

MEMORIA

ANUAL

2010





PRINCIPALES FUNCIONARIOS DE LA CAJA MUNICIPAL DEL SANTA

Directorio

***Mg. C.P.C Daniel Franklin Ramsay Romero
Presidente***

***Lic. José Andrés Chavarría Revilla
Vicepresidente***

Directores

***Doc. Modesto Eusebio León Cabanillas
CPC. Francisca Mendo Cerna
Ing. Alejandro Genaro Tirapo Sánchez
Ing. Jorge Luis Arévalo Daza
Abog. Román Eduardo Odría Chang***



Gerencia Mancomunada

Roberto Naito Fukuda
Gerencia De Créditos (e)

Angel Yrigoyen Navarro
Gerencia De Administración (e)

Edward Britto cadillo
Gerencia De Ahorros y Finanzas (e)

Funcionarios Responsables

José Francisco Reque Arizola
Unidad de Asesoría Legal

José Luis Lam Robles
Unidad de Ahorros (e)

Wilfredo Gómez Ruiz
Unidad de Tecnología de Información

Rosa Elena Rufino Hernandez
Unidad de Atención al Usuario (e)

Pedro Miguel Córdova Velásquez
Unidad de Contabilidad

Miguel Paredes Alvarado
Unidad de Agencias y Oficinas

Marco Antonio Rocha Dávila
Unidad de Créditos

Jose Luis Kcomt Kcomt
Unidad de Logística

Oscar Alfredo Mercado Alza
**Unidad de Marketing e Imagen
Institucional (e)**

Alfredo Antonio Barra Arias
Unidad del Órgano de Control Interno

Edward Diter Britto Cadillo
Unidad de Operaciones

Manuel Jesús Haro Wong
Unidad de Organización y Métodos

Oscar Alfredo Mercado Alza
Unidad de Planeamiento y Desarrollo

Jorge Luis Sanchez Gutierrez
Unidad de Recuperaciones

Angel Yrigoyen Navarro
Unidad de Recursos Humanos

Marlon Mejía Arteaga
Unidad de Riesgos

Segundo Enrique Cruz Camizan
Oficial de Cumplimiento

Zoila Flor Gonzáles Ramirez
Unidad de Tesorería



Índice

I.- QUIÉNES SOMOS	5
1.1 La Caja del Santa	5
1.2 Visión	5
1.3 Misión	5
1.4 Valores Institucionales	6
1.5 Objetivos Estratégicos	6
1.6 Red de Agencias	7
II.-GESTION CAJA DEL SANTA	8
2.1 Gestión de Créditos	8
2.1.1. Colocaciones	8
A. Cartera de Créditos por Moneda	9
B. Cartera de Créditos por Producto	9
2.1.1.1 Morosidad	12
2.1.1.2 Participación Local - Colocaciones	12
2.1.1.3 Participación Regional - Colocaciones	13
2.1.1.4 Cartera por Actividad económica	14
2.1.1.5 Cartera por Distribución de oficinas	14
2.2 Gestión de Ahorros	15
2.2.1. Captaciones	15
2.2.1.1 Estructura de los Depósitos	15
2.2.1.2 Intermediación Financiera	16
2.2.1.3 Evolución de Números de Cuenta	16
2.2.1.4 Adeudados	17
2.2.1.5 Participación Regional Captaciones	17
2.3 Utilidad	18
III.- LOGROS INSTITUCIONALES	19
3.1 EL PATRIMONIO AL CIERRE DEL EJERCICIO	19
3.2.- EFICIENCIA EN LA EJECUCIÓN DE INGRESOS Y	19
IV.- GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	20
4.1 Riesgo crediticio	20
4.2 Riesgo de liquidez o Tesorería	20
4.3 Riesgo de Tipo de Cambio	21
4.4 Riesgo Operacional	21
V.- ESTADOS FINANCIEROS	22
5.1.- BALANCE GENERAL	22
5.2.- ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS	23
VI.- PRINCIPALES ACTIVIDADES EJECUTADAS	24



I.- Quienes Somos

1.1. LA CAJA DEL SANTA

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa (CMAC Santa), es una empresa municipal del Sistema Financiero, cuyo único accionista es la Municipalidad Provincial del Santa, creada de acuerdo al Decreto Ley N° 23039 y su reglamento D.S. N° 255-85-EF del 27 de Junio de 1985 constituida por Escritura Pública del 9 de Abril de 1986.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa es una empresa con personería propia de derecho público que tiene autonomía económica, financiera y administrativa. Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito están sujetas al control y supervisión de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y a la regulación monetaria y crediticia del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).



Como es propio en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), la principal facultad y función que la ley confiere a la CMAC Santa es: Realizar operaciones de financiamiento a las pequeñas y microempresas.

Funciones

Entre sus principales funciones y de acuerdo al marco normativo pertinente, están:

- Otorgar préstamos pignoratícios con garantía prendaria con alhajas u otros objetos de oro y plata.
- Emitir certificados técnicos de valorización de alhajas u otros objetos de oro y plata que les sean solicitados.
- Recibir depósitos de ahorro y plazo en moneda nacional y moneda extranjera de acuerdo con los reglamentos aprobados por la Superintendencia de Banca y Seguros.
- Conceder créditos a la micro y pequeña empresa, créditos personales y otros tipos de créditos de conformidad con el reglamento elaborado por la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FEPCMAC).
- Administrar fideicomiso (para fondos de entidades nacionales y extranjeras) de acuerdo a su reglamento que propondrá la FEPCMAC.
- Efectuar depósitos de cuenta corriente, de ahorro y a plazo, con sus propios recursos, tanto en moneda nacional como extranjera.
- Realizar otras inversiones financieras temporales.
- Celebrar contratos de préstamos y cooperación técnica con organismos financieros nacionales internacionales multilaterales y fundaciones, y conceder subpréstamos conforme a las condiciones financieras establecidas por el organismo prestatario o cooperante.

1.2. Nuestra VISIÓN

“Posicionarnos como la mejor opción en microfinanzas en los lugares donde nos ubiquemos, proporcionando servicios de máximo valor.”

1.3. Nuestra MISIÓN

“Ofrecer a nuestros clientes servicios micro financieros de alto valor agregado, priorizando nuestra atención en las micro y pequeñas empresas y en aquellos que tienen acceso limitado al sistema financiero, empleando tecnología moderna y basados en los valores y compromiso profesional de nuestros colaboradores.”



1.4. Nuestros Valores

- **TRABAJO EN EQUIPO:** Trabajamos en equipo, proporcionándonos apoyo mutuo con el único propósito de alcanzar el éxito en cada operación.
- **RESPONSABILIDAD:** Nos esforzamos al máximo por servir y cumplir con nuestros clientes, no solamente por obligación sino porque es parte de nuestra vocación de servicio.
- **MEJORAMIENTO CONTINUO:** Nuestro compromiso es mejorar cada día en todo lo que hacemos, tanto en equipo como individualmente.
- **INNOVACIÓN:** Forjaremos una institución que se distinga por sus soluciones imaginativas y aportes innovadores.
- **IDENTIDAD:** Protegemos los recursos de la organización como si se tratara de nuestros recursos personales.
- **HONESTIDAD:** Sustentado en el comportamiento y expresión sincera de nuestros colaboradores de acuerdo a valores de verdad y justicia.
- **INTEGRACIÓN:** Sustentado en la unión de los colaboradores para lograr mayor cohesión y camaradería, generando confianza entre cada uno de nosotros.

1.5. Nuestros Objetivos Estratégicos

- Mejorar la rentabilidad de la empresa.
- Mejorar la calidad de servicios a nuestros clientes.
- Incrementar la participación en el mercado de microfinanzas.
- Incrementar los índices de productividad de la Institución.
- Potencializar las capacidades del recurso humano.



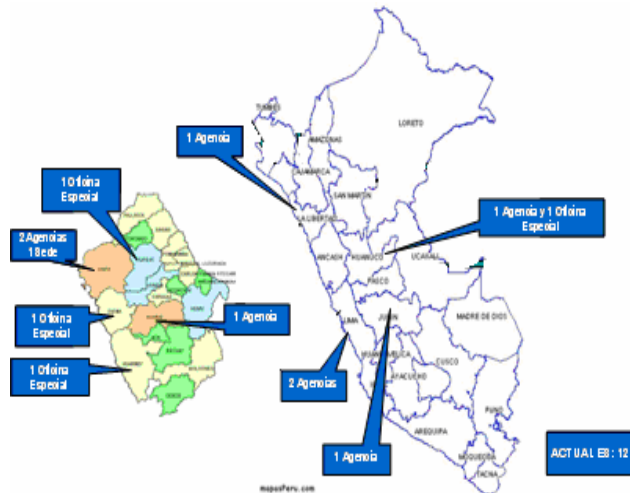
1.6. Red de Agencias

La Caja del Santa nació con el propósito de ser una alternativa real para aquellos sectores de la comunidad local y regional, que tradicionalmente no han sido atendidos por la banca, en especial a la micro y pequeña empresa, y que se complementa con los esfuerzos que viene desplegando para promover la cultura del ahorro en la población. Tal es así que en 1993 se realizó este gran salto cualitativo y cuantitativo

Esta nueva alternativa se concretizó en 1993, cuando la Caja del Santa dio un salto cualitativo y cuantitativo, al iniciar sus operaciones con crédito a la micro y pequeña empresa y crédito personal, así como operaciones de captación para estos sectores

La conversión de la Caja del Santa en sociedad anónima ocurrida en el año 1998, le abre la oportunidad necesaria para desarrollarse en el marco de lo que la Ley N° 26702 establece, por otro lado la Municipalidad Provincial del Santa transfirió, vía aporte de capital, un edificio donde actualmente opera su oficina principal; adicionalmente, a fines de marzo, la SBS la autorizó para realizar operaciones activas y pasivas en moneda extranjera.

El 16 de abril de 1999 la Caja del Santa instaló su agencia en la ciudad de Huaraz, lo que le permitió ampliar y diversificar su mercado. El 13 de diciembre del 2001 la SBS emite su Resolución de apertura 975-2001, la cual permitió inaugurar nuestra primera Oficina Especial en Casma. Al siguiente año, se apertura otra Oficina Especializada en la ciudad de Caraz.



El 27 de junio del 2003 se apertura la segunda agencia de la Caja del Santa en el distrito de Nuevo Chimbote. El 21 de julio del 2006 se apertura la cuarta agencia en la provincia de Barranca y el 22 de julio del 2006 se apertura la quinta agencia en Huacho.

En el año 2008 se apertura la agencia en la ciudad de Huánuco y Oficina Especial en Tingo María.

En el 2009 se abrió la agencia de Huancayo, y para el año 2010 se ha programado inaugurar la agencia de Trujillo y Pucallpa.

Esta suma de acontecimientos, permite vislumbrar un futuro con optimismo y con la seguridad de otorgar a nuestros clientes las mayores facilidades de servicio y de cumplir con nuestro objetivo de negocio: lograr ser una de las principales instituciones financieras del sistema de cajas.



II.- GESTIÓN CAJA DEL SANTA

2.1 GESTIÓN DE CRÉDITOS

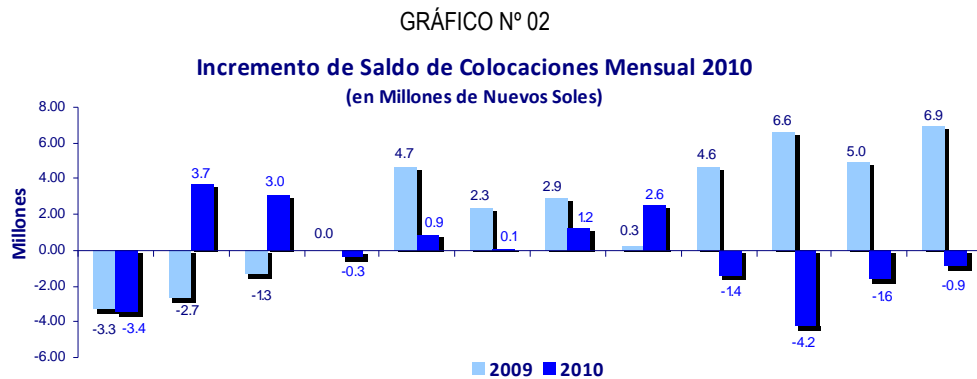
2.1.1. COLOCACIONES

El saldo de colocaciones al cierre del año del 2010 ascendió a **S/ 182,832** Mil Nuevos Soles, estos saldos sufrieron una variación de -0.2% a los saldos de colocaciones del 2009 (S/ -417 Mil Nuevos Soles) y de 15.47% al promedio de los saldos de colocaciones (S/ 24,905 Mil Nuevos Soles).



Fuente: Jefatura de Créditos CMAC del Santa.
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa.

El saldo de colocaciones mensual promedio durante el 2010 fue de S/. 186,931 mil, representando un incremento del 15.47% respecto al promedio del 2009 el cual fue de S/. 162,026 mil.



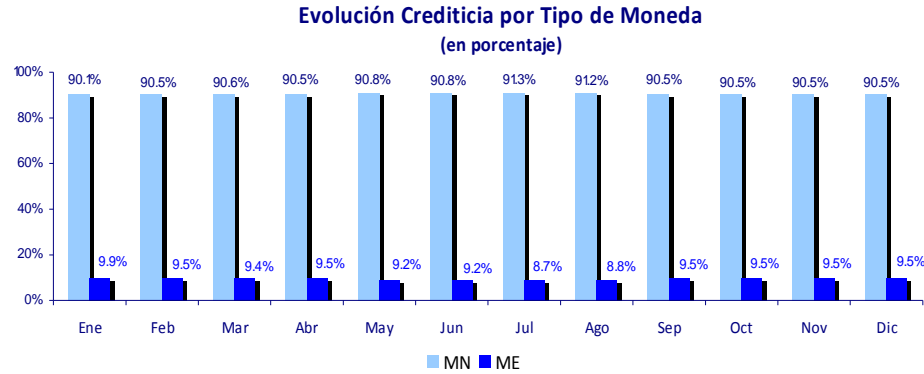
Fuente: Jefatura de Créditos CMAC del Santa
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa



A.- CARTERA DE CRÉDITOS POR MONEDA

La Evolución Crediticia por tipo de moneda a lo largo del período 2010 presenta una distribución promedio de 90.65% en Moneda Nacional y 9.35% en Moneda Extranjera del total Colocado.

GRÁFICO N° 03



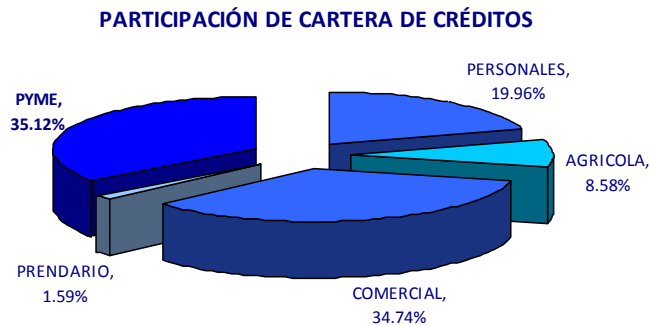
Fuente: Jefatura de Créditos CMAC del Santa
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa

B.- CARTERA DE CRÉDITOS POR PRODUCTO

De Enero a Junio del 2010 la Cartera de Créditos se distribuía en Créditos PYME, Comerciales, Personales, Agrícola y Prendario. La participación que presentaron en este período fue la siguiente:

- Crédito PYME con 35.12% del total de colocaciones (S/. 65,750 mil)
- Crédito Comercial con 34.74% del total de colocaciones (S/. 65,033 mil)
- Crédito Personal con 19.96% del total de colocaciones (S/. 37,368 mil)
- Crédito Agrícola con 8.58% del total de colocaciones (S/. 16,053 mil)
- Crédito Prendario con 1.59% del total de colocaciones (S/. 2,986 mil)

GRÁFICO N° 04



Fuente: Jefatura de Créditos CMAC del Santa
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa



A partir de Julio de este año entró en vigencia la **Resolución SBS 11356-2008**; la cual elimina las categorías antes mencionadas y en su reemplazo distribuye los Créditos de la siguiente manera:

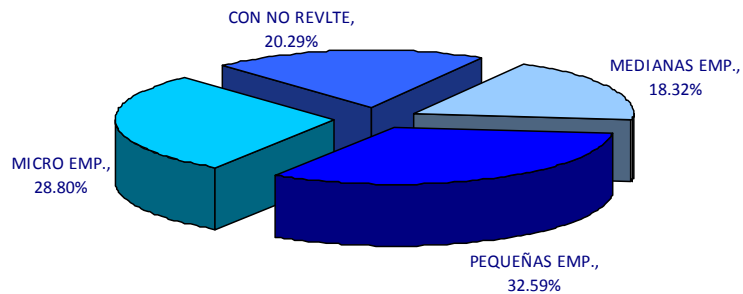
1. Créditos Corporativos
2. Créditos a grandes Empresas
3. Créditos a Pequeñas Empresas
4. Créditos a Micro Empresas
5. Créditos de Consumos Revolvente
6. Créditos de Consumo No-Revolvente
7. Créditos Hipotecarios para vivienda

Las colocaciones por producto para el ejercicio del 2010, según esta Resolución, se distribuyeron de la siguiente manera:

- Crédito Pequeña Empresa, con una participación de 32.59% de total de colocaciones (S/. 59,589 mil).
- Crédito Micro Empresa, con una participación de 28.80% del total de colocaciones (S/. 52,651 mil)
- Crédito Consumo No Revolvente, con una participación de 20.29% del total de colocaciones (S/. 37,091 mil)
- Crédito Mediana Empresa, con una participación de 18.32% del total de colocaciones (S/. 33,501 mil)

GRÁFICO N° 05

PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA DE CRÉDITOS



Fuente: Jefatura de Créditos CMAC del Santa
 Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa



C.- DESEMBOLSOS POR PRODUCTO

- Período Ene – Jun 2010

La Evolución de los Desembolsos en el período Ene – Jun del 2010 tuvieron un crecimiento promedio de S/ 20,241 Mil.

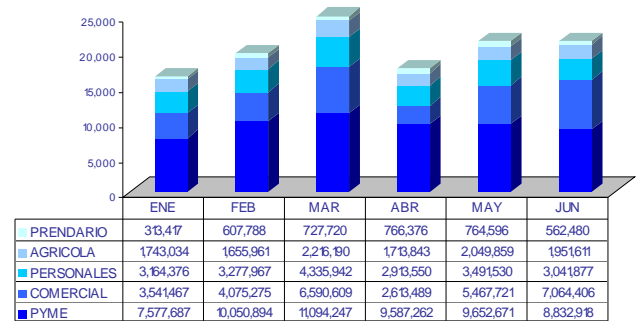
La Cartera PYME a Junio del ejercicio 2010 desembolsó S/. 8,832 mil y el número de Créditos PYME desembolsados fue de 18,147 créditos, lo que equivale a 52.24% del total otorgado por esta cartera crediticia.

Por su parte, la Cartera Comercial desembolsó S/. 7,064 mil con un total de 962 créditos otorgados, equivalente a 2.77% del total de créditos otorgados.

La cartera de Crédito Personal, compuesta por los Créditos Administrativo y Consumo desembolsó S/. 3,042 mil, otorgando 9,343 créditos participando con el 26.89% del total de créditos otorgados.

GRÁFICO N° 06

EVOLUCIÓN DE LOS DESEMBOLSOS
(en miles de nuevos soles)



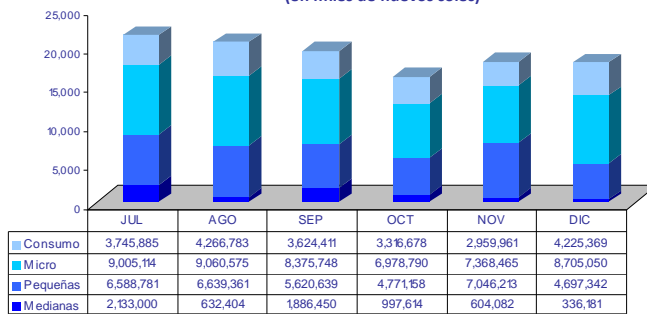
Fuente: Jefatura de Créditos CMAC del Santa
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa

El Crédito Prendario reportó un desembolso de S/. 562 mil a Junio del 2010, Los créditos otorgados en esta cartera fueron de 4,158 participando con el 11.97% del total de créditos otorgados.

- Período Jul – Dic 2010

GRÁFICO N° 07

EVOLUCIÓN DE LOS DESEMBOLSOS
(en miles de nuevos soles)



Fuente: Jefatura de Créditos CMAC del Santa
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa

La Evolución de los Desembolsos en el período Jul – Dic del 2010 tuvieron un crecimiento promedio de S/ 18,931 Mil.

La Cartera Micro empresa a Diciembre del ejercicio 2010 desembolsó S/. 8,705 mil y el número de Créditos desembolsados fue de 17,269 lo que equivale a 53.07% del total otorgado por esta cartera crediticia.

Por su parte, la Cartera Consumo desembolsó S/. 4,225 mil con un total de 12,154 créditos otorgados, equivalente a 37.35% del total de créditos otorgados.

La cartera de Pequeñas Empresas, desembolsó S/. 4,697 mil, otorgando 2,987 créditos participando con el 9.18% del total de créditos otorgados.

El Crédito Medianas Empresas reportó un desembolso de S/. 336. Los créditos otorgados en esta cartera fueron de 129 participando con el 0.40% del total de créditos otorgados.

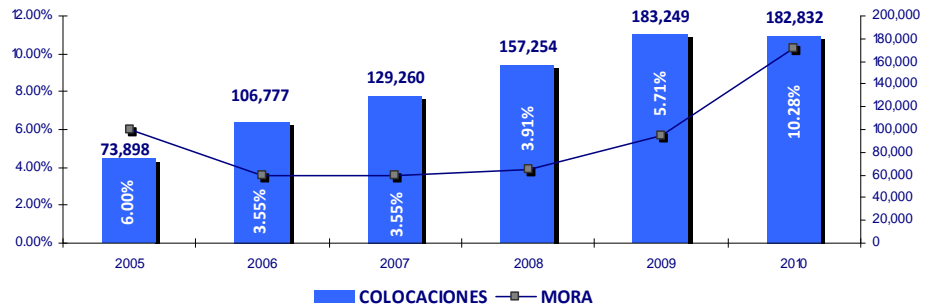


2.1.1.1. MOROSIDAD

Con respecto al índice de morosidad, el 2010 cerró con 10.28%. Los Créditos otorgados durante el año 2008 cuyos días de atraso fueron mayores a 30 días, su saldo moroso asciende a S/ 4,751 mil; del año 2009 asciende a S/. 6,713 mil; mientras que del año 2010 el saldo moroso es de S/. 3,866 mil. Esto quiere decir que este monto pasó a formar parte de la cartera morosa. También se puede indicar que en el mes de Dic-10 ha aumentado la cartera vencida con respecto al mes de Nov-10, para lo cual la Gerencia de Créditos debe continuar disponiendo la realización de un mayor seguimiento y/o control a esta cartera atrasada, con el fin de mantener controlado y no seguir manteniendo estos créditos como vencidos por ser créditos prácticamente nuevos. Asimismo, en los últimos 10 meses de los créditos otorgados un monto de S/. 3,866 mil han caído en vencidos.

GRÁFICO N° 08

Comportamiento de Colocaciones e Índice de Morosidad



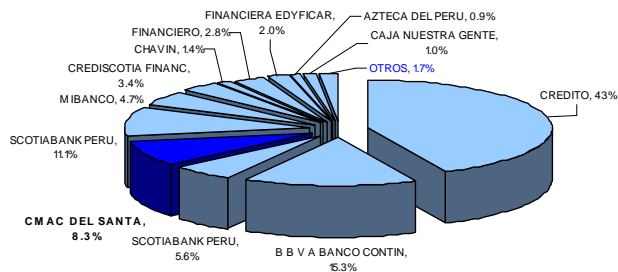
Fuente: Jefatura de Créditos CMAC del Santa
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa

2.1.1.2. PARTICIPACIÓN COLOCACIONES - MERCADO LOCAL

La participación que la Caja del Santa tiene en el mercado local dentro del sistema bancario es de 8.3% con respecto al total de las colocaciones efectuadas a diciembre del 2010, según reportes estadísticos publicados por la SBS.

GRÁFICO N° 09

PARTICIPACION DE MERCADO LOCAL



Fuente: SBS
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa

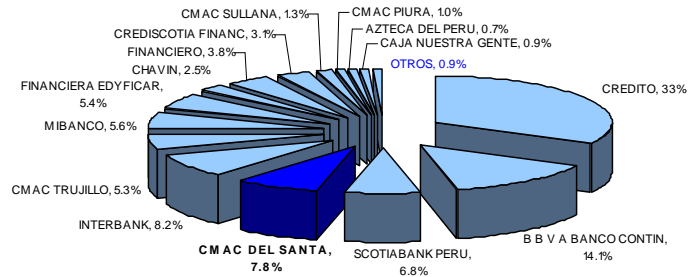


2.1.1.3. PARTICIPACIÓN COLOCACIONES - MERCADO REGIONAL

La Caja del Santa en el Mercado Regional Financiero participa con 7.8% del total de las colocaciones, según reportes estadísticos publicados por la SBS.

GRÁFICO N° 10

PARTICIPACION DE MERCADO REGIONAL

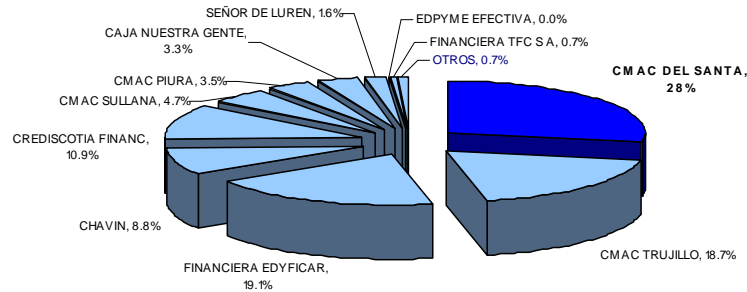


Fuente: SBS
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa

La Caja del Santa en el Mercado Regional No bancario participa con el 28% del total de las colocaciones, manteniéndose como líder del negocio en la Región.

GRÁFICO N° 11

PARTICIPACION DE MERCADO REGIONAL NO BANCARIO



Fuente: SBS
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa



2.1.1.4. CARTERA POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Nuestra Institución presenta diversificación en su cartera de créditos por sectores económicos a los cuales atiende indicando que la tendencia es el desarrollo del crédito orientado en su mayor parte al crédito Mediana, Pequeña y Microempresa, participando con el 79.71%; mientras que en el crédito Consumo de 20.29%. Se nota que la mayor participación de cobertura de necesidad de crédito se da en el sector comercio con 38.17%, seguido por el sector Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura con 14.55%; sector transporte 7.95%; Construcción con 5.94%; otras actividades con 4.22%; hoteles y restaurantes 3.94% actividades inmobiliarias 2.30% entre otros.

CUADRO N° 01

TIPO DE CRÉDITO	STOCK AL CIERRE DE MES					
	Número de Créditos	%	Saldo			%
			M.N. Miles de N. S.	M.E. Miles de N. S.	TOTAL Miles de N. S.	
1. CREDITOS CORPORATIVOS A GRANDES, A MEDIANAS, A PEQUEÑAS Y A MICROEMPRESAS	20,385.00	62.65%	128,788,379.70	16,952,628.10	145,741,008.00	79.71%
A. AGRICULTURA, GANADERIA, CAZA Y SILVICULTURA	2,440.00	7.50%	23,744,365.30	2,852,250.40	26,596,615.70	14.55%
B. PESCA	59	0.18%	302,622.50	0	302,622.50	0.17%
C. MINERIA	6	0.02%	58,152.10	0	58,152.10	0.03%
D. INDUSTRIA MANUFACTURERA	489	1.50%	2,629,535.30	251,527.20	2,881,062.50	1.58%
E. ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	7	0.02%	303,336.40	31,315.20	334,651.60	0.18%
F. CONSTRUCCION	200	0.61%	8,673,350.30	2,182,832.60	10,856,182.90	5.94%
G. COMERCIO	13,801.00	42.41%	65,540,817.00	4,245,867.80	69,786,684.80	38.17%
H. HOTELES Y RESTAURANTES	674	2.07%	5,005,480.10	2,198,112.60	7,203,592.70	3.94%
I. TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	1,985.00	6.10%	11,508,573.20	3,019,357.80	14,527,931.00	7.95%
J. INTERMEDIACION FINANCIERA	2	0.01%	29,019.00	0	29,019.00	0.02%
K. ACTIV. INMOVILIARIAS, EMPRESARIAL Y DE ALQUILER	129	0.40%	2,893,201.90	1,310,670.50	4,203,872.40	2.30%
L. ADMINISTRACION PUBLICA Y DEFENSA	3	0.01%	8,278.60	0	8,278.60	0.00%
M. ENSEÑANZA	24	0.07%	481,962.00	2,095.30	484,057.40	0.26%
N. SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	51	0.16%	681,485.80	65,628.10	747,114.00	0.41%
O. OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIO COMUNITARIOS	494	1.52%	6,913,486.00	792,970.60	7,706,456.60	4.22%
P.Q. HOGARES PRIVAD C./SERV. DOMEST. Y ORG. EXTRATERRITORIALES	21	0.06%	14,714.20	0	14,714.20	0.01%
2. CREDITOS HIPOTECARIOS PARA VIVIENDA 1/	0	0.00%	0	0	0	0.00%
3. CREDITOS DE CONSUMO 2/	12,154.00	37.35%	36,682,770.10	408,144.00	37,090,914.00	20.29%
TOTALES DE CREDITOS 3/	32,539.00	100.00%	165,471,149.80	17,360,772.10	182,831,922.00	100.00%

Fuente: ANEXOS SBS
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa

2.1.1.5. CARTERA POR DISTRIBUCIÓN DE OFICINAS

CUADRO N° 02

UBICACIÓN GEOGRÁFICA				COLOCACIONES		
DPTO	UBIGE0		TIPO DE OFICINA	Moneda Nacional	Equival. M/E	Total
	PROVINCIA	DISTRITO				
ANCASH	SANTA	CHIMBOTE	PRINCIPAL	34,008,806.25	7,002,718.29	41,011,524.54
ANCASH	HUARAZ	HUARAZ	AGENCIA	18,899,016.37	2,684,410.01	21,583,426.38
ANCASH	SANTA	CHIMBOTE	AGENCIA	23,604,000.07	3,930,327.10	27,534,327.17
ANCASH	CASMA	CASMA	OFICINA ESPECIAL	11,620,678.35	2,312,685.80	13,933,364.15
ANCASH	HUARMEY	HUARMEY	OFICINA ESPECIAL	5,989,026.94	196,190.53	6,185,217.47
ANCASH	HUAYLAS	CARAZ	OFICINA ESPECIAL	7,879,319.46	30,152.54	7,909,472.00
ANCASH	SANTA	NVO CHIMBOTE	AGENCIA	11,203,254.02	393,409.07	11,596,663.09
LIMA	HUACHO	HUACHO	AGENCIA	12,357,952.61	491,126.23	12,849,078.84
LIMA	BARRANCA	BARRANCA	AGENCIA	11,917,195.08	77,357.58	11,994,552.66
HUANUCO	HUANUCO	HUANUCO	AGENCIA	9,397,832.69	0.00	9,397,832.69
HUANUCO	LEONCIO PRADO	RUPA-RUPA	OFICINA ESPECIAL	9,906,355.68	0.00	9,906,355.68
JUJH	HUANCAYO	HUANCAYO	AGENCIA	3,349,109.17	0.00	3,349,109.17
LA LIBERTAD	TRUJILLO	TRUJILLO	AGENCIA	4,924,424.16	242,395.14	5,166,819.30
ANCASH	SIHUAS	SIHUAS	OFICINA ESPECIAL	64,496.78	0.00	64,496.78
ANCASH	POMABAMBA	POMABAMBA	OFICINA ESPECIAL	349,682.08	0.00	349,682.08
TOTALES				165,471,149.71	17,360,772.29	182,831,922.00

Fuente: ANEXOS SBS
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa



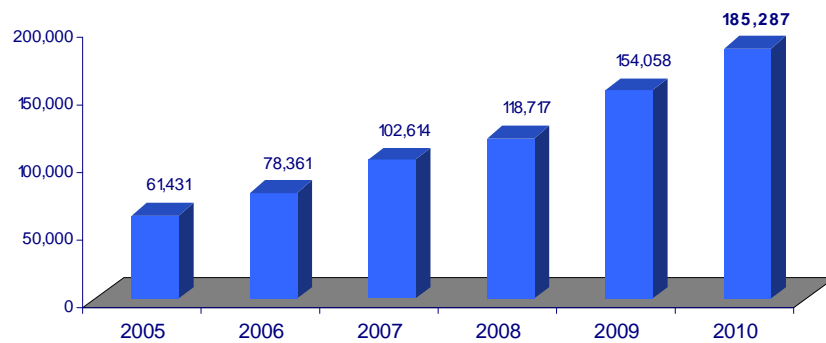
2.2 GESTIÓN DE AHORROS

2.2.1 CAPTACIONES

El saldo de colocaciones al cierre del año del 2010 ascendió a S/ **185,287** mil, este saldo incrementó en 29.7% a los saldos de captaciones del 2008 (S/ 35,341 mil) y en 114% al promedio de los saldos de captaciones para el periodo de 2003-2009 (S/ 86,297 mil).

GRÁFICO N° 12

Saldos Anuales de las Captaciones 2005-2010 Miles de Nuevos Soles



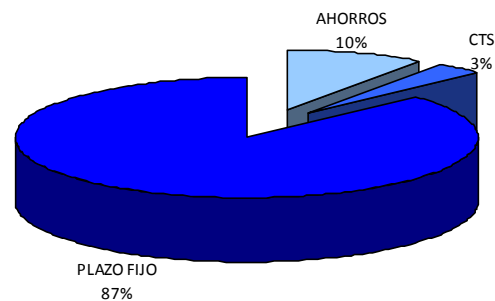
Fuente: Jefatura de Ahorros CMAC del Santa
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa

2.2.1.1. ESTRUCTURA DE CAPTACIONES

La estructura de los saldos de captaciones estuvo compuesta en 87% en depósitos a Plazo Fijo, 10% en Ahorro Corriente y 3% en depósitos de CTS que en saldos monetarios representan a S/. 160,981; S/ 17,857 y S/ 6,449 mil respectivamente.

GRÁFICO N° 13

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DEPÓSITO POR PRODUCTO



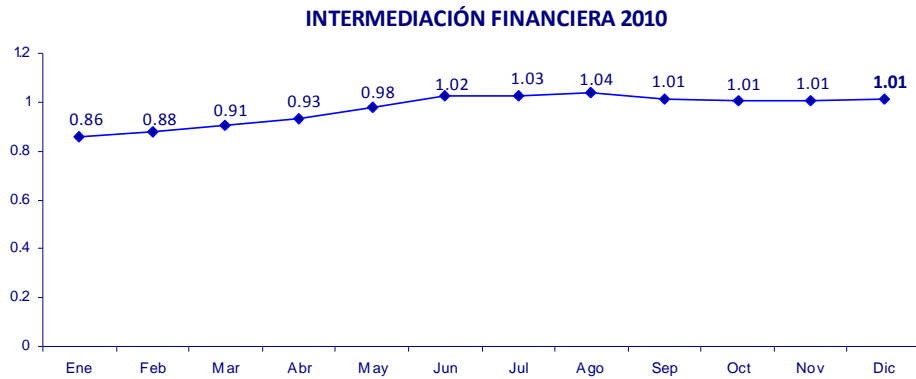
Fuente: Jefatura de Ahorros CMAC del Santa
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa



2.2.1.2. INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Finalizado el ejercicio 2010, el ratio de Intermediación Financiera fue de **1.01** producto del saldo de captaciones (185,287 mil NS) sobre el saldo de colocaciones (182,831 mil NS) lo que indica que las Captaciones del público financiaron el 84% de las Colocaciones, manteniéndose los ahorros como nuestra principal fuente de Financiamiento.

GRÁFICO N° 14



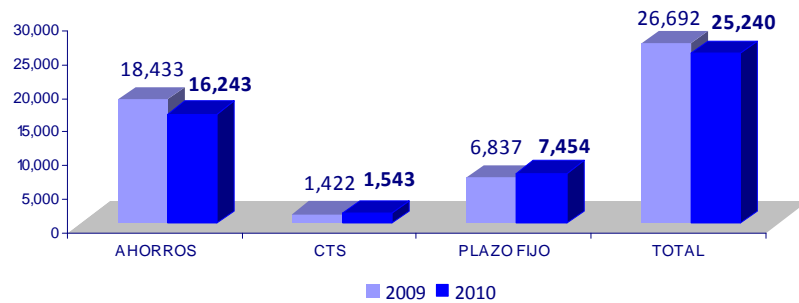
Fuente: Unidad de Planeamiento CMAC del Santa
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa

2.2.1.3. EVOLUCIÓN DE NÚMEROS DE CUENTAS

Al término del 2010 las cuentas en la Caja del Santa nominalmente fueron 26,692 cuentas las cuales se redujeron en un -5.44% (-1,452 cuentas) en relación al período 2009. El mayor crecimiento se dio en las Cuentas de Plazo Fijo que se incrementaron en un 9.02% (617 nuevas cuentas) entre ambas monedas, representando el 29.35% del total. La mayor participación se dio en la cuenta Ahorro Corriente, con una participación del 64.35% del total.

GRÁFICO N° 15

DISTRIBUCIÓN NÚMERO DE CUENTAS POR PRODUCTO



Fuente: Unidad de Planeamiento CMAC del Santa
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa

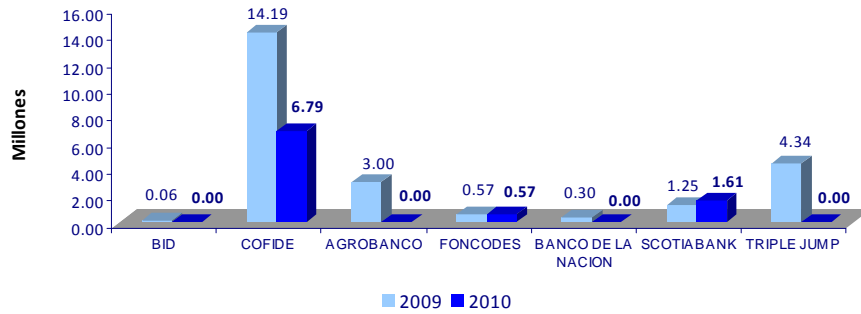


2.2.1.4. ADEUDADOS

Nuestros Adeudados lo componen principalmente COFIDE 75.69% (S/ 6,790 mil), SCOTIABANK 17.97% (S/ 1,612 mil) y FONCODES 6.34% (S/ 568 mil).

GRÁFICO N° 16

DISTRIBUCIÓN DE ADEUDADOS



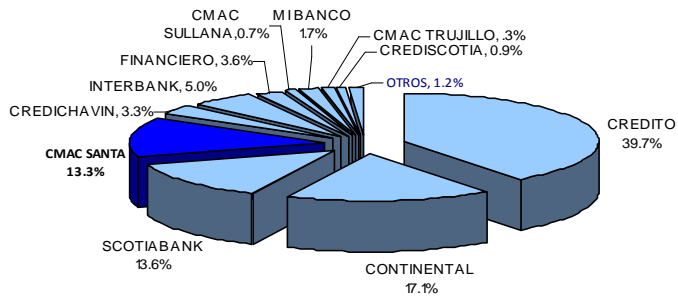
Fuente: Unidad de Tesorería CMAC del Santa.
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa.

2.2.1.5. PARTICIPACIÓN DE CAPTACIONES – REGIÓN ANCASH

En el 2010 a nivel de la Región Ancash, la Caja del Santa logró una participación en captaciones del 13.3%.

GRÁFICO N° 17

Participación de Captaciones Mercado Regional



Fuente: SBS
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa

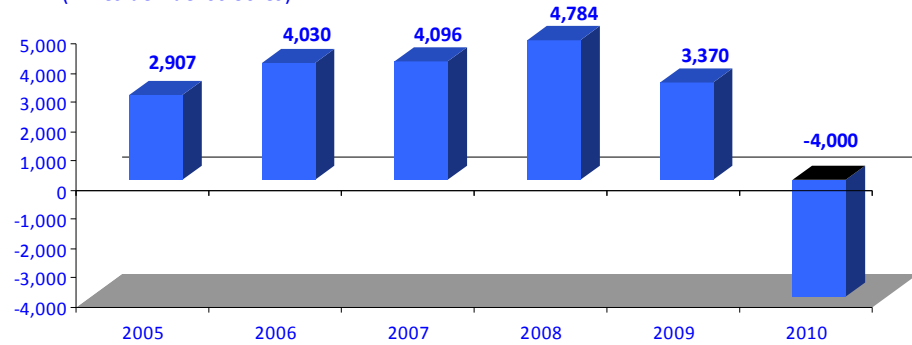


2.3 UTILIDAD

Nuestra Institución registró una utilidad de S/ -4,000 mil nuevos soles; siendo el promedio mensual de utilidad de S/ -333 mil nuevos soles. Respecto al 2009 tuvo una variación de -218.67%, equivalente a una reducción de -S/. 7'370 mil nuevos soles.

GRÁFICO N° 18

Evolución de la Utilidad 2005-2010
(Miles de Nuevos Soles)

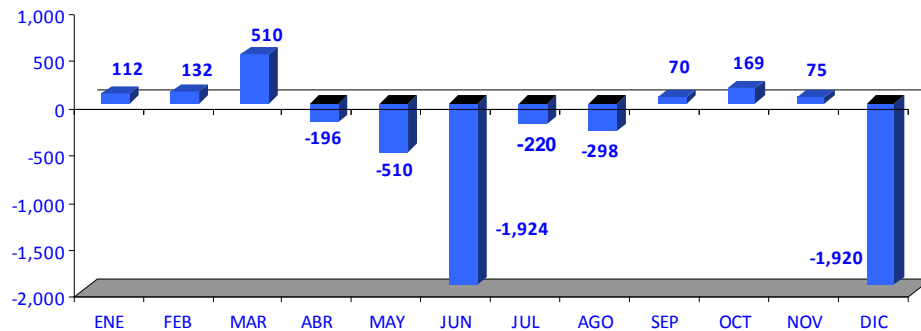


Fuente: Unidad de Contabilidad
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa

La Utilidad del 2010 tuvo una Evolución oscilante a lo largo de este período. Presenta un crecimiento promedio de -S/. 1'267 mil nuevo soles a lo largo del 2010.

GRÁFICO N° 19

Evolución Mensual de la Utilidad 2010
(Miles de Nuevos Soles)



Fuente: Unidad de Contabilidad
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa



III.- LOGROS INSTITUCIONALES

3.1. EL PATRIMONIO AL CIERRE DEL EJERCICIO FUE DE S/. 25'313 mil nuevos soles

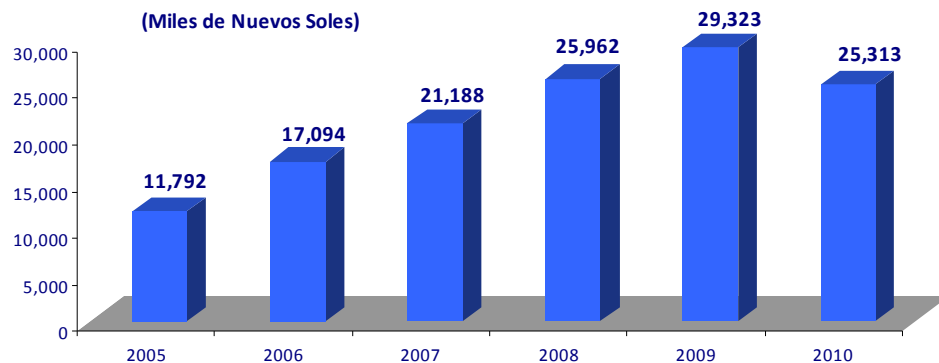
El Patrimonio registrado al cierre del ejercicio 2010 fue de S/. 25'313,196 nuevos soles; habiéndose reducido en -13.67% en comparación al 2009 (S/. 29'323 mil).

En promedio, el Patrimonio de la CMAC del Santa registra un monto de S/. 21'779 mil nuevos soles, en el 2005 y 2010.

GRÁFICO N° 20

EVOLUCION DEL PATRIMONIO 2005-2010

(Miles de Nuevos Soles)



Fuente: Unidad de Contabilidad
Elaboración: Unidad de Planeamiento y Desarrollo CMAC del Santa

3.2.- EFICIENCIA EN LA EJECUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS PRESUPUESTARIOS

Nuestra CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DEL SANTA S.A. para la formulación del presupuesto del Ejercicio 2010, ha seguido lo dispuesto en la Ley N° 29289 – Ley de Presupuesto del Sector Público para el año Fiscal 2010, y Texto Único Ordenado-2009 de la Directiva N° 004-2007-EF/76.01 "Directiva para la Ejecución del Presupuesto de las Entidades de Tratamiento Empresarial", modificado por las Resoluciones Directorales N° 014-2008-EF/76.01 y 004-2009-EF/76.01

Nuestro ratio de autonomía presupuestaria, que representan los Gastos Corrientes con relación a los Ingresos Corrientes, es de 0.88 lo que significa que mantienen un margen presupuestal que asciende al 87.56%, el cual luego de reducir los Gastos de Capital, Provisiones y Depreciaciones, presenta la rentabilidad obtenida.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A. – CMAC SANTA S.A. durante el ejercicio 2010 cumplió con aplicar las Normas de Austeridad, Racionalidad y Disciplina Presupuestaria; de conformidad a la Ley de Presupuesto del Sector Público para el año fiscal 2010, lo que es confirmado con la Auditoría Anual realizada por los señores BELLO & ASOCIADOS AUDITORES.



IV.- GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

La gestión de riesgos se considera una parte intrínseca del negocio de intermediación financiera en la Caja del Santa; es por ello que el Directorio y Gerencia establecen lineamientos para la adecuada identificación, medición y valoración de los tipos de riesgos acorde con las estrategias institucionales.

4.1 Riesgo crediticio

El riesgo de crédito es la probabilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones crediticias de una contraparte.

La gestión del riesgo de crédito en la Caja del Santa se fundamenta en un enfoque integral en todas las etapas del proceso: análisis, admisión, seguimiento y recuperación.

En lo referente a la etapa del seguimiento, una actividad permanente es el monitoreo de la calidad de cartera a nivel de toda la entidad, segmentos de negocios y su distribución geográfica, evaluando el comportamiento de la misma según varios indicadores que incluyen los ratios de cartera atrasada, pesada y entradas y salidas de mora, evaluando en estas últimas, los perfiles de morosidad

Asimismo, el riesgo crediticio es monitoreado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales para lo cual considera aspectos como la concentración crediticia, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías preferidas y el requerimiento de capital de trabajo.

Durante el periodo 2010, el nivel de riesgo crediticio que refleja la Caja del Santa, es alto debido al deterioro de la cartera, ello se ve reflejado en el nivel de morosidad 10.28% y morosidad de alto riesgo 15.13%. Ante ello la entidad ha dispuesto repotenciar el nivel de cobranza, reforzar el comité de créditos a nivel Institucional, reforzar el nivel de análisis y evaluación en la admisión de los créditos, reestructurar los niveles de autonomía de aprobación de crédito y seguimiento permanente.

4.2 Riesgo de liquidez o Tesorería

La Caja del Santa se encuentra expuesto a retiros diarios de sus recursos disponibles en efectivo por depósitos, por cuentas corrientes, vencimientos de depósitos, concesión de préstamos, garantías y otros retiros. La Gerencia establece límites sobre el monto mínimo de fondos disponibles para cubrir el pago de depósitos a su vencimiento y sobre el nivel mínimo de facilidades de préstamos con el que se debe contar para cubrir niveles de retiros inesperados; y monitorea diariamente los requerimientos de liquidez en base a estos límites.

Las medidas utilizadas para el control de este riesgo son los ratios mínimos de liquidez, escenarios de stress y el plan de contingencia de liquidez.

La medición de los riesgos de liquidez forma parte de la actividad de Gestión de Balance y se realiza los siguientes análisis:

- Gap de liquidez contractual: se analizan todas las masas dentro y fuera del balance siempre que aporten flujos de caja, colocadas en su punto de vencimiento contractual. Para aquellos activos y pasivos sin vencimiento contractual se utiliza un modelo interno de análisis basado en el estudio estadístico de la serie histórica de productos

- Análisis de escenarios / Plan de Contingencia

La gestión de liquidez se centra en adoptar todas las medidas necesarias para prevenir una crisis. El Plan de Contingencia se centra en moderar crisis potenciales a través de análisis de distintos escenarios, en la identificación de tipos de crisis, en las comunicaciones internas y externas y en las responsabilidades individuales.



CUADRO N° 03

Ratio de Liquidez	2,008	2,009	2010
Moneda nacional	14%	13%	23.41%
Moneda extranjera	61%	31%	32.99%

Fuente: Unidad de Riesgos CMAC del Santa
Elaboración: Unidad de Riesgos CMAC del Santa

El riesgo de tasas de interés

Mide las posiciones activas y pasivas en el tiempo ante variaciones de las tasas de interés; nuestra institución viene aplicando el indicador de ganancias en riesgo y valor patrimonial en riesgo, establecidos por la SBS a través del cual se determinan tanto las ganancias como el valor patrimonial en riesgo involucrados ante una variación de tasa de interés, siendo los resultados obtenidos al cierre de diciembre de 2010 (3.12% y 12.67%, respectivamente) inferiores a los dispuestos por la SBS (5%).

CUADRO N° 04

PERIODO	GANANCIA EN RIESGO	VALOR PATRIMONIAL EN RIESGO
Dic-08	0.80%	10.88%
Dic-09	2.71%	12.46%
Dic-10	3.12%	12.67%

Fuente: Unidad de Riesgos CMAC del Santa
Elaboración: Unidad de Riesgos CMAC del Santa

4.3 Riesgo de Tipo de Cambio

Durante el periodo 2010 la Caja del Santa ha mantenido posición global de sobrecompra de moneda extranjera (dólares) cerrando al mes de diciembre 2010 en 8.18%

4.4 Riesgo Operacional

El Riesgo Operacional (RO) se define como "la posibilidad de pérdidas debido a procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información o eventos externos".

La Caja del Santa, con el fin de fortalecer la gestión de riesgos operacional cuenta con un Manual de Gestión de Riesgo Operacional, el mismo que esta alineado al Manual de Gestión Integral de Riesgos.

La metodología que se utiliza para la identificación y medición de los riesgos es la:

Auto-evaluación de riesgos y controles: Herramienta de gestión preventiva para identificar y valorizar los principales riesgos y controles. La valoración de los riesgos es cualitativa y se realiza a través de cuestionarios de auto-evaluación de riesgos críticos, en las unidades de negocio y de apoyo.

Recolección de eventos de pérdida: Herramienta para medir los eventos de pérdida materializados, cuantificando los montos de pérdida y sus recuperos. Es la base del desarrollo de herramientas cuantitativas para medir el RO.

Asimismo se desarrolla capacitación a todos los niveles de la organización sobre la gestión del riesgo operacional, habiendo cumplido con capacitar a todos los integrantes de la Caja.



V.- ESTADOS FINANCIEROS

5.1.- BALANCE GENERAL

Balance General Comparativo

(En Miles de Nuevos Soles al 31.12.2010)

ACTIVO	Dic-09	Nov-10	Dic-10	Evolución			Participación -CMAC SANTA		
				Var.Men %	Var.Anu %	Var.Men	Dic-09	Nov-10	Dic-10
Disponible	24,783	42,435	43,874	3.39%	77.03%	1,438	11.43%	18.31%	19.12%
Inversiones	3,040	3,502	3,492	-0.28%	14.87%	-10	1.40%	1.51%	1.52%
Total Cartera	176,332	169,145	165,667	-2.06%	-6.05%	-3,478	81.30%	72.98%	72.22%
Cuentas por Cobrar	70	104	157	50.55%	123.59%	53	0.03%	0.04%	0.07%
Bienes Real. y Adjud.	187	197	129	-34.76%	-31.38%	-68	0.09%	0.08%	0.06%
Activo Fijo y Intangibles (Netos)	7,248	8,476	8,395	-0.96%	15.82%	-81	3.34%	3.66%	3.66%
Impuest. Renta y Partic. Diferidas	709	709	709	0.00%	0.00%	0	0.33%	0.31%	0.31%
Otros Activos	4,531	7,208	6,983	-3.12%	54.13%	-225	2.09%	3.11%	3.04%
Total Activos	216,900	231,776	229,405	-1.02%	5.77%	-2,370	100.00%	100.00%	100.00%
PASIVO									
Depósitos	146,256	184,750	185,287	0.29%	26.69%	537	69.76%	79.71%	80.77%
Adeudados	24,697	9,774	8,970	-8.22%	-63.68%	-803	11.78%	4.22%	3.91%
Otros Pasivos	9,383	10,019	9,834	-1.85%	4.81%	-185	4.48%	4.32%	4.29%
Total Pasivos	180,336	204,543	204,091	-0.22%	13.17%	-451	86.01%	88.25%	88.97%
PATRIMONIO									
Capital social	21,953	24,970	24,970	0.00%	13.74%	0	10.47%	10.77%	10.88%
Capital adicional	74	74	74	0.00%	0.00%	0	0.04%	0.03%	0.03%
Reservas	3,925	4,269	4,269	0.00%	8.76%	0	1.87%	1.84%	1.86%
Resul. acumulados	0	0	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%
Resul. del ejercicio	3,370	-2,080	-4,000	92.30%	-218.67%	-1,920	1.61%	-0.90%	-1.74%
Total Patrimonio	29,323	27,233	25,313	-7.05%	-13.67%	-1,920	13.99%	11.75%	11.03%
Total Pas.y Patri.	209,659	231,776	229,405	-1.02%	9.42%	-2,371	100.00%	100.00%	100.00%

Fuente: Unidad de Contabilidad CMAC del Santa
Elaboración: Unidad de Contabilidad CMAC del Santa



5.2.- ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Análisis Estado de Ganancias y Perdidas Comparativo

(En Miles de Nuevos Soles al 31.12.2010)

				Evolución			Participacion		
	Dic-09	Nov-10	Dic-10	Var.Mens	Var.Anual	Var.Mens/	Dic-09	Nov-10	Dic-10
INGRESOS FINANCIEROS (+)	46,661	43,590	46,623	6.96%	-0.08%	3,032	100%	100%	100%
Inter. por Disponibles	397	520	582	11.81%	46.53%	61	0.85%	1.19%	1.25%
Ingr. Valorizacion de Invers	283	38	40	4.67%	-85.96%	2	0.61%	0.09%	0.09%
Inter. por Cartera de Creditos	45,777	42,923	45,905	6.95%	0.28%	2,982	98.10%	98.47%	98.46%
Diferencia de Tipo Cambio	204	109	96	0		-12	0.44%	0.25%	0.21%
GASTOS FINANCIEROS (-)	15,357	16,754	18,336	9.44%	19.40%	1,582	32.91%	38.44%	39.33%
Inter. Oblig.Captaciones	11,172	13,558	14,917	10.02%	33.51%	1,359	23.94%	31.10%	31.99%
Inter.Adeudos y Obligacione	2,672	1,360	1,422	4.61%	-46.77%	63	5.73%	3.12%	3.05%
Primas F.S.D, Otros Gast Finan	1,512	1,837	1,997	8.72%	32.04%	160	3.24%	4.21%	4.28%
Diferencia de Tipo Cambio	0	0	0	0.00%		0	0.00%	0.00%	0.00%
Margen Financiero Bruto	31,304	26,836	28,287	5.41%	-9.64%	1,451	67.09%	61.56%	60.67%
Margen Financiero Neto	24,102	17,086	16,852	-1.37%	-30.08%	-234	51.65%	39.20%	36.15%
Ingresos por servicio financieros	2,335	2,657	3,065	15.35%	31.24%	408	5.00%	6.10%	6.57%
Gastos por servicios financieros	1,177	1,384	1,600	15.61%	35.91%	216	2.52%	3.18%	3.43%
Margen Operacional	25,260	18,359	18,317	-0.23%	-27.49%	-42	54.13%	42.12%	39.29%
Gastos de administración	19,368	19,055	20,701	8.64%	6.88%	1,646	41.51%	43.71%	44.40%
Gastos de Personal	11,636	10,114	11,883	17.49%	2.13%	1,769	24.94%	23.20%	25.49%
Directorio	0	0	0	0.00%	0	0	0.00%	0.00%	0.00%
Gastos Serv.Terceros	7,192	6,990	8,285	18.53%	15.19%	1,295	15.41%	16.03%	17.77%
Impuestos y Contribuciones	540	448	533	19.03%	-1.31%	85	1.16%	1.03%	1.14%
Margen Operacional Neto	5,892	-696	-2,384	242.35%	-140.46%	-1,688	12.63%	-1.60%	-5.11%
Prov. Depre.y Amortización	1,070	1,665	1,936	16.26%	81.01%	271	2.29%	3.82%	4.15%
Resultado de Operación	4,822	-2,362	-4,320	82.93%	-189.58%	-1,958	10.33%	-5.42%	-9.27%
Otros Ingresos y gastos	276	282	320	13.73%	16.18%	39	0.59%	0.65%	0.69%
Distribución legal de renta	258	0	0	0.00%	-100.00%	0	0.55%	0.00%	0.00%
Impt. Renta	1,469	0	0	0.00%	-100.00%	0	3.15%	0.00%	0.00%
Utilidad del Ejercicio	3,370	-2,080	-4,000	92.30%	-218.67%	-1,920	7.22%	-4.77%	-8.58%

Fuente: Unidad de Contabilidad CMAC del Santa
Elaboración: Unidad de Contabilidad CMAC del Santa



VI.- PRINCIPALES ACTIVIDADES EJECUTADAS

Inauguración CPI - Pucallpa

Continuando con el plan de expansión institucional, el 26 de Febrero se inauguró el CPI – Pucallpa ubicada en Dirección: Lote N° 2 – Fracción L 03 / 04 Mz. 20, distrito de Callería (Intersección Jr. Ucayali y Calle Coronel Portillo)



Inauguración Agencia Trujillo

Continuando con el plan de expansión institucional, el 26 de Marzo se inauguró la Agencia en Trujillo ubicada en Av. Gamarra N° 362.



SEMINARIO INTERNACIONAL DE MICROFINANZAS

El 29 al 30 Abril del 2010 se realizó de manera exitosa el Seminario Internacional de Microfinanzas titulado "Patrimonio, crecimiento e Inclusión". Contando con la presencia de exponentes nacionales e internacionales.



**PREMIACIÓN
EL MEJOR SOCIO 2010**

En conmemoración del día del Trabajo se premió a nuestros mejores clientes en Créditos en dos categorías, Categoría Medianos y Pequeños Empresarios y Categoría Micro Empresarios. Siendo premiadas por su esfuerzo y visión de desarrollo la Sra. Tita Medina Haro y Sra. Bealda Campos de Olivares

SEMANA JUBILAR DE SAN PEDRITO

Por la semana Jubilar de San Pedrito, la Caja del Santa participó en las diferentes actividades de la principal fiesta de la ciudad de Chimbote. En la fotografía. Premiación en el concurso tradicional Chimbote Tiene Mejor Ceviche del Perú, en el cual la Caja del Santa participo como sponsor oficial.



SEMANA JUBILAR DE SAN PEDRITO

La Caja del Santa participó como Sponsor oficial en la coronación y concurso Marinera con Fuga de Huayno.



SEMANA JUBILAR DE SAN PEDRITO

La Caja del Santa participó como Sponsor oficial en del Campeonato de Tiro con Carabina.





SEMANA JUBILAR DE SAN PEDRITO

La Caja del Santa Participó en curso intercultural , actividad de clausura de la semana en honor al Santo Patrón San Pedrito.

La Caja del Santa participe del I Congreso Nacional de Emprendedores

El Sr. Roberto Naito Fukuda, Gerente de Créditos, de la Caja del Santa Participó como ponente principal del I Congreso Nacional de Emprendedores , realizado el 28 y 29 de Noviembre del 2010 en la explanada de la Universidad Privada San Pedro. Evento catedrático de renombre no solo por la calidad de temario y expositores, sino también por la proyección de inversión en nuevas empresas a nivel nacional que suscita.



Actividad de Proyección Social

La Caja del Santa como parte de su plan de proyección social , los colaboradores de la Caja del Santa llenaron de alegría los corazones de los niños del A.H. Villa los Jardines con la entrega de regalos y una tarde amena, ya que en las fiestas navideñas es más satisfactorio dar que recibir y retribuir la gratitud de Dios por un año lleno de satisfacciones y retos institucionales.