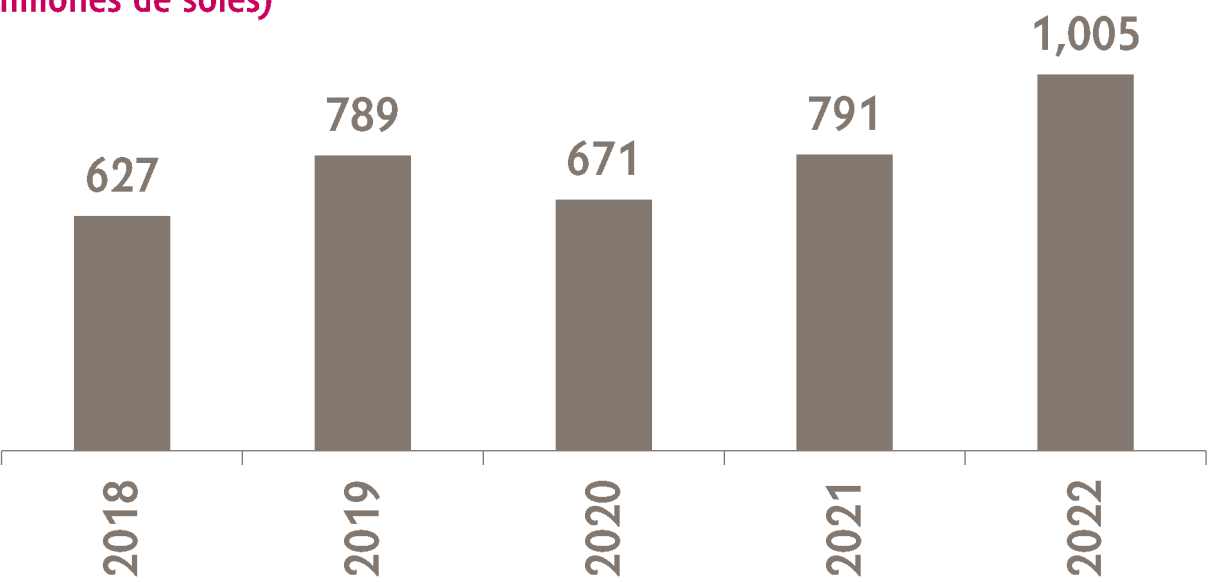


### Ingresos

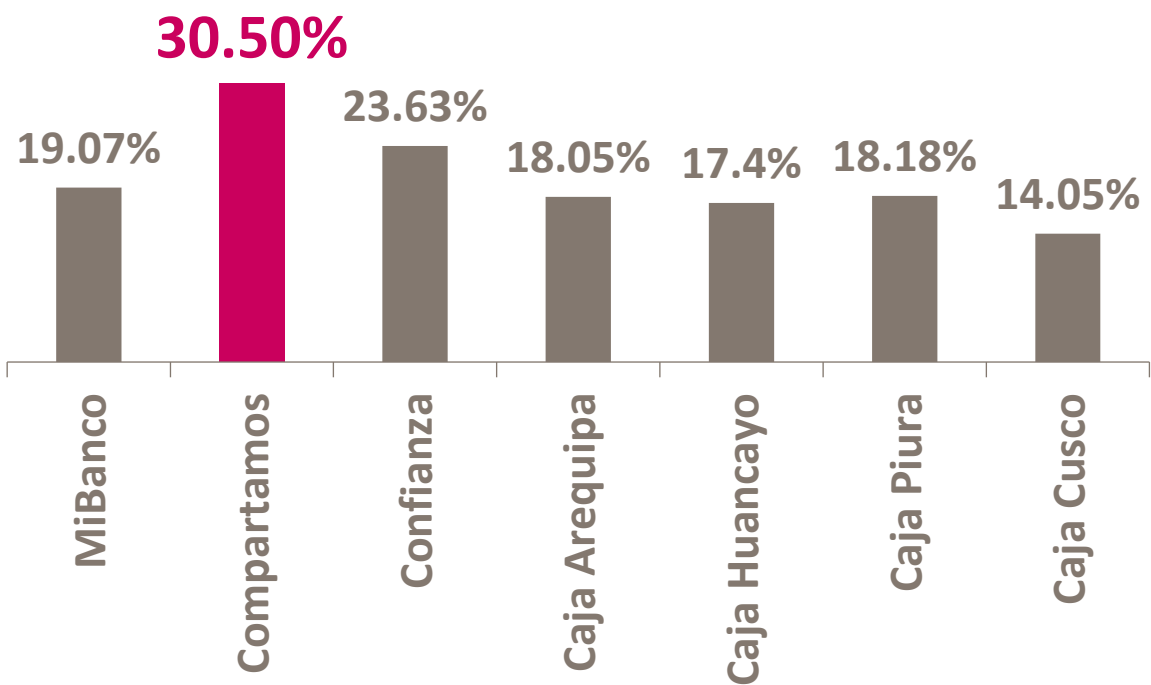
El rendimiento de intereses generado por la cartera de créditos, medido como tasa implícita, cerró en 30.50% en 2022 y mayor al 28.25% del 2021, lo que significó una mejora 2.25% respecto al 2021, principalmente por la colocación de créditos en nuevos productos y optimización de productos actuales que han permitido mejorar los niveles de ingresos por volumen y tasa. Asimismo una reducción de la cartera reprogramada el cual solo representa el 2% al cierre del 2022.

Los ingresos financieros ascendieron a S/ 1,005 millones al cierre del 2022, que ha representado un crecimiento del 27% respecto al 2021, recuperando sus niveles pre-covid. En el mercado microfinanciero, Compartamos se posiciona con un rendimiento por encima de la competencia relevante, esto es producto del mix de líneas de negocio que viene sosteniendo la compañía entre la línea individual y línea grupal.

Evolución de Ingresos por Intereses  
(millones de soles)

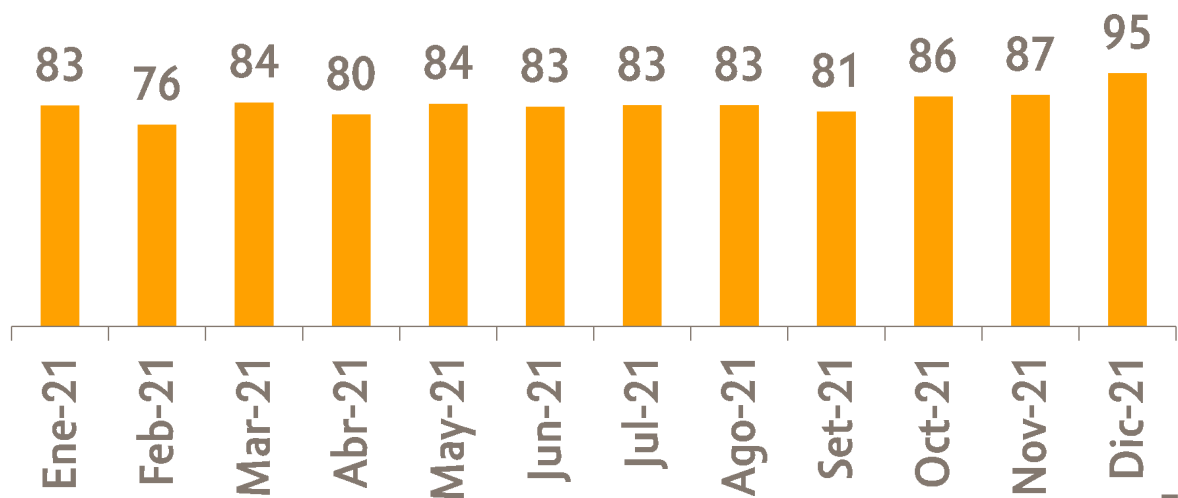


Benchmarking de tasa implícita 2022  
(ingresos de cartera sobre cartera promedio)

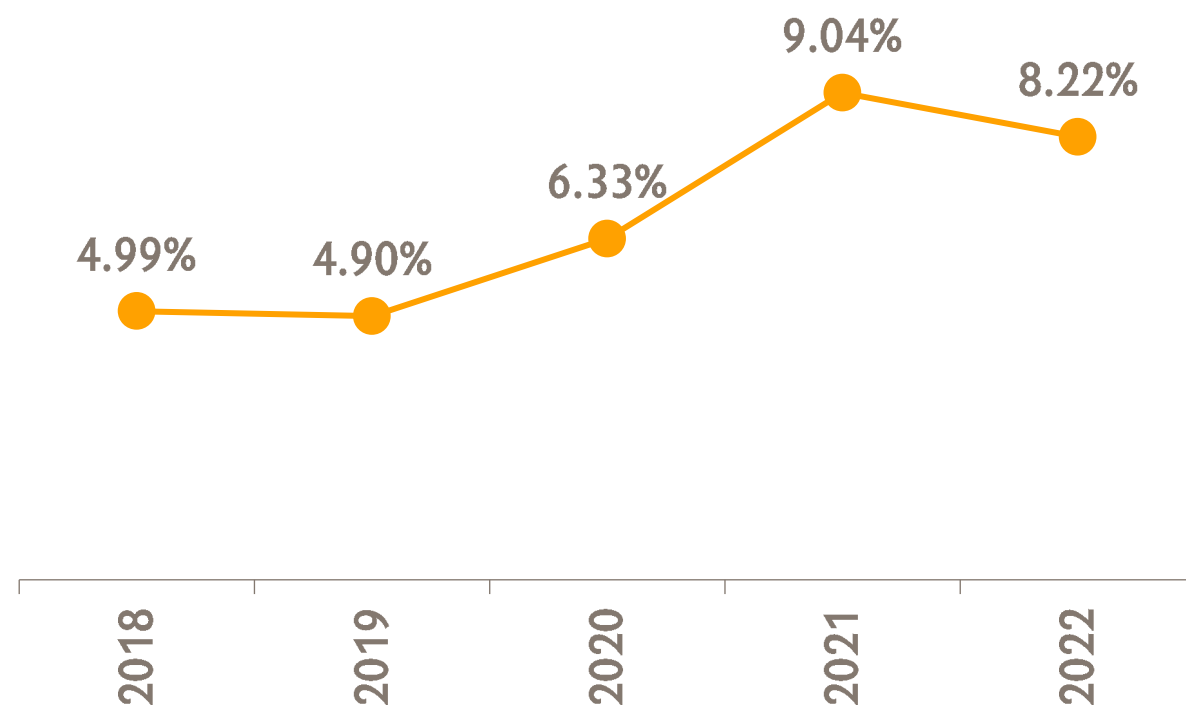


Fuente: SBS – diciembre 2022  
Elaboración: Propia

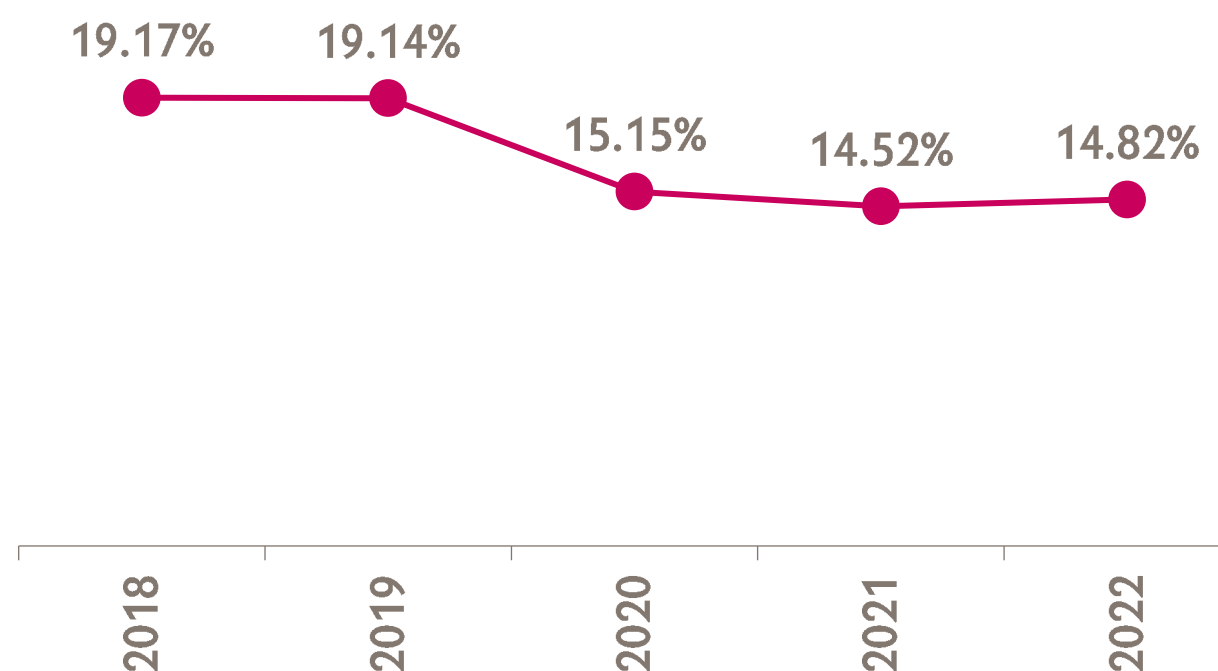
Evolución mensual de Ingresos por Intereses  
(millones de soles)



### Gasto de Provisiones sobre Cartera



### Gastos Administrativos sobre Cartera



### Ingresos por Servicios Financieros

Al cierre del 2022 los ingresos por servicios financieros cerraron en S/ 66 millones y aumentó en 82% respecto al 2021, ello como resultado de la mayor colocación de seguros y la reactivación en la colocación de créditos.

### Gasto de Provisiones Neto

EL LLE cerró en 8.22% menor respecto al 2021. Resultado de mejoras en la contención y recuperación en todos los tramos de riesgo, reducción de la cartera reprogramada por COVID, soportado por un sistema de alerta en indicadores tempranos de gestión crediticia.

### Gastos Administrativos

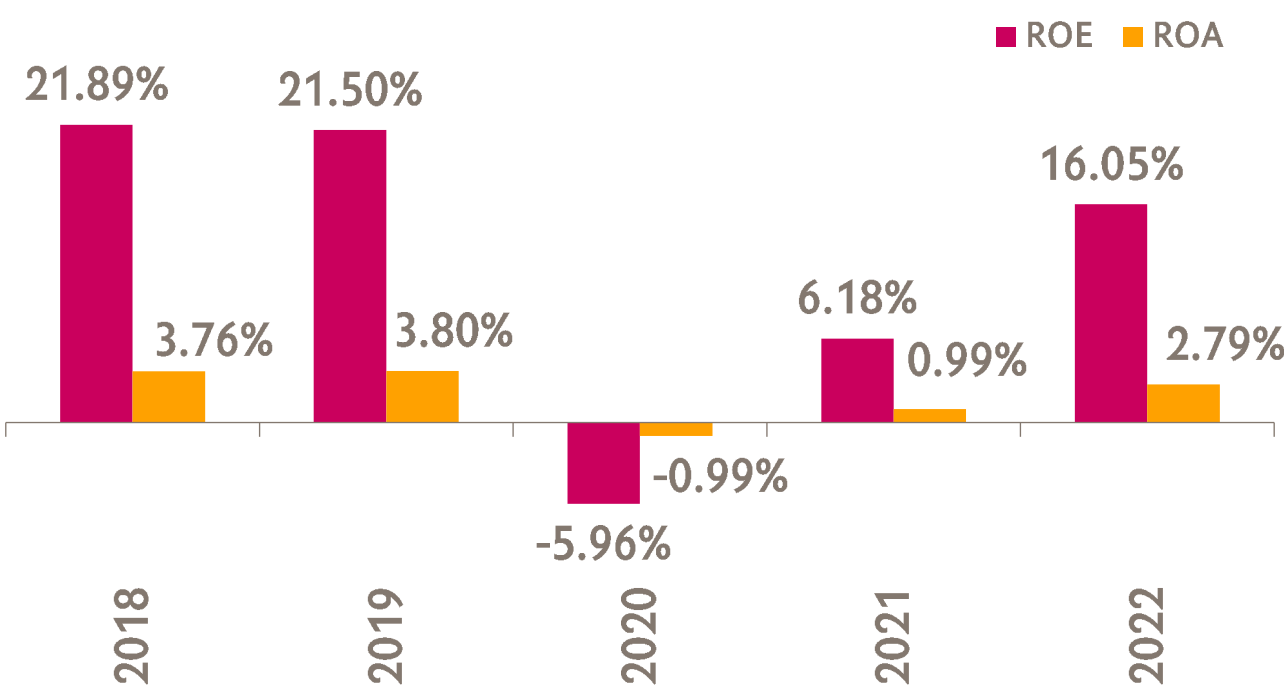
Durante el 2022, Compartamos ha desplegado diversas actividades de eficiencia que ha permitido controlar y reducir gastos administrativos, ello ha permitido continuar con el nivel de apalancamiento logrado de los gastos administrativos sobre cartera cerrando en 14.8% para el 2022.

## Resultado Neto

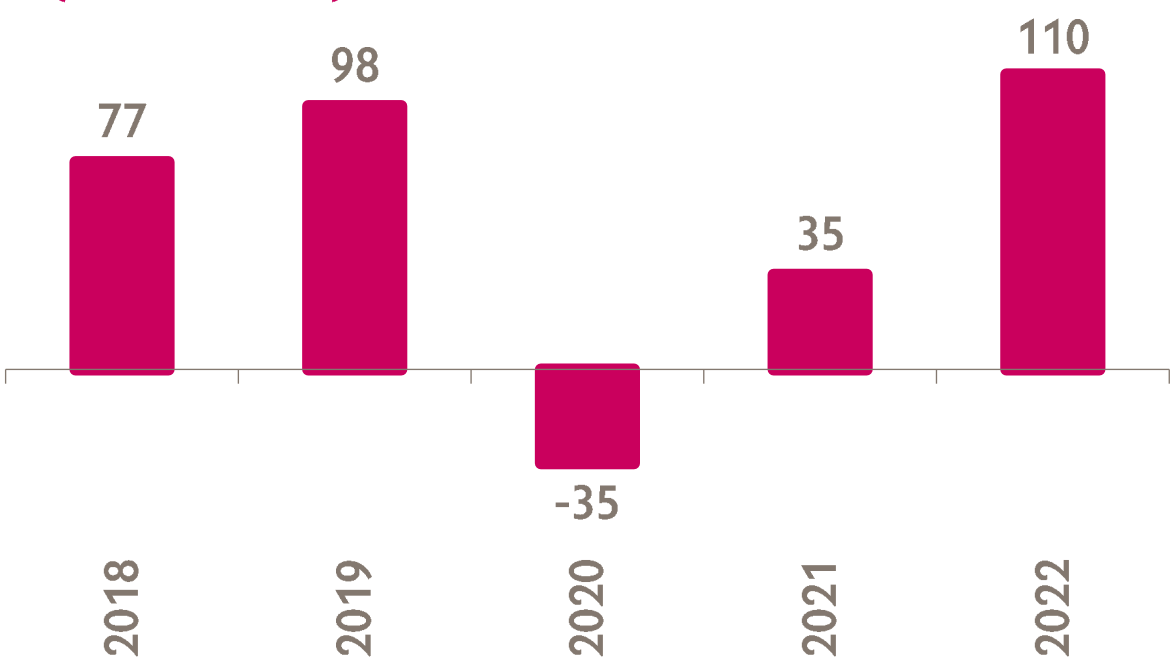
En el 2019, Compartamos Financiera se posicionó como la empresa más rentable en las microfinanzas con un ROE del 21.50% y un ROA de 3.80%. Para el 2022 la empresa viene recuperando su rentabilidad y generando niveles de ingresos con tendencia positiva, ello ha permitido posicionar a Compartamos con un ROA de 2.79% mayor a la competencia relevante.

La utilidad neta de S/ 110 millones es la mayor utilidad en la historia de Compartamos Financiera.

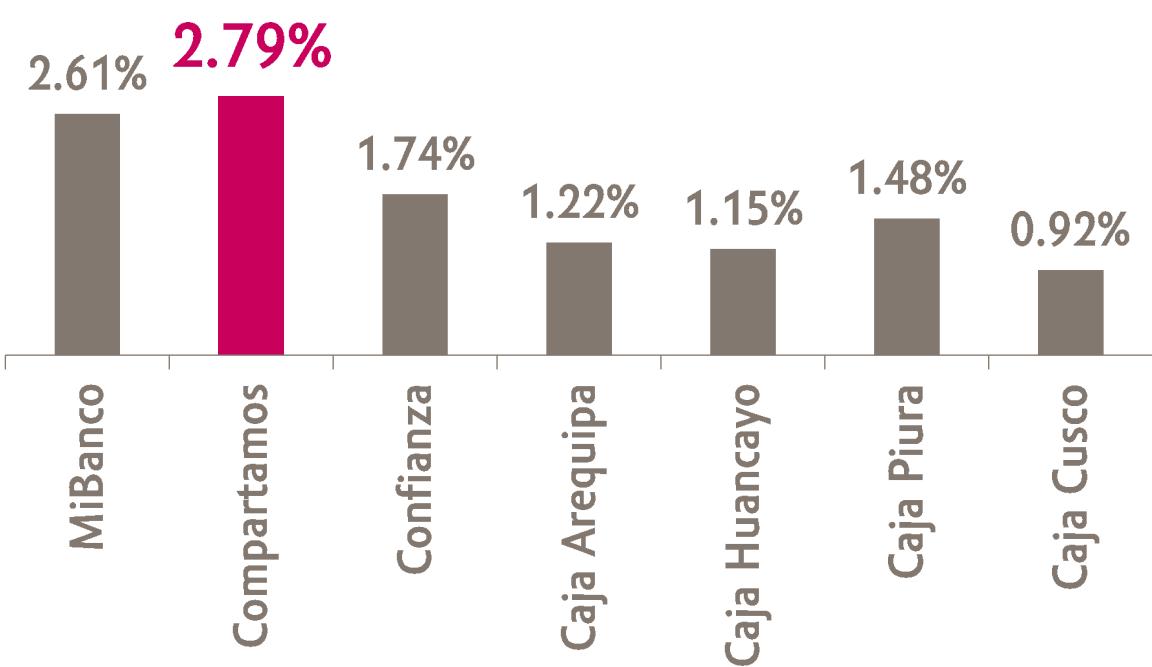
ROA- Retorno sobre los activos  
ROE - retorno sobre el patrimonio



Utilidad Neta Anual  
(millones de soles)



ROA- Retorno sobre los activos  
(Benchmarking del 2022)



Fuente: SBS – diciembre 2022  
Elaboración: Propia



# 10

## Gestión Integral de Riesgos

El Directorio juntamente con el Comité de Riesgos es responsable de aprobar las políticas y la organización del sistema integral de la gestión de riesgos.

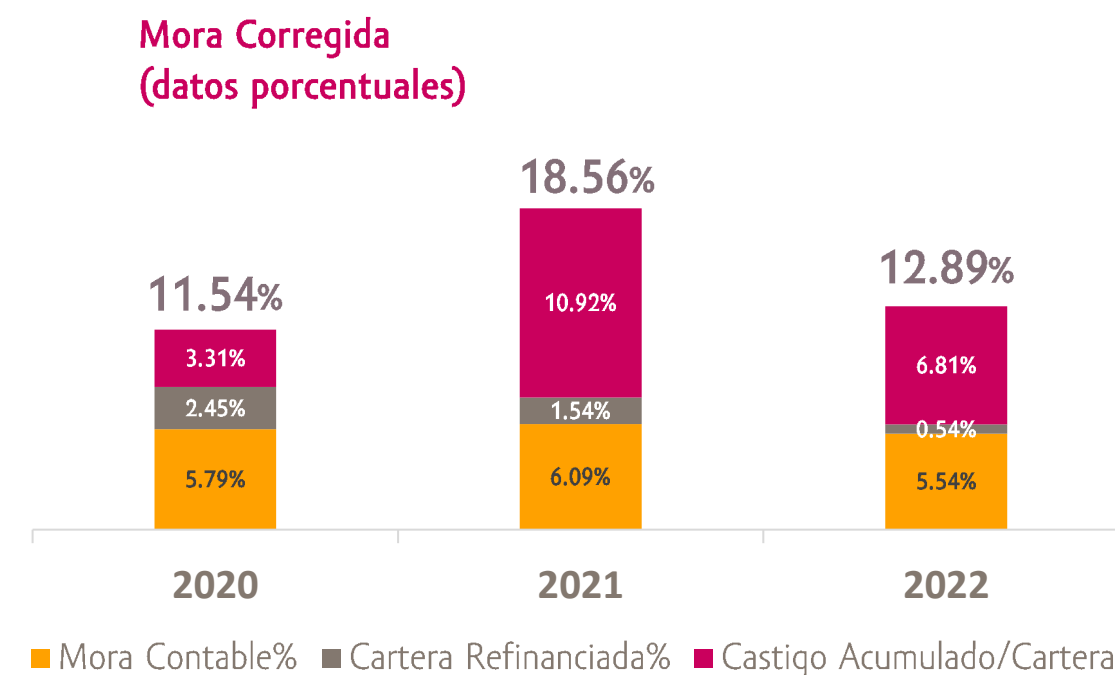
La Gerencia Central de Riesgos y Recuperaciones (GCRR) orgánicamente depende y reporta directamente al Comité de Riesgos y a través de éste al Directorio, manteniendo amplia independencia de las áreas ejecutivas de la empresa, lo cual está alineado con la Resolución SBS N° 272-2017.

El actual modelo organizacional de la gestión de riesgos está comprometido con la mejora constante de las herramientas de medición y control de riesgos, dentro de los límites que por apetito y tolerancia al riesgo ha definido el Directorio.

La Gerencia Central de Riesgos y Recuperaciones está concebida con un enfoque de especialización de funciones basado en los principales riesgos que afronta la Institución, como son el Riesgo Crediticio, Riesgo de Mercado y Liquidez y Riesgo Operacional, así como los frentes de Seguridad, Gestión Efectiva, Fraudes, Recuperaciones y Continuidad del Negocio.

### Riesgo Crediticio

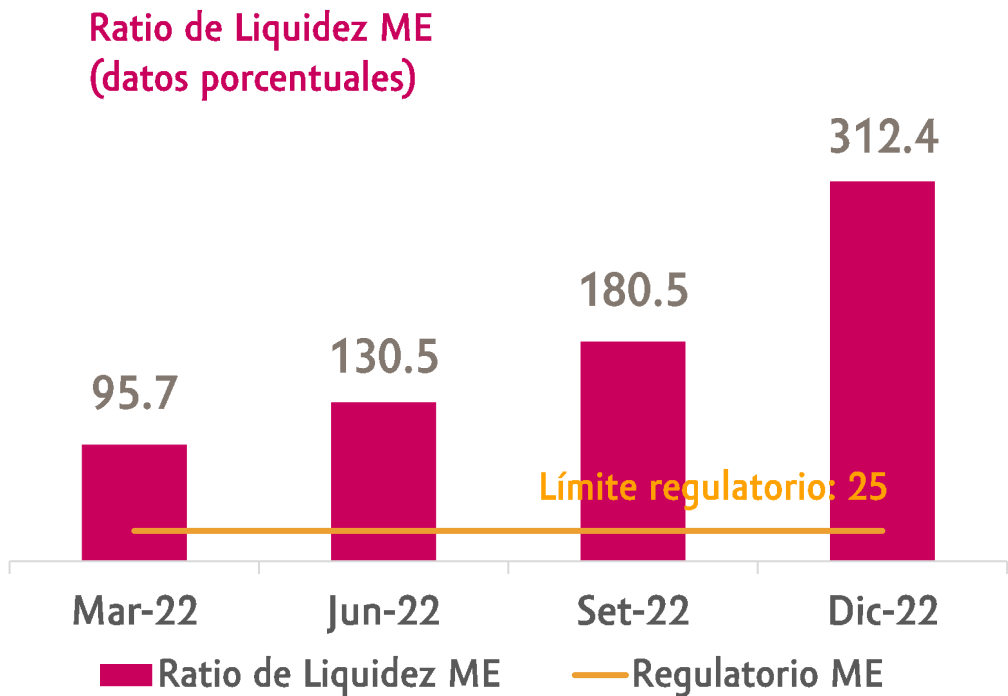
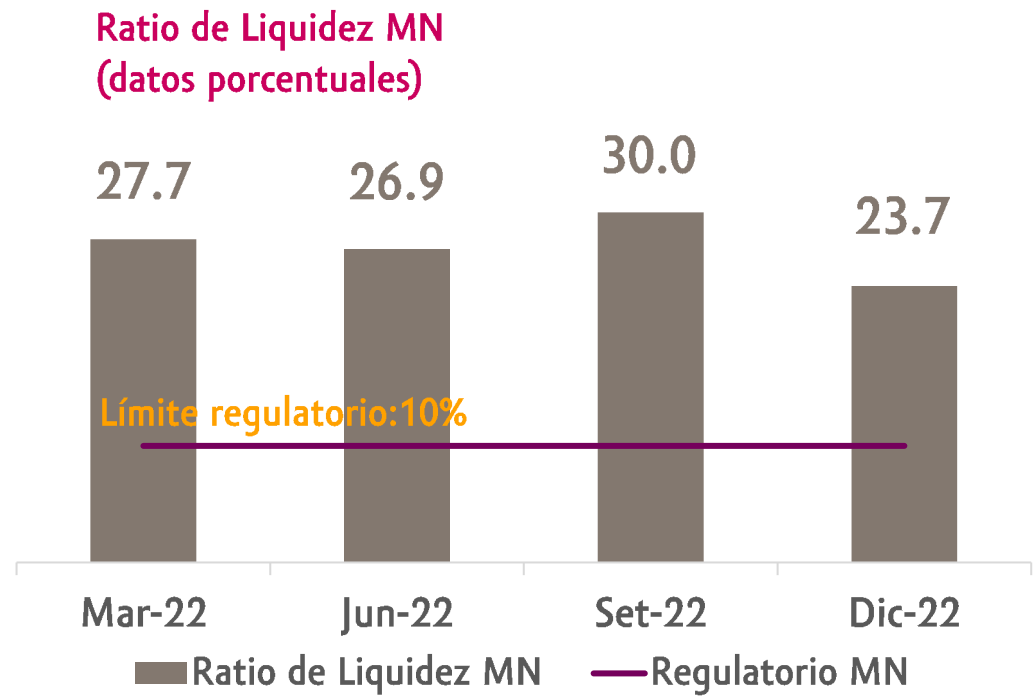
En Compartamos contamos con un sólido sistema de gestión de riesgos que considera un sistema de alertas en indicadores tempranos de gestión que acompañado de técnicas estadísticas y analíticas permite mejorar de manera continua nuestras metodologías y políticas de admisión en ambas líneas de negocio, así como segmentar nuestra cartera para establecer acciones diferenciadas de gestión a fin de mantener los cumplimientos sobre nuestro apetito de riesgo. En el 2022, se realizó gestión focalizada sobre la cartera reprogramada remanente de la pandemia, reduciendo significativamente su participación, adicionalmente se establecieron acciones para atender las zonas impactadas por conflictos sociales originados durante el último trimestre del año.



### Riesgo de Mercado y Liquidez

En Compartamos Financiera se mide el riesgo de los movimientos adversos de las variables del mercado, así como el riesgo de incumplimiento de las obligaciones por parte de la Financiera (bajo escenario normal y estrés). A través de metodologías y técnicas aceptadas por la regulación y el sistema financiero, la Financiera realiza el seguimiento permanente de los indicadores clave para la gestión de riesgo de liquidez y mercado, permitiendo tomar acciones ante períodos de alta volatilidad e incertidumbre. Asimismo, la Financiera cuenta con planes de contingencia de liquidez y mercado, los cuales muestran los lineamientos y medidas potenciales para hacer frente a situaciones de estrés.

Durante el 2022, la Financiera mantuvo una sólida posición de liquidez, acorde a las necesidades del negocio y no se presentaron descalces negativos en el corto plazo que pudieran representar un riesgo. Por el lado de riesgo de mercado, los indicadores se mantuvieron dentro de los límites establecidos y no se activaron los planes de contingencia de liquidez y mercado



## **Riesgos Operacionales y Continuidad del Negocio**

Compartamos Financiera ha implementado y desplegado en toda la organización un Sistema de Gestión de Riesgo Operacional cuyo objetivo es controlar la exposición de los principales riesgos operacionales a los que la Financiera se enfrenta.

Asimismo, Compartamos Financiera ha implementado y desplegado un Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio cuyo objetivo es mantener preparada a la organización ante la ocurrencia de eventos de interrupción que puedan tener impacto en la continuidad de nuestras operaciones. En el año 2022, esta gestión fue relevante para seguir haciendo frente a la crisis sanitaria desatada por el COVID-19. A través de la activación del Comité de Crisis; del uso de diferentes medidas destinadas a proteger la integridad y salud de colaboradores, clientes y demás grupos de interés; y el uso de herramientas tecnológicas que facilitaron el trabajo a distancia y la interacción digital con los servicios de la Financiera; las operaciones de ésta se mantuvieron disponibles, haciendo llegar a los clientes los productos y servicios de manera oportuna y bajo medidas de control que garanticen su adecuado funcionamiento.

Esta gestión es informada a la Alta Dirección (Comisión de Seguridad de Información, Continuidad de Negocios y Riesgo Operacional; Comité de Riesgos y Directorio) a través de informes que contienen el detalle de cada una de las actividades realizadas.

Es importante señalar que Compartamos Financiera cuenta con la autorización para el uso del Método Estándar Alternativo (ASA) para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional hasta agosto 2024 sin penalidad. Esta autorización es un reconocimiento a la adecuada gestión de los riesgos operacionales, continuidad de negocio y seguridad de la información.

## **Seguridad de Información y Prevención de Fraudes**

En Compartamos Financiera se ha implementado un Sistema de Gestión de Prevención de Fraudes y un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información que se encuentran alineados a las regulaciones locales e internacionales aplicables a la Financiera, con el objetivo de preservar la seguridad en los activos de información, activos patrimoniales y gestionar de forma adecuada los riesgos a los que se encuentra expuesta la Financiera en sus distintos canales de atención.

Dentro de los principales logros en Seguridad de la Información, Seguridad Interna y Prevención de Ciber Fraudes se destaca el fortalecimiento de las capacidades de identificación, protección, prevención, monitoreo, detección y respuesta oportuna brindando mayor seguridad y confianza a nuestros clientes.



# Gestión Efectiva

En la parte de admisión de créditos se tiene como objetivo poder ser partícipe de la revisión de operaciones de crédito antes del desembolso, estas opiniones se realizan por montos de mayor cuantía y por excepciones extraordinarias, reprogramaciones y refinanciaciones las cuales corresponden a operaciones que por alguna razón presentan una mayor exposición al riesgo de crédito.

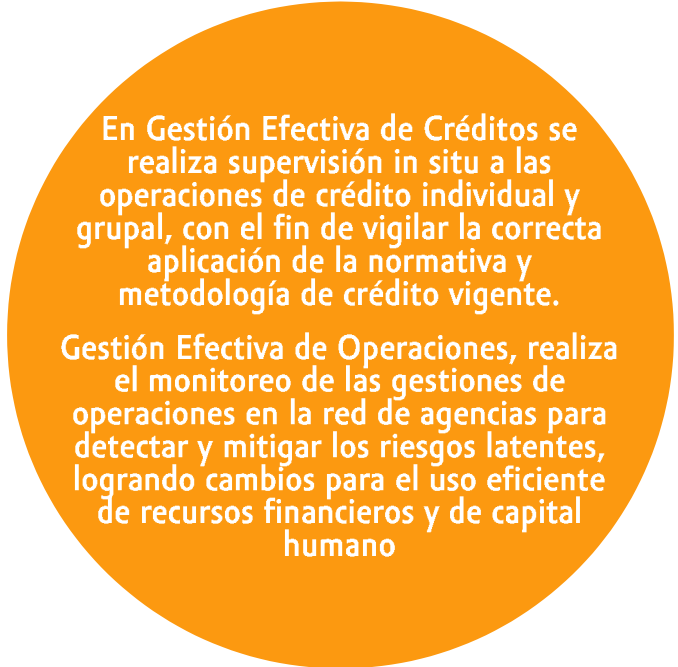
En Gestión Efectiva de Crédito se realiza supervisión in situ a las operaciones de crédito individual y grupal, con el fin de vigilar la correcta aplicación de la normativa y metodología de crédito vigente en Compartamos Financiera; Gestión Efectiva de Operaciones, realiza el monitoreo de las gestiones de operaciones en la de agencias para detectar y mitigar los riesgos latentes, logrando cambios para el uso eficiente de recursos financieros y de capital humano.

Gestión Efectiva CEAS es el encargado de efectuar un diagnóstico sobre el sistema de control interno implementado por cada proceso centralizado de la organización, y de verificar el cumplimiento de las políticas, normas y procedimientos internos establecidos. La metodología para la ejecución de las evaluaciones de Gestión Efectiva CEAS toma como referencia las mejores prácticas de control, aplica lineamientos y criterios del Modelo de Control interno COSO.

El área de Prevención e Investigación de Fraudes esta encargada de brindar apoyo en la gestión correctiva y preventiva del fraude a las diferentes gerencias, con el fin asegurar el cumplimiento de las políticas establecidas por Compartamos Financiera, analizando los productos y procesos a través de la Matriz de Prevención e Investigación de Fraude que está orientada a la identificación de riesgos de fraude por cada producto y por cada proceso relacionado a estos. Se pone a disposición de los colaboradores el buzón denunciafraude@compartamos.pe para la comunicación directa de posibles eventos de fraude.

# Indicadores

- ▽ La mora contable a diciembre 2022 registró un decremento de 0.55% sobre el dato del año anterior, cerrando en 5.54%.
- ▽ El indicador de castigo acumulado sobre cartera disminuyó a 6.81%.
- ▽ Del mismo modo, la tasa de cartera refinanciada presentó una reducción de 1.00% respecto a diciembre 2021.
- ▽ En consecuencia, la mora corregida, que incluye los 3 índices mencionados, disminuyó en 5.67% en el último año, cerrando en 12.89% a diciembre 2022.



# 11

## Gestión Auditoría

Compartamos Financiera cuenta con una Gerencia de Auditoría Interna que reporta al Comité de Auditoría lo cual garantiza su independencia dentro de la organización. En la sesión del comité de auditoría de enero 2023, la Gerencia de Auditoría ratificó que la actividad de auditoría interna cuenta con la independencia necesaria para el cumplimiento de sus funciones al depender funcionalmente del Directorio, y está libre de injerencias en la determinación del alcance de su trabajo, en la ejecución de este y en la comunicación de sus resultados.

El trabajo fundamental del departamento de Auditoría Interna se orienta a evaluar los procesos de gestión de riesgos, control interno y gobierno de acuerdo con el Plan Anual de Trabajo que es aprobado por el Directorio, el cual a su vez es coherente con el Reglamento de Auditoría Interna aprobado por la Superintendencia de Banca y Seguros del Perú mediante resolución SBS N°11699-2008.

Durante el ejercicio 2022 el departamento de Auditoría Interna ejecutó el 90% de las actividades programadas y no programadas al cierre del 2022.

Para el año 2023, las actividades del departamento de Auditoría Interna se priorizaron bajo un Plan Basado en Riesgos (PBR) autorizado por la Superintendencia de Banca y Seguros del Perú mediante Resolución SBS N°03973-2022 y aprobado por el Directorio.



# Gestión Personas

Nuestra Filosofía es representada por una flor, uno de esos pétalos es el FISSEP, nuestro Modelo Integral de Desarrollo con el que buscamos que nuestros colaboradores alcancen su mejor versión. Este modelo establece que todos necesitamos atender de manera equilibrada cada una de las siguientes dimensiones de nuestras vidas:



## DESARROLLO Y CAPACITACIÓN

Creemos que todas las personas son protagonistas de su propio desarrollo. Por eso, ofrecemos a nuestros colaboradores las mejores condiciones y oportunidades para seguir creciendo de manera integral y alcanzar así su máximo potencial. Lo hacemos principalmente con:

### Programa de Inducción General:

El programa tiene por objetivo dar a conocer nuestra Filosofía y nuestra Oferta Integral de Bienestar FISSEP; además de inducciones especializadas, según el puesto, que buscan dar conocer el trabajo de nuestras agencias e identificar y reconocer la importancia de nuestra conducta ética.

Adicionalmente, a través de la aplicación Aida, los colaboradores encuentran toda la información que éste necesita para su inducción. El 100% de colaboradores pueden conocer a los integrantes y contactos del equipo al que se incorpora, la historia de Compartamos, su cronograma de inducción virtual, accesos, cursos y modo de ingresar a nuestra plataforma de Gestión de Personas, ADN. El colaborador desde el primer momento conoce nuestra esencia y vive la experiencia de ser acogido e integrado por Compartamos Financiera.

#### Inducciones Especializadas:

##### Taller de Criterio Ético

Todos los colaboradores aprenden a identificar los tipos de actos que corresponden a nuestros principios éticos y por qué es tan importante para nosotros y para nuestros clientes. La metodología está conformada por dinámicas interactivas y casuísticas.

##### Todos Somos Agencia

Todos los colaboradores de CEAS visitan nuestras agencias conociendo de cerca la presencia que tenemos a nivel nacional, nuestro crecimiento a lo largo de estos años e historias inspiradoras de clientes que salen adelante gracias a nuestra ayuda.





## Programas de Formación Técnica

El entrenamiento y capacitación para colaboradores en conocimientos y habilidades es amplia. Asimismo, nos enfocamos en preparar a nuevos colaboradores para ir al encuentro de nuestras clientes e impulsar sus sueños con sentido humano, brindándoles las siguientes formaciones:

Escuela en formación Crédito Individual: En base a competencias y siguiendo el enfoque de nuestra Filosofía, para hacer frente a los desafíos del entorno, formamos a nuestros futuros colaboradores líderes de la organización, a través de una formación técnica, pues reclutamos colaboradores sin ningún tipo de experiencia laboral a quienes podemos formar desde cero acordes a nuestros principios. Así también, el sentido de pertenencia y agradecimiento que conseguimos de parte de estos colaboradores es alto pues aprecian que la organización les haya enseñado todo lo que conocen.

Programa de Desarrollo Comercial “Técnica de Ventas”: Tiene por objetivo fortalecer el actual modelo de gestión comercial y potenciar las habilidades comerciales de los colaboradores de Crédito Grupal a través de una metodología de aprendizaje que incentive la incorporación de los nuevos comportamientos y asegure el cumplimiento de los objetivos esperados.



Compartamos  
Financiera consiguió  
una participación del  
96% de sus  
colaboradores en  
talleres de Diversidad  
e Inclusión

Alcanzamos una  
paridad de  
género: 49%  
hombres y 51%  
mujeres.



## Programa de Equidad Diversidad e Inclusión

Compartamos Financiera brinda talleres educativos a sus colaboradores acerca de Diversidad e Inclusión compartiendo conceptos básicos, el propósito es detectar cómo influyen estos sesgos en la formación de prejuicios y sus consecuencias en la toma de decisiones dentro de la vida corporativa.

Paralelamente, nuestro Código de Ética establece y defiende la igualdad, la justicia de género y el respeto a la diversidad, por tal motivo se implementó la estrategia EDI (Equidad, Diversidad e Inclusión) para fortalecer la cultura de diversidad e inclusión en Compartamos, adicionalmente, se conformó un comité liderado por nuestro Gerente General, nuestros 7 Gerentes Centrales y el líder de Comunicación Interna.

EDI se sostiene en 3 pilares de la diversidad y sus respectivos programas:

Empoderamiento de la mujer - Programa Mujeres Magenta: en este pilar hemos avanzado en el Plan de Tolerancia 0 frente al hostigamiento Sexual y hemos iniciado con Mujeres Magentas que Inspiran, una serie de videos mensuales que dan visibilidad a las historias de éxito de nuestras colaboradoras que han cumplido sueños personales y profesionales gracias a Compartamos.

Por otra parte, en el 2023 se tiene programado Mentoring dirigido a lideresas de nuestras agencias.

Equidad Salarial: A través nuestras políticas y procedimientos, aseguramos tener una adecuada definición de las condiciones con las que se fijan las remuneraciones y beneficios sin distinción de ningún tipo. Estas políticas están a disposición de todos los colaboradores/as de Compartamos pues somos conscientes que es muy importante la transparencia y comunicación clara de las condiciones.

Personas con discapacidad - Programa Impulso Magenta: actualmente contamos con 5 colaboradores con distintas discapacidades a quienes Compartamos les ha brindado, dependiendo de su discapacidad, distintos beneficios para que puedan realizar su trabajo de la mejor manera.







## Programas de FISSEP

Los programas están realizados para desarrollar nuestro talento y perfeccionar nuestras competencias. Los programas de talento han sido realizados para diferentes públicos y son los siguientes:

Programa de desarrollo individual (PDI): el cual busca contribuir al desarrollo y crecimiento afianzando el liderazgo en todos los niveles: líderes individuales, líderes con gente a cargo y líderes directivos

Programa de Desarrollo líderes de agencia: este programa busca fortalecer las competencias de los nuevos líderes de Negocios: Gerente de Agencia, Gerente Regional y Gerente Divisional (promocionados o nuevos ingresos) para lograr su mejor desempeño en las nuevas posiciones que ocupan.

Programa de Sucesión: busca identificar las posiciones críticas para la organización, aquellas que tienen un fuerte impacto en nuestra cadena de valor y declarar sucesores con la finalidad de garantizar la “continuidad” del negocio, así definimos Planes de Desarrollo para nuestro talento interno.



## COMUNICACIÓN ORGANIZACIONAL

Muchos de los proyectos e iniciativas de la organización se han construido o perfeccionado de manera colaborativa a través de espacios de intercambio y escucha con nuestros colaboradores, por eso es fundamental involucrarlos en este proceso de mejora continua a partir de sus aportes y necesidades. A continuación, desarrollamos los ejemplos más representativos:

### Modelo de trabajo híbrido CO

El trabajo en conjunto con representantes de diversas áreas, lograron establecer un canal de comunicación con el objetivo de crear el marco de nuestro modelo de trabajo híbrido CO (Casa – Oficina); y promover un balance entre la vida personal y laboral de nuestros colaboradores administrativos, adicionalmente, este canal de comunicación permitió al equipo implementar iniciativas de mejora a partir de las ideas de nuestros colaboradores; por ejemplo, lockers para el resguardo de sus artículos de valor, implementar horarios de comunicación respetando la desconexión digital y las horas de almuerzo.

### Programa de Iniciativas

El programa tiene objetivo recoger y aprovechar las iniciativas de los colaboradores con respecto al Negocio y áreas administrativas. Cada iniciativa tiene un dueño y un equipo de trabajo para su desarrollo, de acuerdo con su naturaleza y alcance. El dueño de la iniciativa es responsable de su cumplimiento, es el principal involucrado desde la concepción de la idea y vela porque se cumpla según los puntos comprometidos y acorde a la metodología de seguimiento.





### **Conéctate con tus líderes**

Es un espacio de escucha y conversación en formato virtual que reúne a nuestro Gerente General, Gerentes Centrales, Gerentes Divisionales, Gerentes Regionales, Gerentes de Agencia y Jefes de Operaciones de determinadas regiones para conocer a profundidad sus necesidades, inquietudes, aportes y apreciaciones.

A partir de la información levantada, nuestros gerentes y líderes participantes construyen juntos las soluciones y las ideas para seguir mejorando y aprovechar las oportunidades identificadas.

### **Serviazgo en acción**

“Serviazgo en acción” se realiza en todas las agencias a nivel nacional durante el año con la visita de nuestro Gerente General Ralph Guerra, acompañado mes a mes de los Gerentes Centrales de acuerdo con un cronograma establecido.

A partir de estas visitas se generan conversaciones informales y relajadas entre nuestra plana gerencial y líderes/líderesas de agencias en las que estos/as últimos/as pueden expresar sus opiniones o inquietudes y resolver un punto de dolor de manera inmediata.

# RECLUTAMIENTO Y DESEMPEÑO

Nuestra Política de Reclutamiento y Selección de Personal enfatiza en que debemos dar iguales oportunidades de trabajo sin distinción ni discriminación de raza, origen socio económico, sexo o centro de estudio, evaluados de forma objetiva, con igualdad de oportunidades y de acuerdo con lo indicado en el procedimiento.

- Actualmente contamos con colaboradores de todas las regiones del Perú, lo cual nos hace una organización multicultural.

## Evaluación de Desempeño

En Compartamos implementamos una evaluación de desempeño anual para el colaborador de manera integral, en base a objetivos enfocados en los Qués y en los Cómo. La estructura de los objetivos es la siguiente:



70%, la definición de los Qué se realiza mediante una reunión entre el colaborador y el jefe o jefa inmediata y están orientados a generar valor.

30%, los Cómo corresponden a la vivencia de nuestros valores.

## Bono por Desempeño

El proceso anual de evaluación de desempeño culmina con el pago de este bono a los colaboradores/as que hayan cumplido sus objetivos, reconociéndolos por sus logros, esfuerzo y su buen trabajo en el año.

## Incremento anual de mérito

Este incremento se otorga a colaboradores que participan en el proceso de evaluación de desempeño y obtienen nota de Buen y Alto nivel de impacto. El porcentaje de incremento es proporcional a la nota de desempeño, es decir si la nota de desempeño es mayor, el porcentaje de incremento también lo es.

En el 2022, tuvimos una mejora en el posicionamiento salarial promedio de los colaboradores en 4% y el número de personas impactadas fue de 432 colaboradores.

# BENEFICIOS ADICIONALES

En Compartamos Financiera tenemos una política de beneficios muy bien definida en base al modelo FISSEP, asimismo, brindamos al colaborador soporte a su desempeño y necesidades, por lo que creamos beneficios adicionales:

## Pago Adelantado en fechas especiales

Facilidad para contar con efectivo cuando lo necesiten y para ello depositamos el pago de haberes o gratificación antes de la fecha oficial.

## Movilidad

Este beneficio es exclusivo para colaboradores de Operaciones (agencias) y de Gestión Efectiva.

## Vales de alimentación

Vale de alimentos de S/100 mensuales por medio de una tarjeta Sodexo. Este beneficio es exclusivo para colaboradores administrativos.

## Bono Tamaño Agencia

Brindamos un bono a las agencias dependiendo de su cartera de clientes y de su tamaño.

## Bono de Entrenamiento

Aseguramos el talento por los tres primeros meses de los nuevos asesores de negocios y jefes de crédito según categoría.

## Bono de Encargatura

Bono que se entrega a aquellos colaboradores que han asumido un cargo, generalmente superior al suyo por un tiempo definido.



# 13

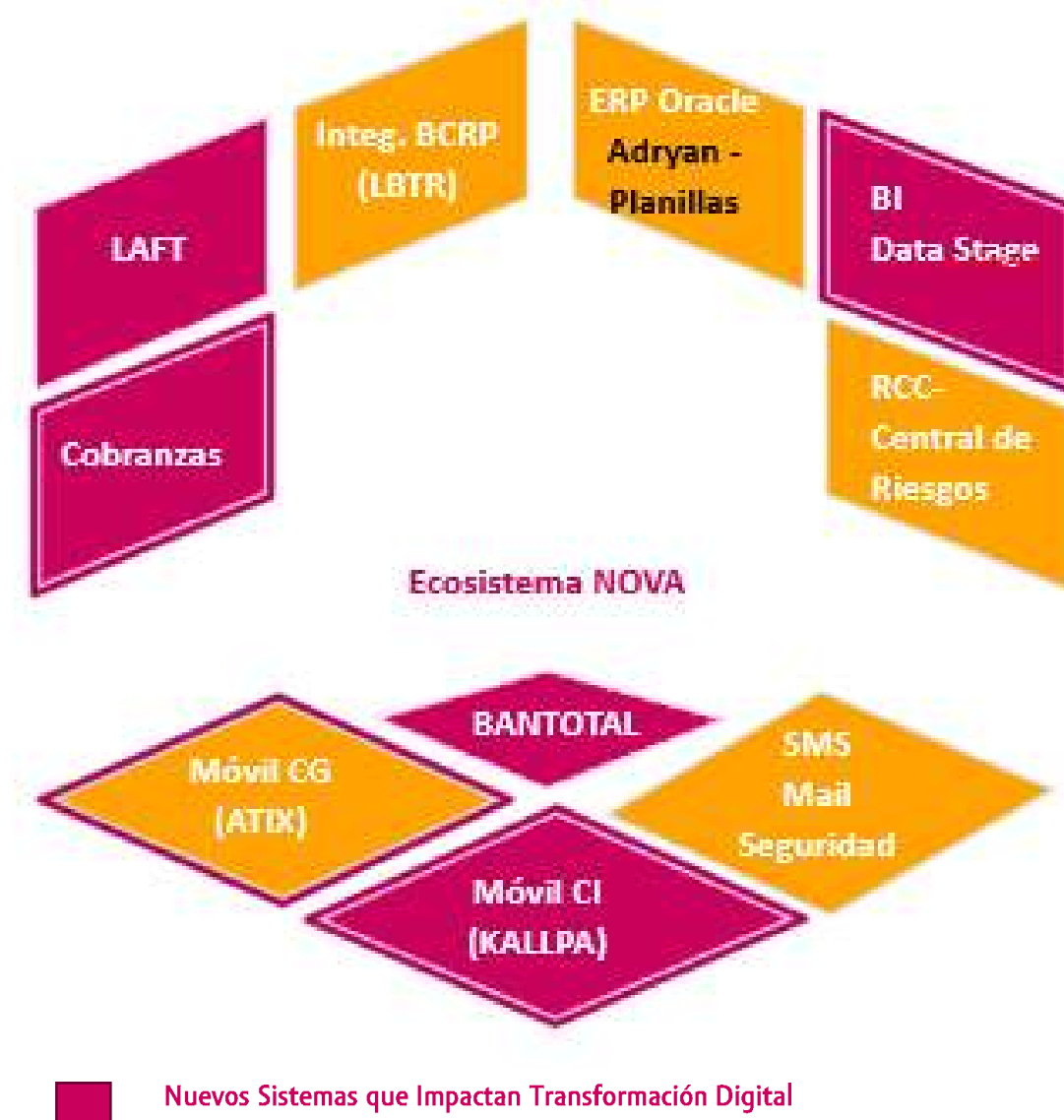
## Transformación Digital

En Compartamos Financiera, un aspecto crítico para el éxito es mejorar la eficiencia y productividad en esta actualidad cada vez más competitiva y digital. En el 2022, la organización implementó nuevas tecnologías y herramientas para una transformación

### PROYECTO NOVA

Con el objetivo de seguir creciendo y tener un soporte tecnológico más robusto que sostenga dicho crecimiento, este proyecto consistió en migrar a un nuevo ecosistema tecnológico que tiene como pieza central la plataforma BANTOTAL y alrededor de ella una serie de funcionalidades y “satélites” que se vienen poniendo en marcha en paralelo.

Esta evolución impactó a todos los procesos y a todos los colaboradores por lo que incluyó estrategias de gestión del cambio colaborativa y con mucho foco en nuestro Serviazgo y Trabajo en equipo:



## PROYECTO KALLPA

El proyecto está enfocado a generar una mejor experiencia al cliente a través de una gestión integral, basado en una segmentación, que nos permita tener una mayor eficiencia organizacional.

Kallpa es una plataforma que permite gestionar a cada cliente según su segmentación y modelo de atención. Es el equivalente a tener expedientes por cada contacto que se tiene con el cliente, una fotografía del momento del cliente al iniciar un proceso de venta: Evaluaciones (detalle de flujos de Caja, Evaluación Cualitativa), Campañas, Centrales de Riesgo, Productos, etc.

### Beneficios

- ▽ Atención y procesos a la medida de cada cliente (por segmento).
- ▽ Inteligencia comercial potente: Conoceremos mejor a nuestro cliente, información integral y fidedigna. Tendremos un score único y potente
- ▽ Gestión de rentabilidad por Agencia, Asesor e Indicadores de retención/ renovación, precios, volumen de clientes, provisiones, uso de canales, satisfacción de clientes, venta cruzada, productividad.

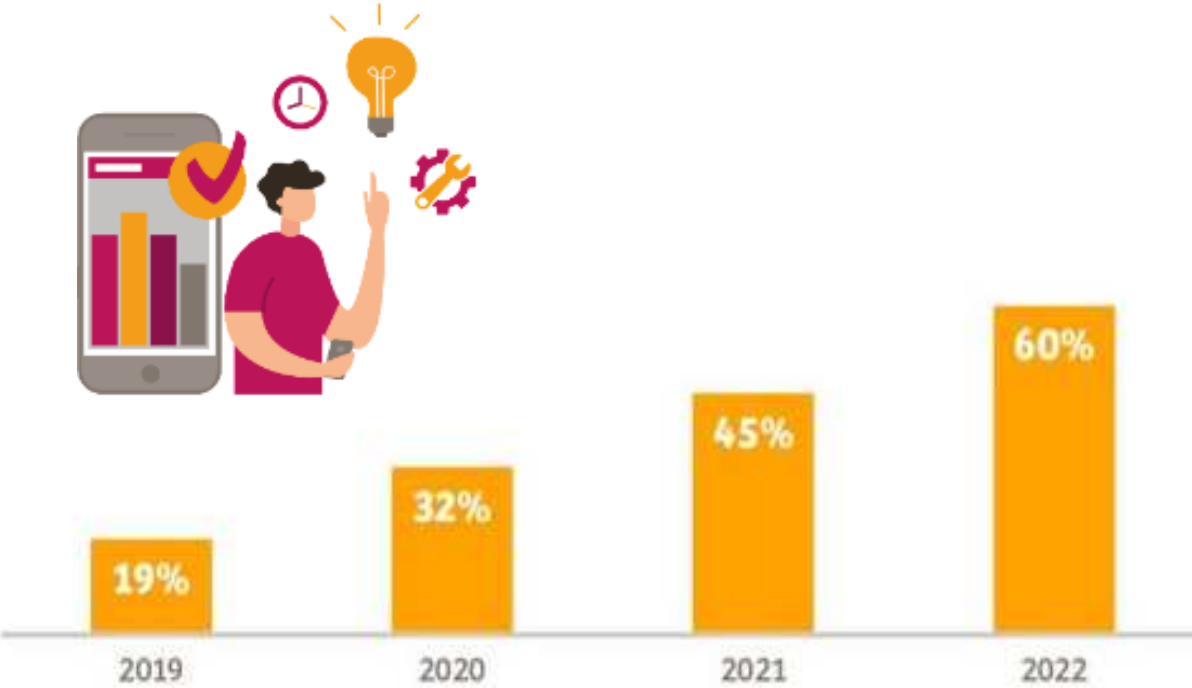


## CANALES DIGITALES

El 2022 fue un año de consolidación para el canales físicos y digitales. Este año, logramos excelentes resultados gracias a nuestro enfoque en la estrategia de omnicanalidad y derivación. Como resultado se logró el objetivo de 59.6% de derivación transacciones realizadas fuera de agencia gracias al fortalecimiento de la oferta de canales de atención (Kasnet, Agente BIM, GoPay y Ya ganaste) y en específico el crecimiento de las transacciones de nuestra billetera electrónica BIM.

Un factor que tuvo un crecimiento importante es las transacciones digitales realizadas por la Billetera Electrónico (BIM). Este crecimiento de 22% participación es gracias a que el 60% de los créditos grupales y el 9% de los créditos individuales realizan sus pagos por nuestra billetera electrónica. Los catalizadores de este crecimiento son las mejoras desplegadas en el proceso a nivel tecnológico que permitieron digitalizar agresivamente los pagos de nuestros clientes.

### Derivación de Canales Digitales



Como resultado de esta gestión, durante el año 2022 la red de canales se potenció con alianzas, 2010 ATM's, 13559 Agentes Kasnet, y 5374 Agentes BIM, que son elementos necesarios para asegurar la transaccionalidad de pagos y desembolso para nuestros clientes, este esfuerzo también representa el grado Compartamos aporta a la inclusión financiera del país mediante el desarrollo de infraestructura a nivel nacional.

Estas cifras nos motivan a continuar con el foco en brindar experiencias que permitan posicionar nuestros atributos de cercanía y simplicidad, y lograr que nuestros clientes puedan autogestionarse y tengan más tiempo para sus negocios y sus familias.

Aplicación BIM





# 14

## Responsabilidad Social

### BUENAS ACCIONES

Compartamos Financiera busca impulsar siempre el espíritu de servicio en sus colaboradores a través de las Buenas Acciones.

Estas, son pequeñas actividades que realizan los trabajadores en beneficio de los demás, como puede ser realizando donaciones, ayuda y atención a causas cercanas, rehabilitación de espacios públicos, ayudando a personas vulnerables o hasta proteger a animalitos sin hogar.

Este año hemos superado nuestra meta de participación, obteniendo los siguientes resultados:

- 4,005 voluntarios participaron con sus Buenas Acciones.
- 25,444 horas de voluntariado destinadas
- 44,417 beneficiarios.
- Participación de colaboradores: 88%



## DÍA COMPARTAMOS CON TU COMUNIDAD

El Día Compartamos Con tu Comunidad es un programa de Responsabilidad Social que tiene como objetivo mejorar y rehabilitar instituciones en situación vulnerable o de necesidad, y de esta manera contribuir con el desarrollo integral de los colaboradores y las comunidades en donde operamos.

En el 2022 se planteó el reto de retomar presencialmente los (DDC) Días Compartamos con Tu Comunidad en 3 colegios donde participaron 349 voluntarios en trabajos de rehabilitación como pintura, jardinería, entre otros, obteniendo los siguientes resultados:

### DCC PUENTE PIEDRA

- Donación 1 aula prefabricada.
- Forestación de 320 m2 de gras.
- Mejoramiento cancha deportiva.
- Donación 60 carpetas.
- Donación de 10 laptops.



### DCC TARAPOTO

- Donación 1 aula prefabricada.
- Instalación de 45 metros lineales de cerco.
- Construcción y pintado de cancha deportiva.
- Construcción de escalera.



### DCC VILLA MARIA DEL TRIUNFO

- 60 metros lineales de cerco perimétrico
- Implementación de sala psicomotricidad.
- 110 metros de pasamanos
- Mejoramiento cancha deportiva





## MOVIMIENTO AMOR EN ACCIÓN

Conmemorando el nacimiento y canonización de la Madre Teresa de Calcuta; y con el objetivo de continuar con su legado de amor y servicio, Compartamos Financiera se suma a esta noble causa. Así, bajo la modalidad de un descuento voluntario por planilla y a través de transferencia por BIM, los colaboradores de Compartamos donaron parte de su salario a la Congregación de Hermanas Misioneras de la Caridad para que así puedan continuar con su labor de servicio hacia los más necesitados



## DONACIÓN ÚTILES DE CORAZÓN

Compartamos Financiera siempre ha demostrado su preocupación por la educación, consideramos que es fundamental para el desarrollo de toda sociedad.

La campaña “Donación Útiles de Corazón” tuvo como objetivo que los colaboradores de Compartamos, de forma voluntaria bajo un descuento en su planilla, donaran parte de su salario para la compra de útiles escolares que se donaron a los colegios que formaron parte de los eventos del Día Compartamos con tu Comunidad en Villa María del Triunfo, Puente Piedra y Tarapoto.



## CHOCOLATADA NAVIDEÑA

Contagiados por el espíritu Navideño, los colaboradores de Compartamos Financiera se hicieron presentes en comunidades e instituciones, donando regalos y alimentos. Gracias a la generosidad de nuestros trabajadores, pudieron llevar una navidad más feliz a miles de familias, obteniendo los siguientes resultados:

- 2,463 voluntarios movilizados.
- 6,976 horas de voluntariado destinadas.
- 6,339 beneficiarios.

Con esta actividad se buscó agradecer y devolverle a la comunidad algo de lo mucho que nos da, fomentar la integración y convivencia de los colaboradores y celebrar con la comunidad la Navidad.



## Nuevos Voluntariados

### PROGRAMA ¡MUJERES DE ÉXITO!

El programa ¡Mujeres de éxito! es una iniciativa de Responsabilidad Social de Compartamos Financiera que buscó impulsar el desarrollo de sus clientes de Crédito Grupal brindándoles recursos financieros de libre disposición (capital semilla). El programa contempló 3 componentes: audionovela, taller y concurso, los cuales contribuyeron en el fortalecimiento de capacidades digitales.

- 23 voluntarios
- 20 ganadoras beneficiadas

### PROGRAMA ¡DALE PA LANTE!

El programa ¡Dale Pa Lante! es una iniciativa de Responsabilidad Social que busca la promoción de la digitalización de negocios de los clientes de Crédito Individual.

- 23 voluntarios.
- 20 beneficiados.



# 15

## Prevención de Lavados de Activos

La Institución tiene establecido como uno de sus objetivos prioritarios el enfrentar los delitos de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo, Corrupción Pública y Privada; así como otros delitos precedentes al Lavado de Activos, cuyas consecuencias pueden afectar principalmente su reputación y como una forma de interiorizar una cultura de cumplimiento ético, legal y responsabilidad social en la empresa.

En tal sentido y de conformidad con la legislación vigente, se ha implementado un Sistema de Prevención y Gestión de Riesgos Penales, que tiene por principal finalidad, el prevenir y evitar que la Institución sea utilizada o involucrada con fines relacionados a los delitos antes mencionados. Dicho sistema, está constituido por dos componentes: a) el componente de Cumplimiento, conformado por el conjunto de políticas y procedimientos anti-delitos implementados en la empresa a fin de que sus colaboradores de todo nivel lo conozcan, distingan y cumplan obligatoriamente; y b) el componente de Gestión de Riesgos Penales respaldado en una metodología para identificar y evaluar los riesgos penales, así como en controles vinculados a la detección oportuna y reporte de hechos, conductas u operaciones sospechosas.

Su proceso, divulgación y adecuación es labor del Oficial de Cumplimiento, cuyo vínculo laboral con la empresa es directo, tiene nivel gerencial y depende del Directorio, tal como está dispuesto por la normativa vigente, desarrollando su función de acuerdo con su Cronograma Anual de Trabajo debidamente aprobado por el Directorio.

# Hechos Relevantes 2022

Durante el año, ocurrieron los siguientes acontecimientos relevantes:

- Desde el 01 de marzo de 2022, mediante Resolución SBS N° 01127-2022, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (“SBS”) autorizó a Compartamos Financiera el uso del método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional hasta el 31 de agosto de 2024.
- El 11 de marzo, se llevó a cabo el inicio del proyecto tecnológico de cambio del sistema informático (Core bancario - BANTOTAL) que administra y controla los procesos y operaciones de la institución.
- El 31 marzo, se informó la clasificación de riesgo otorgado por Apoyo y Asociados por el cual mantiene el rating de la institución con la clasificación A- y ratificó los ratings para los programas de CDN en CP – 1(pe) y para el programa de Bonos Corporativos de AA- (pe). Adicionalmente, se celebró la Junta Universal de Accionistas, se estableció la modificación del estatuto social por variación de capital social, al respecto el capital social se aumentó en S/ 34.6 millones, con lo cual el nuevo capital social asciende a S/ 547.5 millones y el nuevo valor nominal es de S/ 22.6 aumentando en S/ 1.43.
- El 29 de abril, se aprobó la primera rueda del proceso del aumento de capital de Pagos Digitales Peruanos S.A. (PDP) por la cantidad de S/ 5.6 millones y la suscripción de 111 millones acciones.
- El 09 de mayo, se aprobó la segunda rueda de aumento de capital de PDP, por el importe de S/ 3.8 millones y la suscripción de 76 millones acciones.
- El 09 de setiembre del 2022, conforme al tercer programa de certificados de depósito negociables – Segunda Emisión de la Serie D, se emitió S/ 60 millones a una tasa de interés de 8.1250% por un plazo de 1 año – Cupón cero con una demanda de 2.42 veces, dicho instrumento recibió la clasificación de riesgo por Apoyo y Asociados con CP-1(pe) y Class y Asociados con ML A-1(pe).
- El 20 de octubre, conforme al tercer programa de certificados de depósito negociables – Segunda Emisión de la Serie E, se emitió S/ 60 millones a una tasa de interés de 8.1250% por un plazo de 1 año – Cupón cero con una demanda de 1.88 veces, dicho instrumento recibió la clasificación de riesgo por Apoyo y Asociados con CP-1(pe) y Class y Asociados con ML A-1(pe).

# Trayectoria de los Miembros del Directorio

## Manuel de la Fuente Morales

Presidente del Directorio y del Comité Comercial, así como miembro del Comité de Riesgos y del Comité de Remuneraciones de Compartamos Financiera, S.A. Es también Director General Corporativo de Gentera, S.A.B. de C.V. (Gentera). Secretario del Consejo de Administración de Gentera, Banco Compartamos S.A., I.B.M. (Compartamos Banco) y otras empresas de Gentera.

Ha ocupado los cargos de Director Ejecutivo de Riesgos, Cumplimiento y Servicios Jurídicos de Gentera y Director Jurídico de Compartamos Banco. Anteriormente, se desempeñó como Asociado en firmas de abogados como González Calvillo, S.C. y Jones Day México, S.C.

Manuel de la Fuente es licenciado en Derecho por la Universidad Anáhuac y cuenta con una maestría en Derecho Corporativo por la misma institución y curso el Programa de Alta Dirección de IPADE (México) y Programa Artificial Intelligence: Implications for Business Strategy Program en el MIT Sloan School of Management.

Miembro del Consejo del Women Economic Forum Iberoamerica, foro que promueve el empoderamiento económico de las mujeres (Ad honorem).

## Alejandro Puente Barrón

Miembro del Directorio y del Comité de Auditoría como del Comité de Remuneraciones de Compartamos Financiera S.A. Cuenta con más de 30 años de experiencia llevando servicios financieros hasta las comunidades de los clientes.

Actualmente, Alejandro Puente es Director Ejecutivo de Relaciones Institucionales de Gentera, grupo empresarial con presencia en México, Perú. Como parte de su trayectoria, colaboró en Soluciones Cappta S.C., como codirector General y en Fundación Teletón donde ocupó el cargo de Director Ejecutivo por 10 años. Actualmente es vicepresidente del Comité de Finanzas de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (Ad honorem).

Alejandro Puente es Licenciado en Derecho por la Universidad Anáhuac y cursó el programa de Alta Dirección en el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE). Como parte de su formación profesional, ha cursado programas sobre análisis financiero, político é Historia de México; Publicidad y Marketing en Nueva York, Diplomacia Corporativa en The Wharton School at the University of Pennsylvania y programas de Liderazgo en Harvard Business School.

## **Karina Victoria Bruce Marticorena**

### **(Directora Independiente)**

Miembro del Directorio, del Comité Comercial y Presidenta del Comité de Remuneraciones de Compartamos Financiera S.A. Con más de 20 años de experiencia gerencial en el sector financiero en posiciones comerciales, procesos, mercado de capitales, talento y cultura.

Ha ejercido distintos roles ejecutivos en BBVA Perú y durante 8 años participó en el Comité de Dirección. Ha sido miembro del Directorio de IRCSA (subsidiaria del BBVA Perú) y Aperhu y Presidenta del Comité de Recursos Humanos de la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC). Karina Bruce es licenciada en ciencias administrativas de la Universidad de Lima y cuenta con un International MMBA por la Universidad Adolfo Ibáñez de Chile.

## **Christian Thomas Laub Benavides**

### **(Director Independiente)**

Miembro del Directorio, del Comité de Riesgos, del Comité Comercial y Presidente del Comité de Auditoría de Compartamos Financiera S.A. Con más de 20 años de experiencia en el sector financiero, ocupando distintas posiciones en el Grupo Credicorp. Entre ellas, ha sido CEO de Credicorp Capital, en BCP fue Gerente de División de Banca Corporativa, Gerente de Área de Finanzas Corporativas, Gerente de Área de Mercado de Capitales, además de Gerente General de Credifondo SAF.

Actualmente es miembro del Directorio de Agrícola Cerro Prieto S.A., Quimpac S.A., y Electroquinas S.A. y Socio de la Compañía de Asesoría Financiera Misti Capital S.A.C, ha participado como miembro del Directorio y Presidente, tanto de la Bolsa de Valores de Lima como de Aenza. Christian Laub es economista de la Universidad del Pacífico y cuenta con un Máster en Administración de Empresas (MBA) por la Universidad de Harvard



## **Alejandro Arturo Silva Argüello**

### **(Director Independiente)**

Miembro del Directorio, del Comité de Auditoría y del Comité Comercial de Compartamos Financiera S.A.

Es también cofundador y Presidente de Omtrix; así como miembro del Directorio de Servicios Financieros ENLACE (El Salvador) y Global Partnerships(Seattle, USA)

Ha sido representante para América Central de la Corporación Inter – Americana de Inversiones en CII/BID en (Costa Rica); Oficial Principal de Inversiones en CII/BID (Washington D.C.); Gerente de Proyecto de Fabricación de Máquinas Owens – Illinois (Brasil); Gerente de Planificación en Owens – Illinois, Analista Financiero Principal de Owens – Illinois, entre otros.

Alejandro Silva se graduó con honores de la carrera de Ingeniería Industrial por la Cornell University - Nueva York (Estados Unidos), Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad de Lovaina (Bélgica), MBA por la Cornell University – Nueva York (Estados Unidos).

## **Mercedes Araoz Fernández**

### **(Directora Independiente)**

Miembro del Directorio, del Comité de Riesgos y del Comité Comercial de Compartamos Financiera S.A. Economista y lideresa política con más de 20 años de experiencia.

Ha ocupado diferentes cargos públicos en la República del Perú tales como Vicepresidenta; Presidenta del Consejos de Ministros; Congresista; Ministra de Economía y Finanzas; Ministra de Producción; Ministra de Comercio Exterior y Turismo; entre otros.

Actualmente, se desempeña como miembro del Consejo Directivo y Presidenta del Comité de Finanzas y Auditoría del Global Crop Trust. Bonn, Alemania; Profesora Principal de Economía Internacional e Investigadora Senior en la Universidad del Pacífico; Miembro del Grupo de Amigos del Multilateralismo, Ginebra, Suiza; Copresidenta el Comité Académico Consultivo del Foro de Naciones Unidas sobre Estándares de Sustentabilidad (UNFSS); entre otros.

Mercedes Araoz es economista de la Universidad del Pacífico y posee el grado de Magister en Economía y estudios doctorales concluidos en la Universidad de Miami, Coral Gables, Florida.

# Trayectoria del Personal de plana Gerencial

## Ralph Guerra Pérez

Cargo: Gerente General

Nacionalidad: Peruana

Contador Público Colegiado egresado de la Universidad Católica Santa María, Arequipa-Perú. Programa de Alta Dirección (PAD) brindado por la Escuela de Dirección de la Universidad de Piura, Programa de Formación en Microfinanzas del Boulder Institute of Microfinance, International Business Program –Thinking Globally IESE Business School – University of Navarra.

Director en Pagos Digitales Peruanos.

Ejecutivo con 30 años en la empresa desde sus inicios, habiendo desempeñado posiciones como Contador y Administrador de la ONG Hábitat Arequipa Siglo XXI, Gerente de Administración y Finanzas de la Edpyme Crear Arequipa, Gerente Central de Negocios en Financiera Crear y finalmente ocupando la posición de Gerente General en Compartamos Financiero y Director en Pagos Digitales Peruanos.

## Yván Rosas Ferreccio

Cargo: Gerente Central de Administración y Finanzas  
Nacionalidad: Peruano - Canadiense

Licenciado en Contabilidad y premio Robert Maes Especial por la Universidad del Pacífico, estudios de postgrado en el MBA Internacional del Instituto de Empresa en España, PED Universidad de Piura, curso de Negocios Internacionales en London Business School y de Gobierno Corporativo en la Universidad de Yale, fue Becario Latinoamericano por el Instituto de Cooperación Iberoamericana en España.

Presidente del Directorio de Pagos Digitales Peruanos.

Ha desempeñado diversos cargos tales como Chief Financial Officer y Vicepresidente del Grupo Scotiabank Perú, Director de Financiera CrediScotia, AFP Profuturo y Scotia Perú Holding, Vicepresidente de Business Profitability & Decision Support en Bank of Nova Scotia en Canadá, Gerente de Planeamiento Estratégico y Contraloría en Banco Wiese Sudameris, Director de Contraloría de Orion Banco, Project Manager en IBM – Región Andina, Consultor de Andersen Consulting.

## **Jesús Marcelino Ferreyra Fernandez**

Cargo: Gerente Central de Negocios

Nacionalidad: Peruana

Bachiller en Economía por la Universidad Nacional Federico Villareal, maestría en administración de la Universidad del Pacífico.

Cuenta con más de 37 años de experiencia en el sector de microfinanzas. Anteriormente se desempeñó como Director en IMFs como BancoSol, Banco Forjadores, Financiera El Comercio; y como Gerente de la División de Microfinanzas en Financiera QAPAQ (2015), Gerente de Negocios en MiBanco ( en dos periodos : de 1998 al 2008 y luego 2013-2014), Gerente Corporativo de Negocios en Grupo ACP (2008-2013).

## **Rossina Fernanda Castagnola Vasquez**

Cargo: Gerente Central de Personas y Filosofía

Nacionalidad: Peruana

Bachiller en Relaciones Industriales de la Universidad San Martín de Porres, además de Magister en Administración Estratégica de Empresas (MBA) por CENTRUM y está certificada como Coach Ontológico por Newfield Network.

Cuenta con una amplia experiencia en el sector de Recursos Humanos. Anteriormente se desempeñó como Gerente de la División de Recursos Humanos en Mi Banco, Directora Corporativa de Recursos Humanos en Sinea – Grupo Fierro, Gerente de Gestión y Desarrollo Humano en Banco Falabella y Gerente de Personas y Sostenibilidad en Sodimac y Maestro Perú.

## **Maytee Marcilla Truyenque**

Cargo: Gerente Central de Tecnología de la Información  
Nacionalidad: Peruana

Ingeniero de Sistemas egresado de la Universidad Católica de Santa María, Arequipa, Perú. Maestría en Ingeniería de Sistema con mención en Gerencia de Tecnologías de la Información - Universidad Nacional de San Agustín.

Gerente de Tecnología de la Información de Financiera Crear (2009-2010). Jefe de Sistemas de la Edpyme Crear Arequipa. (1998-2009).

## **Jonathan Erick Timoteo Dioses**

Cargo: Gerente Central Riesgos y Recuperaciones  
Nacionalidad: Peruana

Ingeniero Estadístico de la Universidad Nacional de Ingeniería. Con amplia experiencia en implementación de Proyectos de Analytics y Gestión de Riesgos Financieros para Banca Persona y Microempresa. Anteriormente se desempeñó como Gerente de Riesgo de Crédito en Compartamos Financiera y Jefe de Modelamiento de Riesgos en Banco Pichincha.

## **Roberto Enrique Cigüeñas Chavez**

Cargo: Gerente Central de Operaciones y Canales  
Nacionalidad: Peruana

Abogado por la Universidad Nacional de Trujillo, Máster en Análisis Económico del Derecho por la Universidad de Salamanca, estudios en Gestión Financiera por la Universidad ESAN.

Oficial de Atención al Usuario en Caja Trujillo (2009 – 2015), Jefe de Asesoría Jurídica en Caja Trujillo (2015 – 2016), Gerente Legal en Compartamos Financiera (2016 - 2022)

## **Vanessa Velsi Cuba Peralta**

Cargo: Gerente Central de Marketing, Producto, Inteligencia Comercial y Procesos.  
Nacionalidad: Peruana

Ingeniera de Sistemas por la Universidad Nacional de San Agustín y tiene un Master en Administración de Empresas por la Universidad de Tarapacá – Chile. Tiene una certificación en gestión de proyectos PMP.

Cuenta con más de 20 años de experiencia en el sector de las microfinanzas. Anteriormente se desempeñó en la posición de Gerente de Estrategia y Gobierno de Datos, Gerente de Proyectos entre otros cargos de relevancia en Compartamos Financiera.



## **Dante Edmundo Cornejo Martínez**

Cargo: Gerente de Auditoría Interna

Nacionalidad: Peruana

Es Ingeniero Industrial de la Universidad de Lima, con Maestría en Administración en la Universidad del Pacífico y egresado del Programa de Alta Dirección por la Universidad de Piura. Se ha desempeñado como Gerente de Auditoría Interna en Financiera Confianza, en Edpyme Raíz, en Banco del Trabajo y fue Gerente Principal de Auditoría de Créditos y Oficinas Ejecutivas en Scotiabank. Asimismo, se desempeñó como Auditor General, Gerente de Administración de Créditos y Garantías, Gerente de Operaciones y Servicio al cliente, Relationship Manager de Banca Corporativa, Jefe de Proyectos de mejoras de procesos entre otros cargos en Banco Standard Chartered, Extebandes, Banco de Lima y Banco Continental.

Past President del comité de auditores internos en ASOMIF y en ASBANC

# Red de Agencias

Nº	Oficina	Dirección	Departamento	Provincia	Distrito
Principal	OFICINA PRINCIPAL	Av. Paseo de la Republica 5883	Lima	Lima	Miraflores
01	LA PAMPILLA	Calle Daniel Alcides Carreon N° 289 esquina con la Av. Andres Avelino Caceres	Arequipa	Arequipa	Jose Luis Bustamante y Rivero
02	LOS OLIVOS	Av. Alfredo Mendiola M° 3555	Lima	Lima	Los Olivos
03	MOLLENDO	Centro Poblado Mollendo Mz Z23, Lte 14	Arequipa	Islay	Mollendo
04	MIRAFLORES	A. Teniente Ferre N° 207	Arequipa	Arequipa	Miraflores
05	COMAS	Av. Tupac Amaru N° 6051, 6053 y 6057 Urb. Huaquillay II etapa	Lima	Lima	Comas
06	MALVINAS	Av. Nicolas de Pierola n° 632	Lima	Lima	Lima
07	PUENTE PIEDRA	Carretera Panamericana Norte, Lote 12, Mz C, Urb. Sto Domingo	Lima	Lima	Puente Piedra
08	CAMANA	Calle Alfonso Ugarte N° 104, Centro Poblado Camaná, Manzana C, Lote 19, Spto. Secc.1	Arequipa	Camaná	Camaná
09	VENTANILLA	Manzana C5, Lote 13, ex Zona Comercial	Callao	Callao	Ventanilla
10	CANTO GRANDE SJL	Jr General Cordova N° 101, 103 y 107, esquina con la Av. Canto Grande	Lima	Lima	San Juan de Lurigancho
11	PROCERES SJL	Av. Proceres de la Independencia N° 1949 - Mz. Z -Lote 23	Lima	Lima	San Juan de Lurigancho
12	CAYMA	Av. Ejercito N° 1016	Arequipa	Arequipa	Cayma
13	SAN MARTIN DE PORRES	Av. Perú N° 3260, Lte 5-A, Asentamiento Humano Peru 3° Zona	Lima	Lima	San Martin de Porres
14	COLLIQUE	Av. Tupac Amaru N° 7869-7873, Urb. San Juan Bautista 1° Etapa	Lima	Lima	Comas
15	CERES	Asociación Rabindranath Tagore Mz E, Lt 8 (Km. 6.5 Carretera Central)	Lima	Lima	Ate
16	PEDREGAL	Calle Sabandia, Manzana F, Lote 18, Centro Poblado de Servicios Basicos el Pedregal	Arequipa	Caylloma	Majes
17	COCACHACRA	Calle Libertad N° 412, Manzana D3, Lote 6	Arequipa	Islay	Cocachacra
18	MATARANI	Asociación Indoamericana, Manzana B, Lote 01	Arequipa	Islay	Islay
19	PAUCARPATA	Av. Jesus N° 1307	Arequipa	Arequipa	Paucarpata
20	SAN CAMILO	Calle San Camilo N° 207-209-211-213	Arequipa	Arequipa	Arequipa
21	CARABAYLLO	Av. Túpac Amaru n° 10688-10690, Pueblo Joven El Progreso	Lima	Lima	Carabayllo
22	ALTO SELVA ALEGRE	Manzana 24, Lote 10, Asentamiento Humano de Alto Selva Alegre	Arequipa	Arequipa	Alto Selva Alegre
23	INDEPENDENCIA	Las Violetas, Manzana U-1, Lote 2-A, Ermitaño	Lima	Lima	Independencia
24	SANTA LUZMILA	Av. Universitaria Norte N° 6893, Lote 14, Manzana P, Urb. Santa Luzmila	Lima	Lima	Comas
25	LOS INCAS	Av. Los Incas, Manzana K, Lote 13, Urb, Pablo VI, II Etapa	Arequipa	Arequipa	Arequipa
26	HUANDOY	Av. Huandoy N° 5015	Lima	Lima	Los Olivos
27	AGUSTINO	Av. José de la Riva Agüero N° 1453	Lima	Lima	El Agustino
28	PACHACUTEC	Manzana F, Lote 13, sector D, Grupo Residencial D3	Callao	Callao	Ventanilla
29	PUNO	Jr. Moquegua N° 642	Puno	Puno	Puno
30	CUSCO	Urbanización Magisterial Lte 15, Nz N	Cusco	Cusco	Cusco
31	HUACHIPA	Av. Las Torres, Manzana A, Lote N° 11, Asoc.El Paraíso del Puente de Huachipa, Sector 02	Lima	Lima	Ate
32	CERRO COLORADO	Asociación de Pequeños Comerciantes Villa Faucett, Mz. A, lote 34, Zona A	Arequipa	Arequipa	Cerro Colorado
33	CALLAO	Av. Mariscal Oscar R. Benavides N°4794-4796-4798, Urbanización San José	Callao	Callao	Bellavista
34	SANTA ANITA	Calle Carretera Central N° 193, Agencia 9B-10, sección N° 2, segundo piso.	Lima	Lima	Santa Anita
35	TRUJILLO NORTE	Unidad 01, Manzana "M", Lote N° 10, Urb. Natasha Alta	La Libertad	Trujillo	Trujillo
36	TRUJILLO CENTRO	Jiron Diego de Almagro N° 757, 761, 765, 771 y 779	La Libertad	Trujillo	Trujillo
37	CHIMBOTE	Urb. Jose Carlos Mariátegui, Manzana R3 - Lote 24, Buenos Aires	Ancash	Santa	Nuevo Chimbote
38	TACNA	Calle Coronel Mendoza N° 1393, Lte 09, Zona Cercado	Tacna	Tacna	Tacna
39	CHINCHA	Urbanización N° 464, Sector Plaza de Armas.	Ica	Chincha	Chincha Alta
40	CAÑETE - SAN VICENTE	Av. Benavides N° 142	Lima	Cañete	San Vicente de Cañete
41	CHICLAYO	Calle San Jose N° 755, Seccion Local Bancario	Lambayeque	Chiclayo	Chiclayo
42	PIURA	Mz Y, Lte 01, Urb. Club Grau	Piura	Piura	Piura
43	JULIACA	Jirón Lima N° 123-127, Zona Cercado	Puno	San Román	Juliaca
44	HUANCAYO - EL TAMBO	Av. Mariscal Castilla N° 1224 y 1228	Junín	Huancayo	El Tambo
45	MOQUEGUA	Calle Ancash N° 198 y Lima N° 499, Lote 1	Moquegua	Mariscal Nieto	Moquegua

	Tipo de Oficina	Dirección	Departamento	Provincia	Distrito
46	SULLANA	Calle Bolivar N° 2013	Piura	Sullana	Sullana
47	TUMBES	Av. Mariscal Castilla N° 500, 506, 508 y 510	Tumbes	Tumbes	Tumbes
48	ZAPALLAL	Prolongación de la Avenida Buenos Aires N° 2245	Lima	Lima	Puente Piedra
49	HUNTER	Urb. La Colina 1, Mz I, Lote 19	Arequipa	Arequipa	Jacobo Hunter
50	HUANCAYO 2	Calle Real N° 1481 - 1485 - 1487	Junín	Huancayo	Huancayo
51	CHIMBOTE 2	Jr. Francisco Bolognesi N° 533 - 537, Mz.13, Lote 12	Ancash	Santa	Chimbote
52	LAMBAYEQUE	Av. Emiliano Niño N° 117	Lambayeque	Lambayeque	Lambayeque
53	CASA GRANDE	Calle Libertad N° 36, Barrio Bajo Casa Grande	La Libertad	Ascope	Casa Grande
54	CHULUCANAS	Sub Lote 1E, Manzana G del Casco Urbano de la Ciudad de Chulucanas, identificado como jirón Lima N° 390	Piura	Morropón	Chulucanas
55	MOSHOQUEQUE	Mz N Lt 1 Urb. Francisco Bolognesi	Lambayeque	Chiclayo	Jose Leonardo Ortiz
56	LA UNION	Av. Lima N° 701	Piura	Piura	La Unión
57	TALARA	Av. AN° 108 , Talara Alta	Piura	Talara	Pariñas
58	EL PORVENIR	Barrio 2, Mz 18 Lt 7A, Sector Central	La Libertad	Trujillo	El Porvenir
59	PISCO	Calle Progreso 211-219	Ica	Pisco	Pisco
60	FERREÑAFE	Calle Ilo N° 600 (LT 14 MZ 163) del Pueblo Tradicional de Ferreñafe	Lambayeque	Ferreñafe	Ferreñafe
61	OLMOS	Av Agosto B Leguía N° 193, MZ T6, LT 20	Lambayeque	Lambayeque	Olmos
62	VIRU	Calle Sucre N° 400	La Libertad	Viru	Viru
63	ANCASH CASMA	Av Magdalena MZ B LT 8	Ancash	Casma	Casma
64	MANCORA	CENTRO POBLADO MANCORA MZ 54 LOTE 4 Y LOTE 5	Piura	Talara	Máncora
65	HUARAZ	MZ C-7, LOTE 09, ZONA COMERCIAL HUARAZ	Ancash	Huaraz	Huaraz
66	TAMBO GRANDE	Calle Piura N° 480-484, Sub Lote 13, MZ 50	Piura	Piura	Tambo Grande
67	MARCAVELICA	Centro Poblado de Marcavelica, I Etapa, Manzana N, Sub Lote 1.	Piura	Sullana	Marcavelica
68	SANTA MARTHA	Calle Santa Marta N° 112	Arequipa	Arequipa	Arequipa
69	VILLA EL SALVADOR	Pueblo Joven Villa El Salvador, Manzana I, Lote 2, Grupo Residencial 3, Sector Segundo	Lima	Lima	Villa El Salvador
70	HUAYCAN	Av. 15 de Julio, Lote 39, Zona A, Pueblo Joven Proyecto Especial Huaycán, Ate	Lima	Lima	Ate
71	SAN JUAN DE MIRAFLORES	Av. San Juan 636, Principal	Lima	Lima	San Juan de Miraflores
72	CHORRILLOS	Av. Los Faisanes N° 109, urbanización la Campiña, Chorrillos	Lima	Lima	Chorrillos
73	MANCHAY	Av. Victor Malasquez, Manzana C, Lote 05B, CPR Huertos de Manchay, Sector Central de la Zona 5, Quebrada de Manchay	Lima	Lima	Pachacamac
74	SULLANA 2	Calle Bolívar N° 264	Piura	Sullana	Sullana
75	CN LA VICTORIA	Calle Wiracocha 498, Mz F, Lote 1	Lambayeque	Chiclayo	La Victoria
76	CN LA ESPERANZA	Av. Jose Gabriel Condorcanqui 2203	La Libertad	Trujillo	La Esperanza
77	CASTILLA	URBANIZACIÓN MIRAFLORES MZ Q, LTE 23	Piura	Piura	Castilla
78	CN VILLA LOS REYES	Asentamiento Humano Villa los Reyes Mz L, Lte 21, Sector 1	Callao	Callao	Ventanilla
79	HUACHO	Finca Calle 28 de julio N° 175-177	Lima	Huaura	Huacho
80	HUARAL	Calle Bejamin Vizquerra N° 125	Lima	Huaral	Huaral
81	BARRANCA	Calle Alfonso Ugarte N° 145	Lima	Barranca	Barranca
82	ICA CENTRO 2	Av. San Martin n° 931-935 , Sub Lote D02, Urb. San Isidro	Ica	Ica	Ica
83	LA ESPERANZA CI	PJ La Esperanza Sector Santa Veronica, Barrio 1, Av Condorcanqui N° 1519 Mz 7, Lte 6	La Libertad	Trujillo	La Esperanza
84	JICAMARCA	Av Huayna Capac, Mz BI, Lte 16, Asociacion de Pobladores Cercado, Anexo 22	Lima	Huarocharí	San Antonio
85	LA MERCED JUNIN	Avenida Zuchetti N° 416, 422, 428 y 430 del edificio Romero Mantilla	Junín	Chanchamayo	Chanchamayo
86	LURIN	Unidad Catastral, N° 10578, Fundo San Vicente, Parcela B-62, Sub Lote 1	Lima	Lima	Lurín
87	SANTA ROSA	Asentamiento Humano Programa de Vivienda Municipal de Vivienda Cono Sur Este. Mz 55, Lte 16	Tacna	Tacna	Coronel Gregorio Albarracín
88	VILLA MARIA DEL TRIUNFO 2	Pueblo Joven Villa Poeta José Gálvez – Parcela “B”, Mz. 29, Lote 2	Lima	Lima	Villa Maria del Triunfo

	Tipo de Oficina	Dirección	Departamento	Provincia	Distrito
89	SAN MARTIN DE PORRES 2	Asentamiento Humano Urbanización Perú, Mz. 59, lote 8, Unidad Inmobiliaria N° 1 y 2, Sector II, Zona 2,	Lima	Lima	San Martin de Porres
90	VILLA MARIA DEL TRIUNFO 1	Asentamiento Humano Villa Maria del Triunfo Mz I2, Lote 16 sección 1	Lima	Lima	Villa Maria del Triunfo
91	WIESSE	Programa Ciudad Mariscal Caceres, Sector III, Mz G8, Sub Lote 39A	Lima	Lima	San Juan de Lurigancho
92	CHEPEN	Centro Poblado Chepén Sector Vii Mz. 156 Sub Lote 2	La Libertad	Chepén	Chepén
93	MOYOBAMBA	Jirón Canga N° 459, Barrio Del Calvario Mz. 3010 Lote 10	San Martin	Moyobamba	Moyobamba
94	TARAPOTO	Jr. Jimenez Pimentel N° 200	San Martin	San Martin	Tarapoto
95	JAEN	Jr. Simón Bolívar N° 1551,1555,1561,1571, 1581, Esquina Jr. San Martin N° 1660	Cajamarca	Jaen	Jaen
96	IQUITOS	Jr. Bap Prospero	Loreto	Maynas	Iquitos
97	CHOTA	Pueblo Tradicional Cercado De Chota Mz, 107, Lte 4	Cajamarca	Chota	Chota
98	HUANUCO	Jr. Huánuco N°711, esquina con el Jr Dos de Mayo	Huánuco	Huánuco	Huánuco
99	AYACUCHO	Esquina del Jiron Grau N° 102 y Jr Lima N° 209	Ayacucho	Huamanga	Ayacucho
100	TINGO MARIA	Lote 1, Mz 3, Con frente en la Av. Raymondi - Tingo Maria	Huánuco	Leoncio Prado	Rupa-Rupa
101	CAJAMARCA	Jiron del Batan N° 370 - Barrio Dos de Mayo	Cajamarca	Cajamarca	Cajamarca
102	PUCALLPA	Jiron Raimondi N° 551, Plano regulado de Pucallpa	Ucayali	Coronel Portillo	Calleria
103	SAN JERONIMO CUSCO	Asociación Pro-vivienda Los Retamales Mz. D. Lte. 8 San Jerónimo.	Cusco	Cusco	San Jerónimo
104	BAGUA GRANDE	Pueblo Tradicional Cercado de Bagua Grande – Sector Pueblo Viejo Av. Chachapoyas NUM 2627-2629 (MZ Pv14B Lote 9)	Amazonas	Utcubamba	Bagua Grande
105	CN MANATAY	Avenida Habilitación Urbana Municipal, manzana A, lote 10, Proyecto de Habilitación Urbana Comercial “Nuevo Amanecer” Callería	Ucayali	Coronel Portillo	Callería
106	CN SAN JUAN	Comité Quiñones, con Código QUI.0371	Loreto	Maynas	San Juan Bautista
107	HUAMACHUCO	Centro poblado Huamachuco, Sector 1 Mz. 128 Lt.8	La Libertad	Sanchez Carrión	Huamachuco



