

BIENVENIDOS
*Pequeños
efectivos*

MEMORIA 2020



ÍNDICE

HISTORIA Y VISIÓN	05
ENTORNO ECONÓMICO	07
GESTIÓN DE RIESGOS	09
NEGOCIOS	11
TRANSFORMACIÓN DIGITAL	14
PUNTOS DE ATENCIÓN	16
GESTIÓN DE PERSONAS	19
HITOS 2020	21
CONTEXTO FINANCIERO E INFORME DE GESTIÓN	25



CARTA PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Estimados accionistas y clientes:

En nombre del Directorio de Financiera Efectiva, es un gusto saludarlos y compartir los resultados del 2020 en nuestra Memoria Anual denominada: **“Peruanos Efectivos”**; un tributo a todas aquellas personas que con su esfuerzo, dedicación y coraje salen adelante pese a los retos impuestos por la nueva coyuntura.

El 2020 fue un año atípico que cambió las expectativas de todos y se convirtió en un gran reto. También nos dejó grandes aprendizajes y la confianza de saber que contamos con un equipo humano afeitado y motivado, que sigue cumpliendo nuestra misión de ser “la solución financiera de las familias peruanas” y que ha sido reconocido como una de las 15 mejores empresas para trabajar en el Perú según el ranking Great Place to Work 2020.

La eficiente gestión de la compañía y la experiencia de 20 años operando en la industria de consumo y microfinanzas nos permitieron lograr un resultado económico positivo durante una de las más desafiantes coyunturas para la industria financiera del país.

Para mitigar los nuevos riesgos generados por la pandemia nos enfocamos en mantener un alto nivel de liquidez y de solidez patrimonial. Además, en el plano humano, implementamos estrictas medidas de bioseguridad para salvaguardar la salud de nuestros clientes y colaboradores.

Asimismo, aceleramos nuestro proceso de transformación tecnológica e implementamos nuevos canales y procesos digitales de venta, recaudación y captación. De esta manera, hemos sentado las bases para retomar un crecimiento saludable y sostenible el 2021.

Las estrategias de negocio desplegadas nos han permitido mantener el liderazgo en bancarización, una exitosa emisión de certificados de depósitos negociables de S/ 40 millones, ratificar nuestra clasificación de fortaleza financiera A- con perspectiva estable (PCR y Class; Asociados a diciembre de 2020) y ser reconocidos por el Fondo Mivivienda por nuestra mayor participación en proyectos inmobiliarios sostenibles.

Finalmente, agradezco al equipo directivo, aliados estratégicos y colaboradores de Financiera Efectiva por su incansable labor y sólidos resultados, pese a las adversidades vividas durante el año.

Manuel E. Tudela Gubbins
Presidente del Directorio

DIRECTORIO

PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Manuel Emilio Tudela Gubbins

DIRECTORES

Ricardo Antonio Del Castillo Cornejo

Carlos Ingham

Enrique Manuel Gubbins Bovet

Andrés Eduardo Castillo Pastor

Jesús Antonio Zamora León

Rafael Wilfredo Venegas Vidaurre

DIRECTORES SUPLENTE

Matías Gutiérrez García

Leonel Henríquez Cartagena

GERENCIA

CEO DEL GRUPO EFE

José Antonio Iturriaga Travezán

GERENTE GENERAL

Juan Carlos Del Alcázar Chávez (*)

PLANA GERENCIAL

Manuel Ernesto Cardenal Prato

Juan Antonio Buendía Sardón

Erika Lyzett Castillo Rafael

Gian Carlo Villanueva Cahua

Aldo Emilio Napuri Colombier

Javier Eduardo Calderón Mandamiento (*)

María Mercedes Ponce Carpio (*)

Arnoldo Arturo Peñaherrera Gonzales (*)

Gerente de Administración y Finanzas

Gerente de Riesgos

Gerente Legal

Gerente Corporativo de Marketing e Innovación

Gerente de Auditoría

Gerente Comercial

Gerente de Cobranzas

Gerente de Banca Preferente

(*) En Junta Universal de Accionistas, de fecha 18 de noviembre de 2020, se aprobó el nombramiento del Sr. Juan Carlos Del Alcázar Chávez como Gerente General en reemplazo del Sr. José Antonio Iturriaga Travezán. El Sr. Del Alcázar asumió la posición el 01 de diciembre de 2020.

Con fecha 23 de noviembre de 2020 se aprobó el nombramiento del señor Javier Eduardo Calderón Mandamiento como Gerente Comercial. El Sr. Calderón asumió la posición el 01 de diciembre de 2020.

Con fecha 01 de febrero de 2021 la señora María Mercedes Ponce Carpio asumió la posición de Gerente de Cobranzas en reemplazo del señor Paolo Bruno Simoni Pinto.

En la sesión de Directorio del 16 de febrero del 2021 se aprobó modificar la estructura organizativa de la sociedad, pasando la Gerencia de Banca Preferente a reportar a la Gerencia General.



Historia y Visión

Los Peruanos Efectivos
tienen puesta su mirada
en el futuro

Efectiva



1993

Ricardo del Castillo y Manuel Tudela, compran Tiendas EFE a Ferreyros y empieza nuestra historia de éxito.



2004

Creamos EDPYME Efectiva que 6 años después se llamaría Financiera Efectiva.



2006

Cambiamos la imagen y propuesta comercial de Tiendas EFE, originando su expansión y consolidación.



2011

Nuestra visión nos impulsa a crear Motocorp y nace el Grupo EFE.



2012

Compramos La Curacao y duplicamos el número de tiendas, convirtiéndonos en el grupo de especialistas con mayor presencia en el país.



2019

Hoy, con más de 5 mil colaboradores y con 190 puntos de venta a nivel nacional, estamos dentro de las 30 mejores empresas para trabajar en el Perú.



2020

Pese al año atípico seguimos haciendo historia. Somos la entidad financiera con mejores resultados del sector. Asimismo hoy ocupamos el puesto 15 en el Ranking de Great Place to Work y somos los primeros en Latinoamérica en desarrollar una forma de pago online sin tarjetas en los Ecommerce de Tiendas EFE y La Curacao.



VISIÓN

Nuestra visión es muy clara: Buscamos ser la solución financiera de las familias peruanas. Para lograrlo hemos sido ágiles, positivos y resilientes pese a las circunstancias atípicas en las que vivimos, cumpliendo con eficiencia nuestros objetivos estratégicos y adaptándonos para seguir brindándole a nuestros clientes los mejores productos y servicios financieros.

Sabemos que con nuestra Actitud Efectiva, seguiremos construyendo la mejor Financiera del Perú

GRUPO EFE

NEGOCIO RETAIL

NEGOCIO FINANCIERO



MOTOCORP

Efectiva

Entorno Económico y Proyecciones 2020-2021

Los Peruanos Efectivos
no se detienen

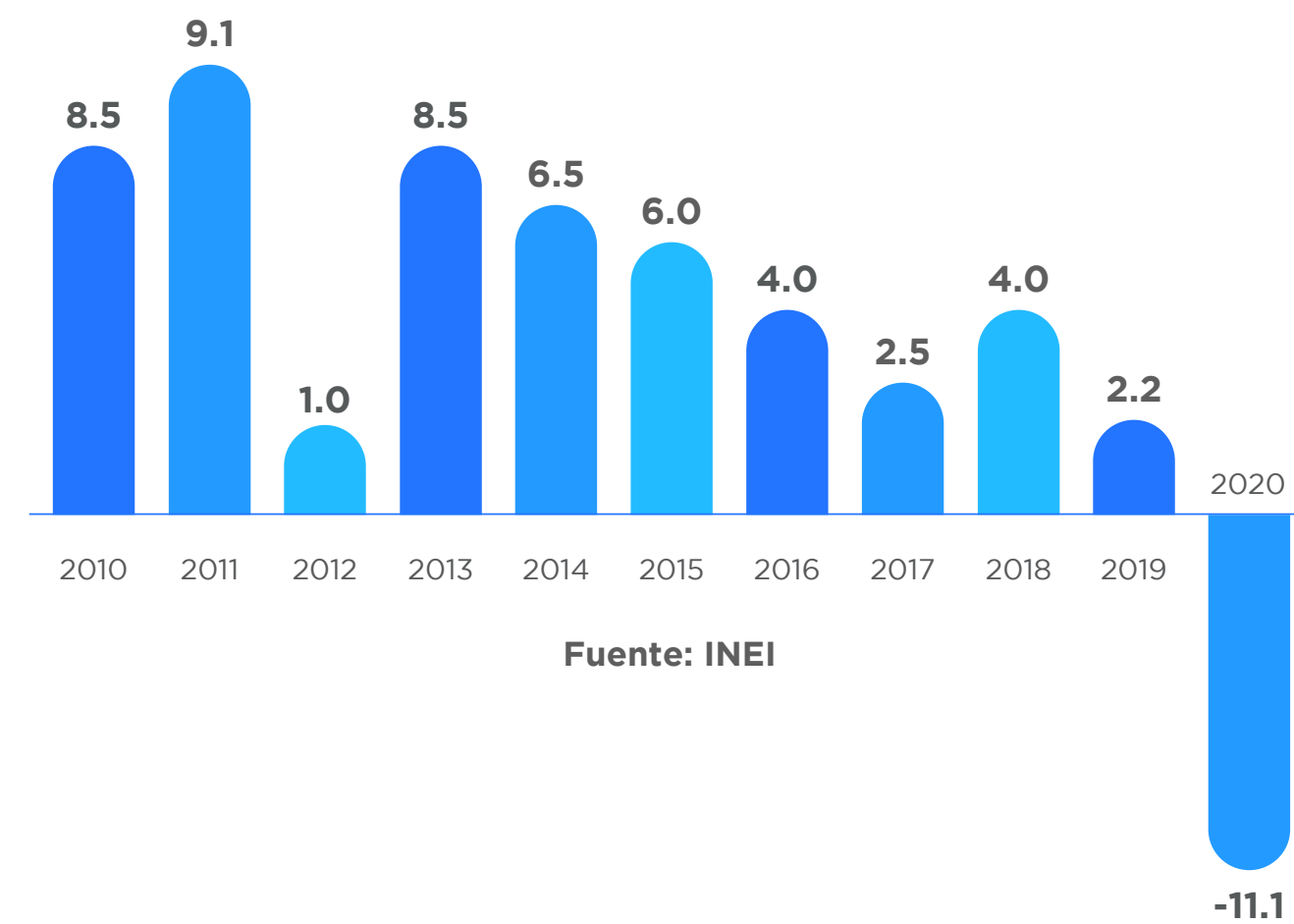
Efectiva



ENTORNO ECONÓMICO

CRECIMIENTO

PRODUCTO BRUTO INTERNO PERÚ (VARIACIÓN ANUAL EN %)



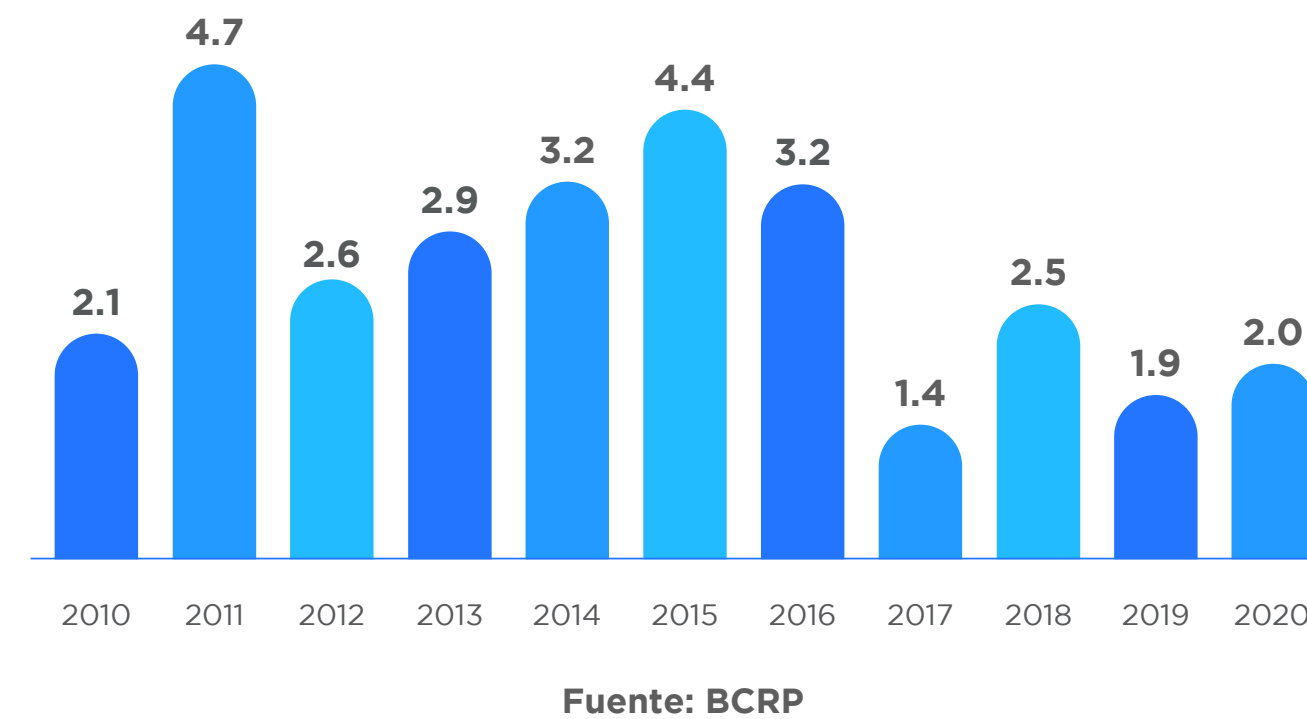
La contracción estimada del PBI global para 2020 se estima en 4,9 %, en las que destacan las perspectivas de menor contracción de Estados Unidos y de mayor crecimiento de China. Sin embargo, se revisa ligeramente a la baja la proyección de recuperación para 2021, de 5,5 a 5,4 %, debido al impacto temporal que tendría el rebrote de la COVID-19. La recuperación de la economía mundial continuaría en 2022 con un crecimiento de 4,0 %.

A nivel Perú el PBI durante el 2020 tuvo una de las mayores caídas a nivel mundial con -11.1 %. Sin embargo, se espera un rebote positivo de 9 % para el 2021 de acuerdo a la última actualización del FMI.

Cabe destacar que en el último trimestre del año el PBI fue recuperándose, disminuyendo en 1.7 % pero mostrando una tasa positiva en diciembre de 2020, algo que no ocurría desde febrero de 2019. Entre los sectores que mostraron un mejor resultado con respecto a lo esperado se encuentran: Servicios Financieros y Seguros, y Construcción. Es importante señalar también que el PIB en términos desestacionalizados (publicado por INEI) aún se ubica por debajo de sus niveles precrisis.

INFLACIÓN

INFLACIÓN (%)



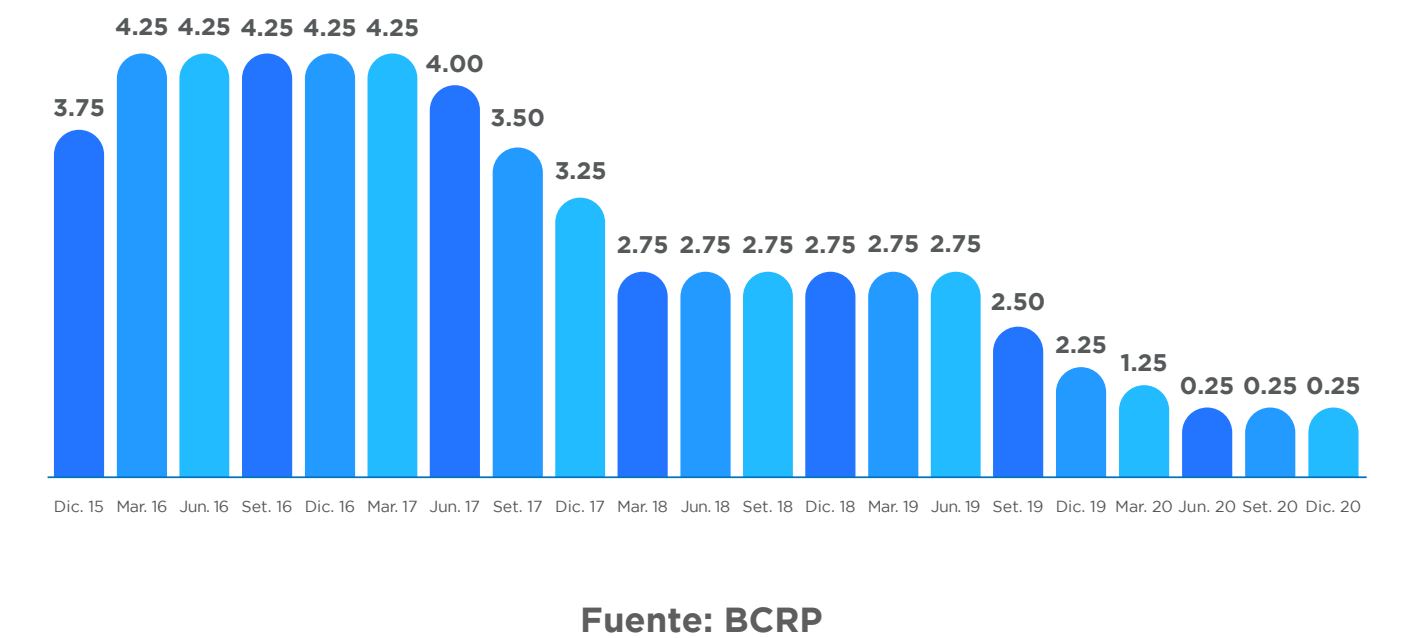
La inflación anualizada en Perú fue 2.0 %. Este porcentaje se encuentra al centro del rango meta propuesto por el Banco Central (2,0 % +/- 1 punto porcentual).

La inflación interanual aumentó de 1,69 % en agosto a 2,14 % en noviembre, producto del aumento del tipo de cambio, mayores costos asociados a las medidas de control sanitario y, en algunos rubros de alimentos, factores asociados a la pandemia de Covid-19 y otros adicionales de oferta.

Todos los indicadores tendenciales de inflación se mantienen en el tramo inferior del rango meta. Hacia adelante (2021-2022) se proyecta que la inflación se ubicará nuevamente en el tramo inferior del rango meta en un contexto de inflación importada moderada, una brecha del producto significativamente negativa (aunque cerrándose) y, en una etapa posterior del horizonte de proyección, menores costos por implementación de medidas de control sanitario conforme se vaya superando la pandemia.

TASA DE REFERENCIA

TASA DE REFERENCIA BCRP (%)



Desde marzo, el BCRP ha tomado medidas monetarias y financieras sin precedentes que estuvieron orientadas a promover el correcto funcionamiento de los mercados financieros en un entorno de profunda contracción económica. Dichas medidas se han enfocado en la reducción del costo de financiamiento, la provisión de liquidez al sistema financiero y la reducción de la volatilidad de las tasas de interés de largo plazo y del tipo de cambio. El BCRP mantiene desde abril una tasa de interés de referencia mínima histórica de 0,25 %, equivalente en noviembre a una tasa real negativa de 1,37 %. Dada la magnitud del choque asociado a la pandemia, el impulso monetario se ha venido ampliando mediante otros instrumentos de política monetaria.

Gestión de Riesgo

Los Peruanos Efectivos
se cuidan unos a otros

Efectiva



GESTIÓN DE RIESGOS

La Unidad de Riesgos está a cargo de la Gestión Integral. Esta unidad identifica, trata y comunica los distintos tipos de riesgos que enfrenta la Empresa. Esta área está a cargo de la Gerencia de Riesgos y es independiente de las unidades de negocio, ya que reporta a la Gerencia General y al Directorio a través del Comité de Riesgos. De esta forma, la Unidad interactúa con las demás áreas de negocios de la Financiera, coordinando el adecuado equilibrio de riesgo y rentabilidad.

Para llevar adelante sus funciones se han establecido áreas especializadas en Riesgo Financiero (Riesgo Mercado y Liquidez), Riesgo Operacional (Riesgo Op. y Continuidad de Negocio), Seguridad de la Información, Riesgo Crediticio (Admisión, Portafolio) y un área de apoyo en el desarrollo de modelos estadísticos y manejo de big data.

El personal que integra la Unidad cuenta con el conocimiento adecuado, habiéndose establecido sus funciones y responsabilidades en el Manual de Organización y Funciones, y en las normativas internas propias de cada área. El Sistema de Gestión Integral de Riesgos se desarrolla sobre las bases de sanas prácticas de control y prevención al riesgo, recogiendo experiencias sobre los estándares internacionales a fin de consolidar la madurez del modelo establecido.

En este año de pandemia, a partir de la quincena de marzo 2020, en que los cambios se hicieron inminentes, el área de Riesgos se ha adaptado y ha desempeñado sus funciones bajo la modalidad de teletrabajo ajustándose así a las necesidades inmediatas de la Empresa.

Al cierre de diciembre 2020, el requerimiento patrimonial por riesgos de la Financiera ascendió a S/ 127.21MM y está distribuido de la siguiente manera: por riesgo de crédito S/ 108.95MM (85.64%), por riesgo de mercado S/ 438.18 miles (0.34 %) y por riesgo operacional S/ 17.82MM (14.01 %), siendo su patrimonio efectivo ascendente a S/ 256.34MM, con un ratio de capital global de 20.15 %.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Gerencia de Riesgos, que tiene a su cargo la Unidad de Riesgos, es responsable de la Gestión Integral de los distintos tipos de riesgos que enfrenta la Empresa. Esta área es independiente de las unidades de negocio, reportando a la Gerencia General y al Directorio a través del Comité de Riesgos. De esta forma, la Unidad interactúa con las demás áreas de negocios de la Financiera, coordinando el adecuado equilibrio de riesgo y rentabilidad.

Para llevar adelante sus funciones se han establecido áreas especializadas en Riesgo Financiero (Riesgo Mercado y Liquidez), Riesgo Operacional (Riesgo Operacional y Continuidad de Negocio), Seguridad de la Información, Riesgo Crediticio (Admisión, Portafolio) y un área de apoyo en el desarrollo de modelos estadísticos y manejo de big data.

El Sistema de Gestión Integral de Riesgos se desarrolla sobre las bases de sanas prácticas de control y prevención al riesgo.

En este año de pandemia, a partir de la quincena de marzo 2020, el área de Riesgos se ha adaptado y ha desempeñado sus funciones bajo la modalidad de teletrabajo ajustándose así a las necesidades de la Empresa.

Al cierre de diciembre de 2020, el requerimiento patrimonial por riesgos de la financiera ascendió a S/ 127.21 millones y está distribuido de la siguiente manera: por riesgo de crédito S/ 108.95 millones (85.64 %), por riesgo de mercado S/ 438.18 miles (0.34 %) y por riesgo operacional S/ 17,82 millones (14.01 %), siendo su patrimonio efectivo ascendente a S/ 256.34 millones, con un ratio de capital global de 20.15 %.



Negocios

Los Peruanos Efectivos
son creativos

Efectiva



NEGOCIOS

En este año de nuevos retos para todos los peruanos, nos enfocamos en seguir digitalizando nuestros procesos y servicios, con el fin de brindarle a nuestros clientes más alternativas financieras seguras y con la posibilidad de obtener diversos tipos de préstamos de forma digital, rápidos y simples.

Pensando en los clientes, implementamos diversos canales de pago digitales para que pudieran cumplir con el pago de sus cuotas desde la comodidad y seguridad de sus hogares.

Adaptamos nuestra políticas de crédito a la nueva normalidad lo que nos permitió, hacia el final del año, resultados positivos para nuestra financiera, logrando colocaciones netas de S/ 715.5MM.



PRÉSTAMOS DE LIBRE DISPONIBILIDAD (PLD)

Nuestro producto Préstamo Efectivo, está destinado a solucionar las necesidades de financiamiento de nuestro segmento de clientes, conformado principalmente por familias con ingresos de actividades informales (74%) y ubicados en provincias (83%). **Durante el 2020 logramos desembolsar S/ 226MM** atendiendo a **más de 69 mil familias** a pesar de las medidas restrictivas de inamovilidad y los ajustes prudenciales en la política de originación.

Contamos con una importante participación en el mercado de PLD (rango hasta S/ 10 mil) que nos permite ubicarnos **dentro de las 5 principales entidades del Sistema Financiero**.



CRÉDITO PARA ELECTRODOMÉSTICOS

En junio del 2020 iniciamos la operación de “Compra Efectiva”, en las plataformas Ecommerce del Grupo EFE (tiendas EFE y La Curacao). Siendo los únicos en Latinoamérica en financiar en un Ecommerce sin tarjeta con un crédito en cuotas, representando el 6.18% de las ventas online del Grupo EFE con S/ 16 millones.

Financiera Efectiva ha otorgado 167 mil créditos financiando electrodomésticos y mejorando la calidad de vida de muchas familias peruanas.



CRÉDITO PARA MOTOS

Financiera Efectiva representa el 9.5% del financiamiento de la venta de motos en el país, con operaciones en el Grupo EFE y en establecimientos afiliados con las principales marcas: Honda, Yamaha, Pulsar, Bajaj, entre otras. En el 2020, brindamos financiamiento a 16 mil familias peruanas por un monto de S/ 93 millones, brindándoles un medio de transporte o una fuente de ingresos que les permite mejorar su calidad de vida.



CRÉDITOS HIPOTECARIOS

Efectiva trabaja este producto de la mano del Fondo MiVivienda, con quienes operamos desde 2016.

Financiera Efectiva ocupa el segundo lugar a nivel nacional en desembolsos de Créditos Hipotecarios Mivivienda Bono Verde Grado 3, contribuyendo así con el sueño de la casa propia a más de 515 familias peruanas.

A nivel nacional ocupamos el cuarto puesto de créditos MiVivienda.

La cartera paso de S/ 100 millones a S/ 150 millones en el 2020 trabajando de la mano con los principales promotores y constructores inmobiliarios del país como: DHMont, Menorca, Paz Centenario, Los Portales, Viva, Galilea, entre otros.





SEGUROS

La colocación de nuestros seguros optativos tuvo un excelente resultado durante el 2020, lo que nos permitió **asegurar a más de 130,000 familias**.

A nuestro seguro CONTIGO SALUD se afiliaron más de 28,600 familias. De ellas, más de 2,300 personas recibieron atención en diferentes especialidades médicas, fueron atendidos con un servicio de calidad y con el seguro más económico del mercado.



CRÉDITOS DE CONVENIOS

Efectiva mantiene un portafolio de **15 convenios** activos, entre privados y públicos, de cobertura Nacional. Entre los que destacan Fuerzas Armadas, Fuerza Aérea, Fuerza Naval, Ministerio de Justicia y MINSA.

En el 2020 se desembolsaron cerca de S/ 40 millones beneficiando a más 5,200 clientes.

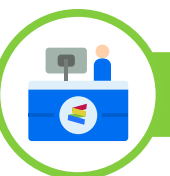


EFFECTINEGOCIOS

Este producto fue lanzado en octubre de 2019. Fue diseñado para nuestros clientes emprendedores, permitiéndoles impulsar sus negocios con préstamos acordes a sus necesidades de financiamiento.

Nuestra oferta de valor basada en la calidad de servicio y rapidez nos ha permitido apoyar **a más de 3,100 familias** a impulsar sus negocios durante el 2020, en el cual colocamos S/ 38.5 M.

Actualmente el producto cuenta con equipos especializados en las ciudades de mayor dinamismo, como Lima y 7 provincias (Piura, Chiclayo, Trujillo, Tarapoto, Huancayo, Arequipa e Ica).



BANCA PREFERENTE

En el 2020 nuestra Banca Preferente, orientada a brindar un servicio ágil, personalizado, cercano y de calidad a nuestros inversionistas, adaptó rápidamente sus procesos a las circunstancias, brindando desde el primer día en que se declaró la inmovilización social un servicio de manera remota y digitalizada para conveniencia de nuestros clientes, recibiendo su claro reconocimiento.

Al cierre del 2020, luego de enfrentar esta difícil situación e incertidumbre dada por esta pandemia y entorno político-económico, logramos hacer **crecer nuestro portafolio de depósitos a plazo fijo en S/ 71.4 millones**, administrando un portafolio de depósitos de S/ 572 millones.



Transformación Digital

Los Peruanos Efectivos evolucionan

Efectiva



TRANSFORMACIÓN DIGITAL



COMPRA EFECTIVA EN ECOMMERCE DE EFE Y LA CURACAO

En los primeros 90 días del estado de emergencia implementamos la solución “**Compra Efectiva**”, siendo la primera institución financiera en ofrecer financiamiento sin tarjeta para las compras online en el Ecommerce de EFE y La Curacao.

Compra Efectiva permite a los clientes:

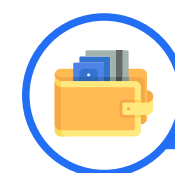
- Comprar en cuotas sin tarjeta completamente online
- Pagar sus compras de forma segura, fácil y rápida
- Tener condiciones preferenciales y acceder a descuentos online



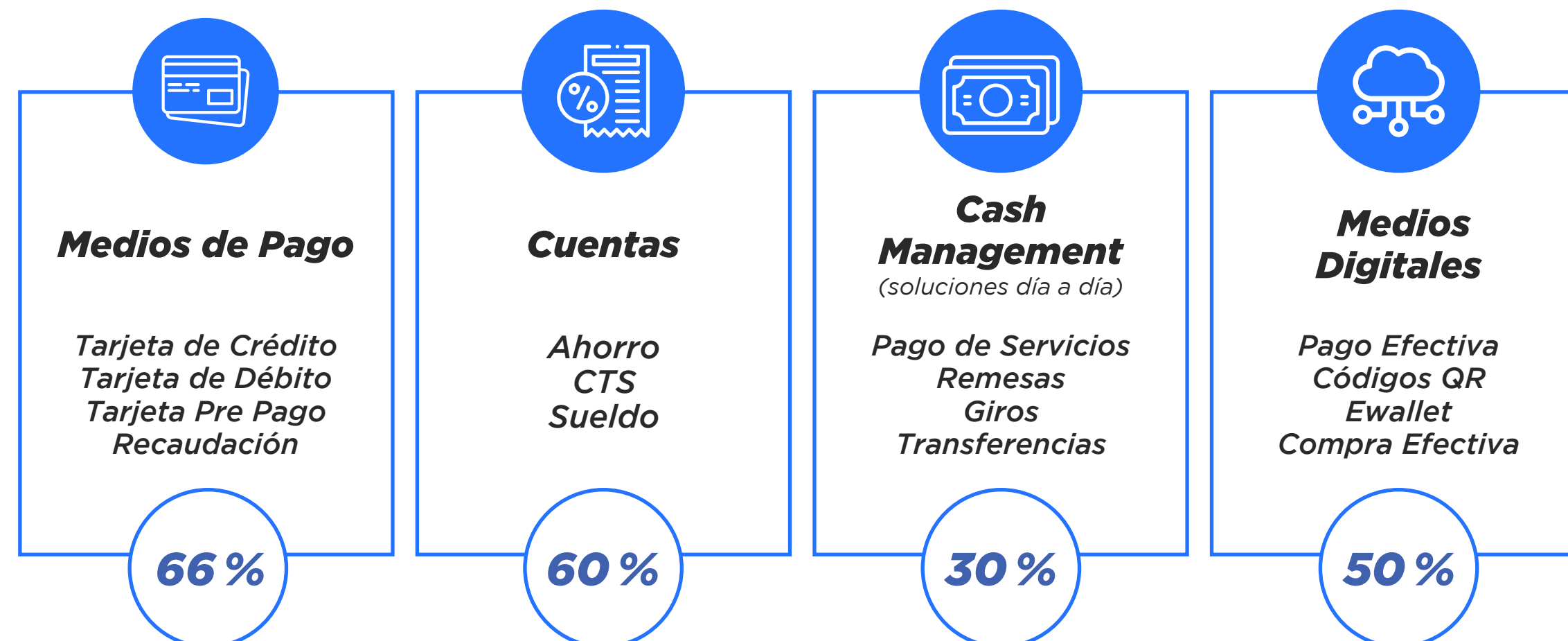
MEDIOS DE PAGO Y SERVICIOS

Desarrollaremos más soluciones para nuestros clientes que permitirán una mayor relación con ellos:

- Tarjetas de Crédito
- Cuentas de Ahorro y CTS
- Tarjeta de Débito
- Pago de Servicios, Giros y Transferencias
- **Internet Banking** que permitirá gestionar sus cuentas, préstamos y transacciones en general



Share Of Wallet



Avance Gestión

Internet Banking / eWallet + Educación Digital

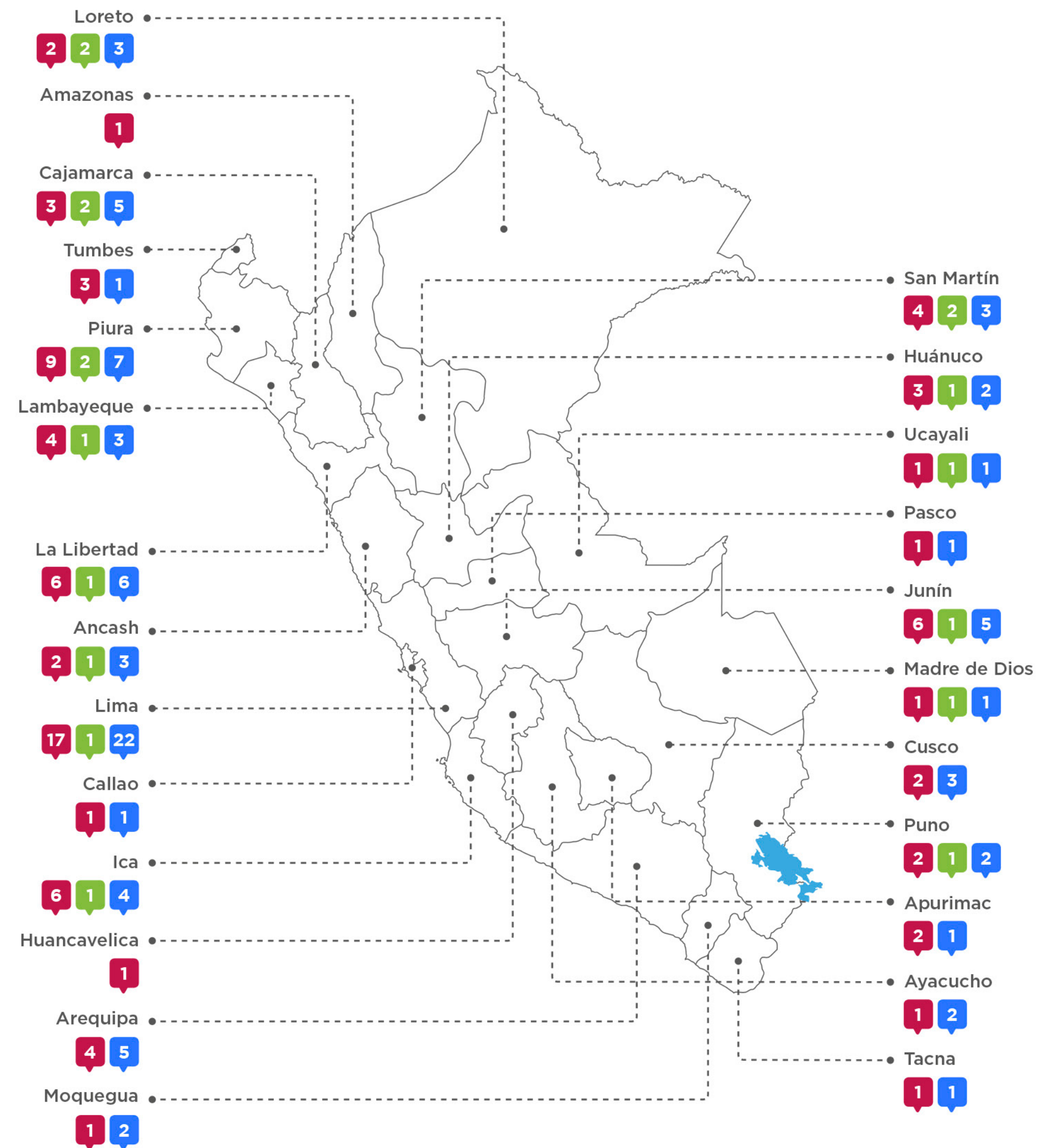


Puntos de Atención

*Los Peruanos Efectivos
saben usar canales físicos
y virtuales*

Efectiva





Contamos con:



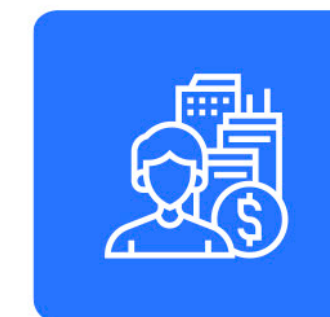
Presencia física en más de **190 tiendas** del **Negocio Retail** a nivel nacional.



152 Aliados Comerciales



y más!



+50,000 Puntos de Pago a nivel Nacional

Scotiabank.

CrediScotia⁺



MARCAS DE MOTOS



Gestión de Personas

*Los Peruanos Efectivos,
con su esfuerzo, impulsan
nuestro país*

Efectiva 



GESTIÓN DE PERSONAS

En Financiera Efectiva vivimos una cultura enfocada en las personas. Tenemos un modelo de gestión de recursos humanos que nos ha permitido ser reconocidos entre las **15 mejores empresas para trabajar en el país por la prestigiosa certificadora Great Place to Work**.

Tenemos condiciones laborales diferenciadas, un esquema remunerativo competitivo, incentivos, así como concursos y recompensas para los mejores colaboradores que superen las metas.

También hemos sido reconocidos por la Asociación de Buenos Empleadores con la **Certificación ABE**, por nuestras buenas prácticas laborales, las cuales tienen altos estándares. Asimismo, fuimos reconocidos por esta Asociación como Líderes del Cambio 2020, por nuestras prácticas destacadas en las siguientes categorías: Liderazgo en la Reinversión del Negocio, Estrategias de Protección al Capital Humano, y Prácticas destacadas en Salud y Seguridad de los colaboradores.

Somos una empresa que promueve la igualdad de género, y el cumplimiento de estándares éticos y laborales en todo lo que hacemos. Buscamos permanentemente mejorar la calidad de vida de nuestros colaboradores, ofreciendo un trabajo digno donde puedan desarrollarse.

Durante el 2020, hemos enfocado nuestra gestión en la prevención y salud, así como también capacitaciones en herramientas digitales para adaptarnos al nuevo entorno con todo nuestro personal, logrando desarrollar sus habilidades e incrementar sus conocimientos, brindando cerca de **90,000 horas en capacitación**.

Desde el inicio de la cuarentena nuestro personal fue la prioridad; aplicamos **estrictos protocolos de bioseguridad** en nuestras oficinas y cuando visitamos a nuestros clientes, a los cuales nunca dejamos de atender.

Asimismo, hemos incentivado el reconocimiento para nuestros más de **1,200 colaboradores** por su buen desempeño; promoviendo en todo momento un clima de integración y comunicación permanente.



Hitos 2020

*Los Peruanos Efectivos
construyen su éxito*

Efectiva



LISTA DE HITOS

1. Eventos Talks de Banca Preferente (Enero y Agosto)
2. Great Place to Work
3. Plataformas Digitales en favor de nuestros clientes (Facebook / Web)
4. Ratificación de Clasificación de Fortaleza Financiera
5. Referente Internacional (IBM)
6. Canales Digitales de Cobranza
7. Préstamo Efectivo 100 % Digital
8. Préstamo Hipotecario con Biometría Facial
9. Súper Efectivos
10. Emisión de Bonos
11. Compra Efectiva
12. Políticas de Bioseguridad (Cuando nos visitas / Cuando te visitamos)

HITO #1: TALKS DE BANCA PREFERENTE

Tercer Encuentro con Inversionistas – Enero 2020
Evento Talks: Coyuntura Política – Económica.
 Speakers: Juan Carlos Tafur y Carlos Adriaen.

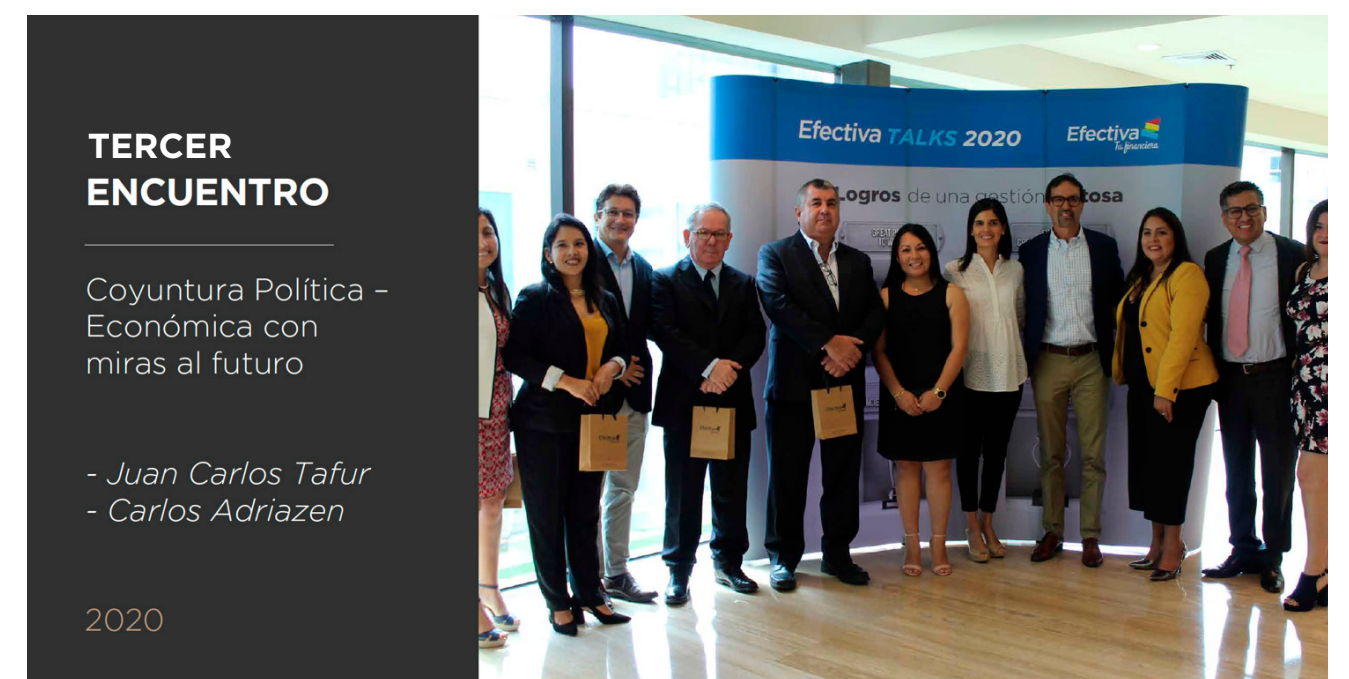
Primer Encuentro Virtual con Inversionistas – Agosto 2020
Evento Talks: Reactivación Económica Post Covid.
 Speaker: Ex Ministro de Economía Alfredo Thorne.
 Asistentes: 400 inversionistas vía Zoom

HITO #2: GREAT AT PLACE TO WORK

Financiera Efectiva ocupa el puesto 15 entre las mejores empresas para trabajar en Perú, un logro que reconoce el esfuerzo y compromiso con nuestros colaboradores en la búsqueda por mejorar y seguir creciendo año a año.

HITO #3: PLATAFORMAS DIGITALES EN FAVOR DE CLIENTES

Durante el confinamiento le brindamos a nuestros clientes una atención personalizada a sus consultas desde nuestras redes sociales y página web, con el fin de darles tranquilidad y las mejores soluciones acorde a sus necesidades.



HITO #4: RATIFICACIÓN DE FORTALEZA FINANCIERA

Ratificamos nuestra clasificación de Fortaleza Financiera A- gracias a nuestra solidez y rentabilidad.



HITO #5: REFERENTE INTERNACIONAL

Participamos en el IBM Cloud & AI Week, uno de los eventos internacionales de innovación más importantes realizado durante la pandemia. Asimismo, fuimos invitados a exponer nuestro caso de éxito María en el Colegio de Estudios Superiores de Administración de Colombia.



HITO #6: REFERENTE INTERNACIONAL

Desplegamos una serie de canales digitales que le permitieron a nuestros clientes poder cumplir con el pago de sus cuotas de forma 100 % digital y segura a través de sus celulares, laptops, etc.



HITO #7: PRÉSTAMO EFECTIVO 100 % DIGITAL

Aceleramos nuestro proceso de transformación digital e innovamos desarrollando el Préstamo 100 % Digital. Así, en solo 20 minutos y desde su celular, los peruanos acceden a un préstamo que se realiza mediante un depósito a la cuenta que deseen. Este es un proceso muy seguro gracias a la tecnología de identificación biométrica facial.



HITO #8: PRÉSTAMO HIPOTECARIO CON BIOMETRÍA FACIAL

Ahora también nuestro Préstamo Hipotecario Mivivienda puede ser solicitado de forma digital gracias a la tecnología recientemente implementada. Esto nos llevó a obtener el segundo lugar a nivel nacional en desembolsos de Préstamos Mivivienda Bono Verde Grado 3.



HITO #9: SÚPER EFECTIVOS

Premiamos durante todo el año la destacada labor de nuestros Súper Efectivos, quienes fueron pieza clave en el logro de objetivos.



HITO #10: EMISIÓN DE CDNS - CERTIFICADOS DE DEPÓSITOS NEGOCIABLES

Participamos activamente en el mercado de capitales, con una emisión de certificados de depósitos negociables totalmente pagados de 43 millones en el 2019. Y una exitosa emisión de 40 millones en el 2020, a una tasa histórica de 1.34%



HITO #11: COMPRA EFECTIVA

En el carrito de compras de los Ecommerce de Tiendas Efe y La Curacao nació Compra Efectiva, la nueva forma de pago sin tarjeta y solo con el DNI que nos convierte en la primera empresa de Financiamiento en cuotas Online en Perú, logrando un 20 % de participación de las ventas del Kiosko digital.



Contexto Financiero e Informe de Gestión 2020

*Los Peruanos Efectivos
salen adelante juntos*

Efectiva



CONTEXTO FINANCIERO

El mercado financiero peruano ha resistido el impacto de la crisis del Covid-19, cuya magnitud no tiene precedentes. Esto se ve reflejado en el sistema financiero estable y líquido que se mantiene. Sin embargo, el deterioro de la actividad económica ha impactado negativamente en los flujos de caja de algunos segmentos de la población, reduciendo su demanda por crédito y aumentando su probabilidad de incumplimiento. Ante este panorama, las entidades financieras han optado, para poder cubrir sus futuras perdidas, en generar provisiones voluntarias ante la alta morosidad que se tiene por las reprogramaciones de crédito.

Los mercados financieros fueron apoyados por un conjunto de medidas implementadas por el Estado para mitigar los riesgos macrofinancieros ocasionados por la crisis sanitaria. Si bien la economía registró un deterioro significativo en el segundo trimestre del año debido a un entorno financiero internacional adverso y a la abrupta paralización de las actividades productivas, se observa una recuperación económica a partir del tercer trimestre de 2020 producida por la flexibilización de las restricciones sanitarias.

El sistema financiero, por su parte, viene tomando medidas para atenuar el impacto de la pandemia sobre su solvencia. Entre estas destacan el fortalecimiento de la base patrimonial, el mejor control de gastos operativos y financieros, y la constitución de provisiones voluntarias.

Así mismo, los programas de estímulo monetario y fiscal han logrado dar facilidad al otorgamiento de créditos. En particular, el Programa Reactiva Perú ha sostenido la cadena de pagos. Por su parte, las reprogramaciones autorizadas por la SBS han permitido contener el deterioro del portafolio de todo el sistema. Por otro lado, en el último trimestre del 2020, gran parte de los deudores retomaron el pago de sus obligaciones, tras las flexibilizaciones sanitarias y apertura de la economía.

Con todas estas medidas la rentabilidad ROA 2020 (utilidad neta anual sobre activos) ascendió a 0.4 % (2.2 % en 2019) y una mora de 4.2 % al cierre.

El mercado de capitales se ha visto favorecido por la estabilización de las condiciones financieras internacionales, la reducción de los spreads de riesgo de nuestros activos y el aumento del precio de los minerales que ha impactado positivamente en el sector minero y en las empresas que proveen bienes y servicios a dicho sector.

A pesar de ello, aún persiste la incertidumbre asociada a la vacunación y la obtención de las vacunas para afrontar el Covid-19 y los efectos de una siguiente ola de contagios en las economías desarrolladas que podrían generar mayor volatilidad en el mercado de capitales en el corto plazo.

En el mercado de BTP, las tasas de interés de mediano y corto plazo se han

reducido en línea con la reducción de la tasa de referencia. Sin embargo, las tasas de largo plazo se han mantenido elevadas con respecto a su nivel de 2019, dada la incertidumbre de los efectos de largo plazo de la evolución de la pandemia y por la coyuntura política interna. Esto podría afectar el financiamiento de largo plazo en la economía.

Los inversionistas institucionales han registrado una recuperación en los portafolios administrados. En particular, los valores cuota de los fondos de pensiones han revertido las pérdidas causadas por la crisis sanitaria, en línea con la recuperación de los precios de los activos en los mercados globales.

Sin embargo, las medidas de retiro temprano de los fondos de los afiliados del sistema privado de pensiones han reducido el valor esperado de las pensiones futuras. Estos retiros afectan negativamente el ahorro a largo plazo de la economía y restan velocidad al desarrollo del mercado de capitales.

INFORME DE GESTIÓN 2020

Calidad de Activos

Los activos al 31 de diciembre del 2020 ascendieron a S/ 1,117,024 miles, cifra superior en S/ 132,235 miles respecto de diciembre 2019, con un incremento de 13.4 %, explicado principalmente por el aumento de depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú, inversiones disponibles para la venta y activo diferido.

La participación de la cartera de créditos neta al cierre de diciembre 2020 fue de 70.9 % del total de activos, y menor en 2.6 % respecto del año 2019.

La cartera de créditos neta ascendió a S/ 791,904 miles, 2.6 % menor que el 2019, mientras la cartera atrasada representó el 4.6 % del total, frente al 3.6 % registrado el año anterior, mostrando un adecuado manejo del riesgo y sostenida estabilidad del indicador. La cobertura de provisiones sobre atrasos también mantuvo elevados niveles, terminando el año 2020 en 322.9 %, manteniéndose por encima del promedio del sistema.

Pasivos y Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2020, los pasivos totales de la Financiera alcanzaron los S/ 864,584 miles, mientras que las obligaciones con el público fueron de S/ 534,728 miles, siendo la fuente de recursos más importante de Efectiva, al concentrar el 61.8 % del pasivo total; y mayor en 15.9 % al saldo del año anterior.

Efectiva continuó durante 2020 con su programa de diversificación de fondeo al incorporar nuevos instrumentos. Para ello realizó en la primera quincena de diciembre 2020 una colocación de S/ 40,000 miles correspondientes al Programa 1 – OPP, del Primer Programa de Depósitos Negociables, a un plazo

de 360 días. De otro lado los adeudados suman S/ 166,176 miles que se explica principalmente por el uso de la línea del Fondo Mi Vivienda a través de COFIDE. El patrimonio de la Financiera al 31 de diciembre de 2020 ascendió a S/ 252,440 miles, habiéndose incrementado en S/ 2,572 miles (+1.0 %) con respecto del 31 de diciembre del 2019, explicado por los resultados del ejercicio 2020. El Capital Social de la Financiera pasó de S/ 166,721 miles a diciembre 2019 a S/ 216,312 miles, al cierre del 2020, producto de la capitalización del 100 % de las utilidades del 2019.

Utilidad Neta

La utilidad neta del año 2020 ascendió a S/ 2,116 miles, menor en 96.2 % a la utilidad neta obtenida en el ejercicio 2019 (S/ 55,102 miles), explicado por los impactos negativos del Covid-19 y acotado por las medidas prudenciales adoptadas por la Gerencia. De esta manera la rentabilidad sobre Patrimonio Promedio (ROE) es de 0.8 % anual.

Patrimonio efectivo y ratio de capital

El total de Activos Ponderados por Riesgo - APR al 31 de diciembre de 2020 alcanzó el monto de S/ 1'272,145 miles y el patrimonio efectivo total de la financiera sumó S/ 256,344 miles, con lo cual el Ratio de Capital resultó en 20.15 %, el mismo que se encuentra largamente por encima del nivel regulatorio mínimo actual, lo que refleja el elevado compromiso de los accionistas respecto del fortalecimiento patrimonial de la financiera.

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

	2020	2019
SOLVENCIA		
Ratio de Capital Global (%).....	20.14	16.28
Pasivo Total / Capital Social y Reservas (Nº de veces)	3.62	4.02
CALIDAD DE ACTIVOS		
Cartera Atrasada / Créditos Directos (%).....	4.71	3.56
Créditos Refinanciados y Reestructurados / Créditos Directos (%).....	2.37	2.07
Provisiones / Cartera Atrasada (%).....	322.86	192.46
EFICIENCIA Y GESTIÓN		
Gastos Administ. Anualizado / Activo Productivo Promedio (%).....	10.47	14.39
Gastos de Operación / Margen Financiero Total (%)	36.81	34.39
Créditos Directos / Personal (S/. Miles).....	704	614
Depósitos / Número de Oficinas (S/. Miles)	2,865	2,338
RENTABILIDAD		
Utilidad Anualizada / Patrimonio Promedio (%)	0.81	24.94
Utilidad Anualizada / Activo Promedio (%)	0.20	5.85
Ingresos Financieros / Ingresos Totales (%)	92.41	92.89
Ingresos Financ. Anualizados / Activo Productivo Promedio (%)	32.67	47.24
LIQUIDEZ		
Ratio de Liquidez en Moneda Nacional (%)	67.22	62.26

Fuente: SBS

Efectiva

