

BANCO RIPLEY PERÚ S.A.

Informe con EEFF al 30 de junio 2025 ¹			Fecha de comité: 10 de septiembre de 2025			
Periodicidad de actualización: Semestral			Sector Financiero – Banca, Perú			
Equipo de Análisis						
Eva Simik esimik@ratingspcr.com		Michael Landauro mlandauro@ratingspcr.com		(511) 208.2530		
Fecha de información	Dic-22	Jun-23	Dic-23	Jun-24	Dic-24	Jun-25
Fecha de comité	11/04/2023	25/09/2023	04/04/2024	26/09/2024	27/03/2025	10/09/2025
Fortaleza Financiera	PEB+	PEB+	PEB+	PEB+	PEB+	PEB+
Depósitos a Plazo menores a un año	PE Categoría I	PE Categoría I	PE Categoría I	PE Categoría I	PE Categoría I	PE Categoría I
Sexto Programa de Certificados de Depósitos Negociables	PE1-	PE1-	PE1-	PE1-	PE1-	PE1-
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Negativa	Estable	Positiva

Significado de la clasificación

PEB: Empresa solvente, con gran fortaleza financiera intrínseca, con posicionamiento adecuado en el sistema, con cobertura total de riesgos presentes y poca vulnerabilidad frente a algunos riesgos futuros.

PE1: Emisiones con alta certeza en el pago oportuno. La liquidez es buena y está soportada por buenos factores de protección. Los riesgos son pequeños.

Categoría I: Grado más alto de calidad. Mínima probabilidad de incumplimiento en los términos pactados. Excelente capacidad de pago aún en el más desfavorable escenario económico predecible.

Estas categorizaciones podrán ser complementadas si correspondiese, mediante los signos (+/-) mejorando o desmejorando respectivamente la calificación alcanzada entre las categorías AA y B, 2 y 3 inclusive. La información empleada en la presente clasificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información.

La información empleada en la presente clasificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de esta, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. La clasificación otorgada o emitida por PCR constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio y puede estar sujeta a actualización en cualquier momento. Asimismo, la presente clasificación de riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Clasificadora. El presente informe se encuentra publicado en la página web de PCR (<http://www.ratingspcr.com/>), donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes.

Racionalidad

En comité de clasificación de riesgo, PCR decidió ratificar las clasificaciones de Fortaleza Financiera en PEB+, Depósitos de Corto Plazo en PECategoría I y al Sexto Programa de Certificados de Depósito Negociables en PE1-, modificando la perspectiva a "Positiva"; con información al 30 de junio de 2025. La decisión se fundamenta en la estabilidad en los ratios de solvencia, liquidez y cobertura del Banco, así como ratios de morosidad controlados. La calificación también recoge la reducción del volumen de cartera, producto de la estrategia comercial seguida para mejorar la cartera de créditos y la mejora en los indicadores de rentabilidad en el corte de evaluación.

Perspectiva

Positiva.

Resumen Ejecutivo

- **Ligero crecimiento en el volumen de cartera.** La cartera directa alcanzó S/ 1,392.6 MM a jun-25, con un aumento marginal de 0.7% frente a jun-24. Este comportamiento refleja una estrategia prudente de colocación: el banco redujo exposición en tarjetas de crédito (que suelen tener mayor riesgo y volatilidad, -20.1%) y priorizó préstamos no revolving (+20.5%), más estables y con mejor control del riesgo. Asimismo, el descenso en atrasados y refinanciados obedece a políticas de castigos y depuración de cartera, lo que permitió un portafolio más sano.
- **Mejora en la Cartera Atrasada y Cartera de Alto Riesgo.** La morosidad bajó de 5.7% a 3.6%, principalmente porque el banco reforzó la cobranza y fue más selectivo en originación, reduciendo en 35.6% la cartera vencida. En paralelo, la CAR cayó a 5.5% (jun-24: 7.6%), explicada por la menor cartera atrasada y refinanciada. Esto refleja un perfil de riesgo más controlado, aunque todavía ligeramente por encima del promedio del sistema (5.3%), señal de que la exposición al segmento consumo sigue siendo sensible.
- **Mejora en la composición por categoría de riesgo deudor.** La cartera pesada se redujo de 12.2% a 9.3%, gracias a que una mayor parte de los clientes mantiene calificación Normal (87.4% del portafolio). Esta mejora se debe a originación

¹ EEFF SBS.

más estricta y depuración de clientes de mayor riesgo, lo que permitió reducir las categorías Dudoso y Pérdida. Sin embargo, al concentrarse en consumo, el banco todavía muestra un peso superior al sistema (5.7%).

• **Mayor cobertura de provisiones.** La cobertura sobre cartera atrasada se elevó a 211.9% y sobre la CAR a 140.2%. Esto responde a una estrategia deliberada: al tener menores atrasos, las provisiones totales disminuyeron, pero aun así mantienen una holgura superior al sistema. El banco está priorizando mantener reservas suficientes para absorber riesgos futuros, lo que fortalece la confianza de acreedores y depositantes.

• **Fuente de fondeo.** Los pasivos cayeron 8.9% interanual por el pago de obligaciones en circulación (S/ 73.2 MM) y menores obligaciones con el público (-S/ 30.5 MM), aunque la composición cambió positivamente: los depósitos a plazo (más caros y volátiles) se redujeron 21.1%, mientras que los depósitos de ahorro (más estables y de menor costo) crecieron 32.1%. Esto evidencia una mejor diversificación de fondeo y un perfil de pasivos más sostenible, reduciendo presión sobre gastos financieros.

• **Niveles de liquidez.** A jun-25, los ratios de liquidez se situaron en 27.7% en MN y 388.7% en ME, ambos holgados frente a lo regulatorio, aunque en soles por debajo del promedio del sistema. El análisis de calces muestra presión en MN entre 1 y 2 años, mientras que en ME las brechas negativas se concentran entre 2M y 2A; no obstante, se compensan con saldos positivos en tramos de corto y largo plazo. En conjunto, la brecha acumulada de liquidez (MN+ME) es positiva, reflejando la existencia de colchones y planes de contingencia suficientes para cubrir vencimientos concentrados.

• **Bajo endeudamiento.** El endeudamiento patrimonial cayó a 3.6x (jun-24: 4.4x), manteniéndose bastante por debajo del promedio del sistema (6.5x). Esta mejora refleja el fortalecimiento del patrimonio frente a una reducción de pasivos, lo que da mayor solidez en escenarios adversos y margen para absorber pérdidas potenciales.

• **Adecuado nivel de solvencia.** El ratio de capital global subió a 18.5%, explicado por un mayor patrimonio efectivo (+26.3% interanual). Esto muestra que la capitalización ha acompañado el proceso de depuración de cartera, asegurando holgura frente a requerimientos regulatorios. El nivel se ubica no solo por encima del mínimo (10.0%), sino también del promedio del sistema (17.8%), lo que refuerza la capacidad de enfrentar choques.

• **Mejora en los resultados financieros.** El banco pasó de una pérdida de -S/ 28.5 MM en jun-24 a una utilidad neta de S/ 25.6 MM en jun-25. Esto fue posible porque, aunque los ingresos financieros cayeron 4.7% por menor escala de cartera, se logró una reducción muy significativa en provisiones (-44.9%), además de un mejor control de gastos financieros gracias a la recomposición del fondeo. El margen financiero neto tuvo un crecimiento importante, permitiendo que el ROE (12.2%) y el ROA (2.5%) se ubiquen en línea con el sistema, tras varios años de resultados negativos.

• **Resultados recientes.** La disciplina en originación, el giro hacia créditos de menor riesgo y la recomposición del fondeo permitieron al banco revertir pérdidas y volver a rentabilidad positiva en el primer semestre de 2025. Esto evidencia que la estrategia conservadora no solo limpió la cartera, sino que también estabilizó la generación de resultados, marcando un punto de inflexión tras los años previos de pérdidas recurrentes.

Metodología utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la metodología de calificación de riesgo de Bancos e Instituciones Financieras (Perú) y la metodología de calificación de riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (Perú), vigentes y aprobadas en Comité de Metodologías con fecha 18 de octubre de 2022.

Información utilizada para la clasificación

- **Información financiera:** Estados financieros auditados del 2020 a 2024. EE.FF. SBS a junio 2024 y 2025.
- **Riesgo Crediticio:** Indicadores de concentración e indicadores oficiales de la SBS.
- **Riesgo de Mercado, liquidez y solvencia:** Datos oficiales de la SBS, anexos y reportes entregados a la SBS.
- **Riesgo Operativo:** Datos oficiales de la SBS, anexos y reportes entregados a la SBS, Memoria Anual.

Factores Clave

Los factores que podrían impactar de manera favorable a la calificación son:

- Mejora sostenida en los indicadores de calidad de la cartera, alcanzando niveles similares a los del promedio del sistema y sus pares, reflejándose en una disminución de la mora real.
- Mayor participación de la entidad en las colocaciones dentro del sistema financiero, con clientes de buen perfil crediticio.
- Incremento de los ingresos financieros, que permitan superar el punto de equilibrio y generar utilidades de forma sostenida.
- Mejora sostenida en los ratios de solvencia y liquidez.

Los factores que podrían impactar de manera desfavorable a la calificación son:

- Deterioro en los indicadores de calidad de la cartera y comportamiento desfavorable en el cumplimiento de pago de los créditos reprogramados y refinanciados.
- Deterioro en sus indicadores de cobertura (por debajo del promedio del mercado).
- Reducción significativa de sus actuales niveles de solvencia, tras una mayor caída de sus márgenes de rentabilidad o mayor participación de la cartera con mayor riesgo que incremente los requerimientos.
- Sostenidos resultados de rentabilidad negativos que deterioren la posición financiera.

Limitaciones y Limitaciones Potenciales para la clasificación

- **Limitaciones encontradas:** No se encontró limitaciones respecto a la información presentada por el Banco.
- **Limitaciones potenciales:** La cartera de Banco Ripley se encuentra concentrada exclusivamente en el segmento Consumo, el cual es altamente sensible a escenarios de incertidumbre en cuanto a perspectivas económicas, inflación, entre otros. Adicionalmente, por la naturaleza del segmento, los créditos no cuentan con colaterales reales.

Hechos de Importancia

- El 11 de agosto de 2025, Banco Ripley Perú S.A. comunicó a la SMV que, mediante la Resolución SMV N° 012-2024-SMV/11.1, se dispuso la exclusión del Sexto Programa de Certificados de Depósito Negociables – Primera Emisión del Registro de Valores de la Bolsa de Valores de Lima (BVL).
- El 21 de noviembre de 2024, el Banco comunicó el nombramiento del Sr. Oscar Rodríguez Farfán como nuevo Oficial de Cumplimiento de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, ejerciendo funciones a partir del 21 de noviembre de 2024.
- El 28 de agosto de 2024, el Banco comunicó el nombramiento del Sr. Issa Jeam Pierre Kahwagi como Gerente de Ventas y Estrategia de Canales, ejerciendo funciones a partir del 02 de setiembre de 2024.
- El 5 de agosto de 2024, el Banco comunicó la exclusión del programa de emisión denominado Primer Programa de Bonos Subordinados del Registro Público del Mercado de Valores.

Contexto Económico²

A junio del 2025, la economía peruana registró un crecimiento de 3.8% los últimos doce meses. Según INEI, esta mejora se explicó por el dinamismo de casi todos los sectores, con excepción de financieros y seguros que registró una caída del 0.07%. Los sectores que lideraron este crecimiento fueron agropecuario (+4.3%), pesca (+5.8%), manufactura (+4.8%), construcción (3.9%), comercio (3.9%) y transporte (6.6%).

Al primer semestre del 2025, el sector agropecuario tuvo un buen desempeño principalmente por la actividad agrícola impulsada por la producción de aceituna, cacao y palta, ante mayores niveles de superficie sembrada y mejores condiciones climáticas. El sector pesca mostró un incremento en su producción por el mayor tonelaje capturado de especies tanto de origen marítimo y continental, destinados al consumo humano indirecto y de uso industrial. Respecto a la manufactura, su crecimiento estuvo asociado a la mayor producción de ramas de elaboración y conservación de pescados, refinación de petróleo y el subsector fabril. En cuanto a construcción, este aumentó en línea con el consumo interno de cemento y al avance físico de obras. El sector comercio estuvo impulsado por las ventas al por mayor, por su lado, el sector transporte tuvo un mayor dinamismo derivado de sus tres componentes aéreo, marítimo y terrestre.

PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS PERÚ								
INDICADORES	2020	2021	2022	2023	2024	1S-2025	2025 (E)***	2026 (E)***
PBI (var. % real)	-11.0%	13.6%	2.7%	-0.6%	3.3%	3.8%	3.1%	2.9%
PBI Minería e Hidrocarburos (var. %)	-13.4%	7.5%	0.35%	8.2%	2.0%	1.8%	0.3%, 4.0%	2.3%, 3.6%
PBI Manufactura (var. %)	-12.5%	18.6%	1.0%	-6.7%	3.9%	4.8%	4.1%, 2.5%	1.8%, 2.9%
PBI Elec. & Agua (var. %)	-6.1%	8.5%	3.9%	3.7%	2.4%	2.0%	2.8%	2.7%
PBI Pesca (var. % real)	4.2%	2.8%	-13.7%	-19.8%	24.9%	5.8%	8.6%	-3.1%
PBI Construcción (var. % real)	-13.3%	34.5%	3.0%	-7.9%	3.6%	3.9%	3.8%	2.0%
Inflación (var. % IPC)*	2.0%	6.4%	8.5%	3.2%	2.0%	1.7%	2.2%-2.3%	2.2%-2.5%
Tipo de cambio cierre (S/ por US\$)**	3.60	3.97	3.81	3.71	3.77	3.54	3.70	3.73-3.75

Fuente: INEI-BCRP / Elaboración: PCR

*Variación porcentual últimos 12 meses

**SBS, tipo de cambio contable. Proyecciones: Encuesta de Expectativas BCRP jun-2025.

***BCRP, Reporte de Inflación de jun-2025. Las proyecciones de minería e hidrocarburos están divididas, respectivamente, así como el de manufactura en primaria y no primaria respectivamente.

El BCRP³ proyecta que la economía tendrá una expansión de 3.1% en 2025, menor a lo estimado en el reporte de mar-2025 debido a un menor crecimiento esperado en los sectores de minería e hidrocarburos, ello alineado a condiciones climáticas más estables respecto al 2024 y una menor producción del hierro. Por el contrario, se prevé se estimule el gasto privado y, con ello, las actividades no primarias. Para el 2026, el producto crecería 2.9% considerando que las condiciones favorables se mantengan y un escenario de estabilidad política durante las elecciones generales de 2026.

Asimismo, el BCRP proyecta que la inflación sería de 1.8% para el 2025 y 2.0% para el 2026, manteniéndose en el rango meta y que responde a la reversión de los efectos de choque de oferta, una actividad económica en niveles potenciales y expectativas de inflación decrecientes hacia nivel medio del rango meta.

El balance de riesgos para la proyección de inflación se mantiene neutral. Los riesgos para la proyección incluyen principalmente las siguientes contingencias: (i) choques financieros por la mayor incertidumbre sobre el impacto de las medidas económicas de EE.UU., el debilitamiento del tipo de cambio, salida de capitales debido que los inversionistas buscarían recomponer sus portafolios con mejores perfiles de retorno y riesgo; (ii) altos niveles de endeudamiento en

² Fuente: BCRP Reporte de Inflación jun-2023 / INEI Informe Técnico agosto-2023.

³ Reporte de inflación jun-2025

varias economías, dificultaría el ajuste de sus presupuestos fiscales y deuda pública; (iii) choques de demanda externa por un menor crecimiento esperado global que podría reducir la demanda de nuestros principales productos de exportación y (iv) el próximo periodo electoral, elevaría la incertidumbre política y social que podría influir en el riesgo país, variación de tipo de cambio y/o salida de capitales.

El déficit fiscal acumulado (últimos 12 meses) se registró en -2.6% a junio del 2025 (dic-2024: -3.5%), debido principalmente al mayor registro de ingresos corrientes, en términos nominales, por la recaudación de impuesto a la renta, impuesto general a la venta e ingresos no tributarios, en línea con la recuperación económica. Por su lado, los gastos corrientes se incrementaron, en menor medida, en las tres instancias de gobiernos por gastos en formación de capital y honramiento de garantías de Petroperú.

Contexto Sistema⁴

Crecimiento moderado de colocaciones: A junio de 2025, la cartera total bruta de la banca múltiple alcanzó los S/ 429,975 millones, con un crecimiento interanual de +2.9%, impulsado principalmente por créditos directos. En esa línea, el ritmo de colocaciones se mantiene moderado, con un avance semestral de +2.7%. Al aislar el efecto del ingreso de Compartamos Banco, los créditos directos habrían crecido apenas +1.2% interanual y un +2.1% respecto a diciembre, ligado a un repunte del crédito en el segundo trimestre del presente año. Aunque los créditos indirectos mostraron un crecimiento interanual (+6.0%), sin embargo, con una ligera reducción de -0.8% respecto al último cierre.

Mejora sostenida en la calidad de cartera: A junio de 2025, la morosidad de la banca múltiple se redujo a 3.5%, confirmando la mejora en la calidad de cartera en un contexto de recuperación económica. La Cartera de Alto Riesgo (5.3%) y su versión ajustada por castigos (7.6%) también disminuyeron, reflejando una mejoría en la capacidad de pago de los agentes económicos. Asimismo, la cartera pesada cayó a 5.7% (-120 pbs vs jun-2024), en línea con una mejor situación financiera de los deudores. Estos resultados evidencian una cartera más saludable del sector y con menor exposición al riesgo.

Adecuada cobertura de cartera en riesgo: A junio de 2025, la cobertura de provisiones sobre créditos atrasados tuvo un registro de 163.7% (jun-2024: 141.4%), esto debido a la reducción de la morosidad en la banca respecto al año previo, dado el crecimiento de la actividad local y ausencia de eventos climatológicos de gran magnitud; contrastado por el menor stock de provisiones interanual. Por su lado, la cobertura de provisiones sobre cartera deteriorada o cartera de alto riesgo (CAR) tuvo un comportamiento similar, dando un registro de 107.7% (jun-2024: 96.3%), similar a registros históricos y prepandemia.

Importantes niveles de solvencia: A junio de 2025, el Ratio de Capital Global de la banca se ubicó en 17.8%, indicador superior al de jun-2024 (+170 pbs), dado el incremento del patrimonio efectivo de la banca, en línea con la mayor capitalización registrada y mejores resultados respecto al año previo; contrastado por el mayor requerimiento de capital principalmente de crédito, posiblemente también derivado de la inclusión del nuevo banco. Respecto al Capital Ordinario Nivel 1, este se ubicó en 13.4%, y similar el Tier 1, ubicándose por encima de lo requerido por el regulador, al igual que a nivel individual, siendo el indicador del patrimonio básico más bajo un 8.1% registrado por un banco pequeño enfocado en consumo.

Adecuados indicadores de liquidez: A junio de 2025, la banca múltiple mantiene adecuados indicadores de liquidez en MN y ME, registrando 27.9% y 53.1%, respectivamente; manteniendo la liquidez producto de las medidas aplicadas por el BCRP como la liberación de encajes, las operaciones de reporte de valores, moneda y cartera, y el endurecimiento en la originación, que presiona a invertir en activos líquidos como instrumentos de gobierno, que aún están rindiendo de manera atractiva, entre otros. Estos indicadores de liquidez son superiores a lo sugerido por el regulador. Asimismo, el Ratio de Cobertura de Liquidez⁵ está por encima de 170% en ambas monedas y en total, cumpliendo holgadamente la regulación local.

Indicadores de rentabilidad mejoran: A jun-2025, la utilidad neta del ejercicio fue de S/ 7,072 MM, registrando un incremento de +60.5% (+S/ 2,667 MM) de forma interanual, derivado de menor gasto en provisiones y costes financieros de los pasivos. En consecuencia, dado los mejores resultados, los indicadores ROE y ROA anualizados alcanzaron un valor de 18.4% y 2.4%, respectivamente (jun-2024: 12.6% y 1.6%). Asimismo, los márgenes financiero, operativo y neto anualizados fueron de 58.5%, 32.5% y 22.2% (jun-2024: 44.6%, 22.4% y 14.9%), respectivamente. Cabe precisar que estos indicadores se mantienen por encima del promedio histórico reciente.

Análisis de la institución

Reseña

Banco Ripley Perú S.A. (En adelante “Banco Ripley” o “la Compañía”) es una entidad financiera del grupo Ripley, el cual agrupa los negocios *retail*, financiero e inmobiliario, tanto en Chile como en Perú. El grupo inicia operaciones en Perú en 1997, a través de su primera tienda por departamento, y en 1999 inicia la actividad financiera con Financiera Cordillera S.A. (en adelante “Financor”), ofreciendo la tarjeta Ripley Clásica (solo para tiendas Ripley). En 2002,

⁴ Fuente: SBS.

⁵ SBS: último ratio a la fecha (mar-2025).

amplían sus productos ofreciendo tarjetas afiliadas a las redes Mastercard y Visa, así como productos de crédito consumo “Súper Efectivo” y “Efectivo Express”. En 2008, Financor se convierte en una entidad bancaria y, en 2009, la Junta General de Accionistas (en adelante “JGA”) modificó la razón social a Banco Ripley Perú S.A.

Responsabilidad Social Empresarial y Gobierno Corporativo

Producto del análisis efectuado respecto a sus prácticas de Responsabilidad Social Empresarial, dentro de sus actividades Banco Ripley no ha sido objeto de multas y/o sanciones en materia ambiental, durante el ejercicio evaluado; cuenta con programas y/o políticas formales que promueven la igualdad de oportunidades, que están establecidas en el Procedimiento de Atracción del Talento, Código de Ética y Conducta, Política de Compensaciones, Política de Diversidad e Inclusión Laboral, Manual de Gestión de Personas, así como los programas Mujeres Imparables (empoderamiento y liderazgo de la mujer) y Ripley Pro (prácticas pre profesionales). También, cuenta con programas de gestión de residuos, pero no forman parte de programas formales, como los procedimientos de recolección, transporte y disposición final de cartón, residuos sólidos y biocontaminados; otorga los beneficios de ley a los trabajadores, incluidos beneficios adicionales; y cuenta con un código de ética y/o conducta, cuya última actualización fue aprobada el 28/01/2021.

Asimismo, respecto a sus prácticas de Gobierno Corporativo, Banco Ripley posee un trato igualitario con los accionistas, quienes son comunicados mediante el Área Legal y de Cumplimiento (encargada de Gobierno Corporativo); cuenta con un Reglamento de Junta General de Accionistas, aprobado el 18/12/2015; se permite a los accionistas incorporar puntos a debatir, así como delegar su voto para las Juntas, pero no cuenta con un procedimiento formal; cuenta con un Reglamento de Directorio (actualizado el 31/03/2022), que está compuesto por profesionales de amplia experiencia y formación profesional relevante, e incluye directores independientes (definición y/o criterios para su selección están incluidos en el Reglamento de Directorio); realiza el seguimiento y control de potenciales conflictos de interés al interior del Directorio, formalizado en el Manual de Buen Gobierno Corporativo (actualizado el 30/04/2021); cuenta con políticas para la gestión de riesgos, formalizada en el Manual de Gestión Integral de Riesgos (actualizado el 24/07/2021), así como un área de auditoría interna que reporta al Comité de Auditoría del Directorio; cuenta con una política de información; y difunde los avances realizados en temas de gobierno corporativo, lo cual se incluye en la memoria anual.

Accionariado, Directorio y Plana Gerencial

Banco Ripley es una persona jurídica bajo la denominación de Sociedad Anónima, de acuerdo con la Ley General de Sociedades. El Capital Social autorizado, suscrito y pagado al 30 de junio de 2025 está representado por 413'057,695 acciones comunes con un valor nominal de S/ 1.0 cada una. Banco Ripley posee 2 accionistas, el accionista mayoritario es Inversiones Padebest Perú S.A. con 99.99% de participación y el accionista minoritario es Inversiones en Tienda por Departamento Perú S.A.C.

ACCIONARIADO (JUNIO 2025)

Accionistas	Participación
Inversiones Padebest Perú S.A.	99.9999998%
Inversiones en Tienda por Departamento Perú S.A.C.	0.0000002%

Fuente: Banco Ripley / **Elaboración:** PCR

El directorio de Banco Ripley es presidido por el Sr. Lázaro Calderón Volochinsky, contador auditor graduado de la Universidad de Santiago de Chile. Se desempeña como Director desde diciembre de 1996, además de haber desempeñado cargos de dirección en Tiendas Ripley Chile; con participación directa en importantes inversiones financieras y comerciales.

DIRECTORIO (JUNIO 2025)

Nombre	Cargo	Formación
Lázaro Calderón Volochinsky	Presidente del Directorio	Ciencias Contables
Sergio Hidalgo Herazo	Vicepresidente del Directorio	Ingeniería Comercial
Hernán Uribe Gabler	Director	Ingeniería Civil Industrial
Alejandro José Subelman Alcalqy	Director	Economista
Sergio Roberto Barboza Beraun	Director Independiente	Derecho

Fuente: Banco Ripley / **Elaboración:** PCR

La Gerencia General es liderada por el Sr. Paul Fiedler Vásquez-Mejía, administrador de empresas egresado de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC) y cuenta con *Master of Business Administration (MBA)* en la escuela de negocios INCAE de Costa Rica. Es funcionario de Banco Ripley desde octubre de 2013.

PLANA GERENCIAL (JUNIO 2025)

Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Paul Fiedler Vásquez-Mejía	Gerente General	Patricia Subauste Uribe	Gerente de Gestión de Personas
Roberto Portuguez Gonzales	Gerente de Finanzas y Control de Gestión	Oscar Liñán Morales	Gte. de Adm. y Control Financiero
Ricardo Sousa Alvarado	Gerente Legal y de Cumplimiento	Nils Summers Razuri	Gerente de Seguros
José Alva Cortez	Gerente Central de Riesgos y Cobranzas	Santiago Llosa Gamón	Gerente Comercial

Fuente: Banco Ripley / **Elaboración:** PCR

Operaciones y Estrategias

Operaciones

A jun-25, Banco Ripley cuenta con 31 agencias a nivel nacional, 18 en Lima/Callao y 13 en provincias (en los departamentos de Ancash, Arequipa, Cajamarca, Ica, Junín, La Libertad, Lambayeque, Loreto, Piura, Puno y Ucayali), además de canales digitales (App y Banca por internet) a través de los cuales atiende a más de 0.3 MM de clientes de manera mensual. La Compañía se enfoca únicamente en el segmento Consumo, segmento en el que ocupa el décimo puesto en participación de mercado.

Productos

Banco Ripley atiende exclusivamente al segmento Consumo, y cuenta con cuatro productos:

- **Tarjeta de Crédito:** Tarjeta de crédito afiliada a la red Mastercard. Brinda acceso a beneficios, descuentos y eventos exclusivos tanto en las tiendas físicas como virtuales, así como al programa de fidelización “Ripley Puntos GO”. También cuenta con beneficios en establecimientos afiliados. Adicionalmente, permite al tarjetahabiente contar con efectivo al instante, previa evaluación crediticia. La tarjeta de crédito representa el 38.7% de las colocaciones directas del banco a jun-25 (jun-24: 48.8%). Respecto al mercado, ocupa el séptimo lugar con una participación de 3.1% en consumo revolvente.
- **Efectivo Express (EFEX):** Producto exclusivo para clientes con tarjeta de crédito, utilizando la línea de crédito de la tarjeta. Permite la disposición de efectivo por diversos canales (cajas en tiendas Ripley, agencias de Banco Ripley, Ripleyfondo, agentes corresponsales Kasnet, cajeros automáticos y App).
- **Super Efectivo (SEF):** Producto exclusivo para clientes con tarjeta de crédito. Los montos de crédito son de S/ 2,000 a S/ 50,000, y no utilizan la línea de crédito de la tarjeta. En conjunto con el producto Préstamo Efectivo, representan el 61.3% de las colocaciones directas del banco, asimismo, respecto al mercado, ocupa el decimoprimer lugar con una participación de 1.4% en consumo no revolvente.
- **Préstamo Efectivo:** Producto para clientes sin tarjeta de crédito. Los montos de crédito son de S/ 1,000 a S/ 10,000.

Estrategias corporativas

Para el periodo 2025, la Compañía estableció el propósito de “simplificar la vida financiera de las personas”, para lo cual se cuenta con 5 focos estratégicos: i) experiencia de cliente, ii) crecimiento de clientes, iii) principalidad, iv) adecuado manejo de riesgos y, v) eficiencia.

Posición competitiva

A jun-25, la Compañía alcanzó la decimosexta posición del ranking de créditos colocados en el sistema bancario (jun-24: 13°), con una participación de 0.38%, menor en participación comparado al corte de jun-24 (0.39%). En el caso de los depósitos, se ubica en la posición dieciséis, con una participación de 0.36%, menor a lo registrado a jun-24 (0.39%).

Banco Ripley se enfoca exclusivamente en el sector Consumo, donde ocupa la décima posición del ranking de créditos directos de Consumo (jun-24: 10°), con una participación de 1.8%. En el subsegmento Consumo Revolvente la Compañía se ubicó en la séptima posición (jun-24: 7°), con una participación de 3.1%; mientras que en el subsegmento Consumo No Revolvente ocupó la posición 11 del ranking (jun-24: 10°), con una participación de 1.4% (jun-24: 1.3%).

Riesgos Financieros

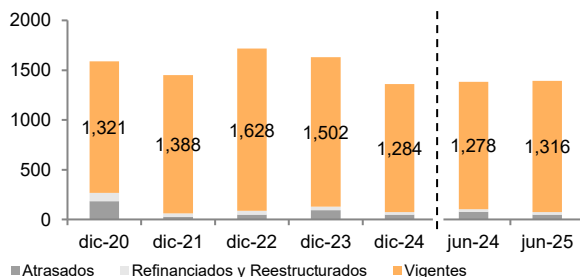
Riesgo de Crédito

Análisis de la cartera

La cartera directa de Banco Ripley a jun-25 alcanzó los S/ 1,392.6 MM, ello representó un ligero incremento de 0.7% respecto a jun-24 (+S/ 9.6 MM). Este resultado es producto de variaciones mixtas en la situación de la cartera, los créditos vigentes registraron S/ 1,316.3 MM (jun-24: S/ 1,277.8 MM) y tuvieron un incremento de 3.0% (+S/ 31.9 MM) mientras que los créditos refinanciados y reestructurados ascendieron a S/ 25.8 MM (jun-24: S/ 26.9 MM) y tuvieron una reducción de 3.9% (-S/ 1.1 MM); finalmente, los créditos atrasados registraron S/ 50.4 MM (jun-24: S/ 78.3 MM) y tuvieron una disminución de 35.6% (-S/ 27.9 MM). Cabe señalar que la compañía no mantiene créditos indirectos, por los que los créditos totales ascendieron a S/ 1,392.6 MM. A mayor detalle, la reducción de la cartera está apoyada en la colocación más conservadora del Banco, aunado a la ejecución de castigos realizados al corte de evaluación (+8.5%).

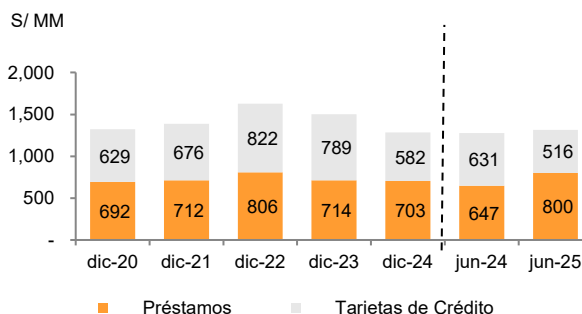
A nivel de producto, el 38.7% de los créditos de consumo correspondió a tarjetas de crédito, mientras que el 61.3% restante se concentró en préstamos no revolventes. Cabe destacar que la cartera total de tarjetas de crédito alcanzó S/ 539.5 MM, menor en 20.1% frente a junio de 2024 (S/ 674.8 MM), lo que representa una reducción de S/ 135.3 MM. En contraste, la cartera de préstamos ascendió a S/ 853.1 MM, superior en 20.5% respecto a junio de 2024 (S/ 708.1 MM), equivalente a un aumento de S/ 144.9 MM. Estos resultados evidencian una estrategia más conservadora en la asignación de créditos, con mayor énfasis en productos no revolventes.

COMPOSICIÓN DE CARTERA POR SITUACIÓN



Fuente: SBS, Banco Ripley/ Elaboración: PCR

COMPOSICIÓN DE CARTERA VIGENTE POR PRODUCTO



Fuente: SBS, Banco Ripley/ Elaboración: PCR

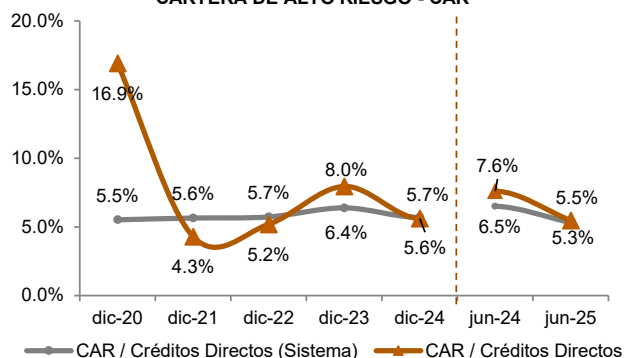
Calidad de cartera

A jun-25, la **Cartera Atrasada**⁶ de Banco Ripley fue 3.6% de la cartera total (jun-24: 5.7%) totalizando en S/ 50.4 MM, ligeramente mayor al promedio del sistema bancario (3.5%) y mayor a la morosidad del segmento de los créditos de consumo (3.2%). Ello explicado por el decremento de la cartera vencida (-35.6%, -S/ 27.9 MM). Con relación al detalle de los créditos atrasados, los créditos vencidos representaron el 96.9% del total de cartera atrasada, totalizando los S/ 48.9 MM, mientras que los créditos en cobranza judicial alcanzaron los S/ 1.5 MM.

Cartera de Alto Riesgo

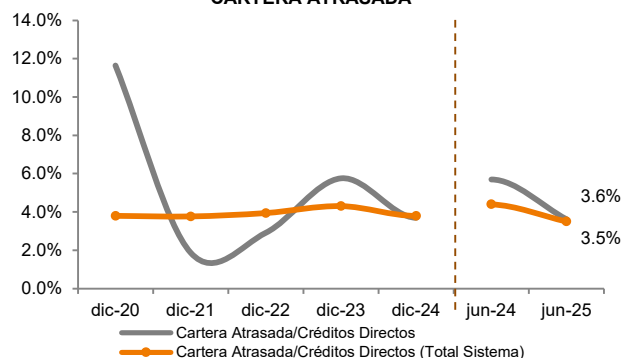
La **Cartera de Alto Riesgo (CAR)**⁷ representó el 5.5% de las colocaciones directas a jun-25 (jun-24: 7.6%), situándose ligeramente superior al promedio del sistema bancario, el cual alcanzó el 5.3% al mismo corte (jun-24: 6.5%). Este decremento de la CAR corresponde a la reducción de la cartera atrasada, aunado a la reducción del saldo de créditos refinanciados, con lo cual, la CAR totalizó en S/ 76.3 MM (jun-24: S/ 105.2 MM, -S/ 28.9 MM).

CARTERA DE ALTO RIESGO - CAR



Fuente: SBS, Banco Ripley / Elaboración: PCR

CARTERA ATRASADA



Fuente: SBS, Banco Ripley / Elaboración: PCR

En cuanto a la **Cartera Pesada**⁸ de Banco Ripley, esta representa el 9.3% del total de colocaciones⁹ (jun-24: 12.2%), ubicándose por encima del promedio del sistema bancario con un 5.7% (jun-24: 6.9%). En detalle, por categoría de riesgo del deudor, el 87.4% del portafolio se ubica en categoría normal, el 3.4% está calificado como CPP, el 2.8% como Deficiente, el 4.0% como Dudoso y el 2.5% como Pérdida, mostrando variaciones por categoría respecto a jun-24 (Normal: 84.6%, CPP: 3.2%, Deficiente: 3.2%, Dudoso: 5.2% y Pérdida: 3.8%).

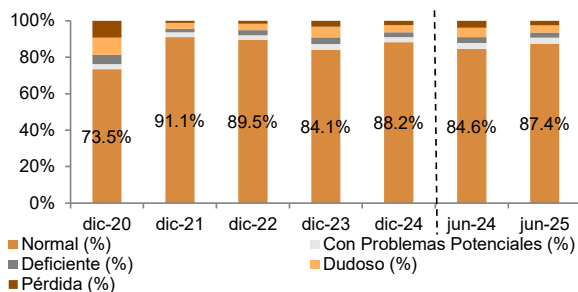
⁶ Es la suma de los créditos vencidos y en cobranza judicial.

⁷ Créditos reestructurados, refinanciados, vencidos y créditos en cobranza judicial.

⁸ Incluye los créditos clasificados como deficiente, dudoso, y pérdida.

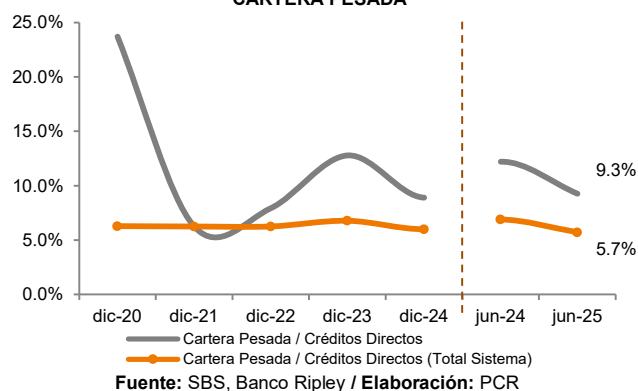
⁹ Colocaciones directas + equivalente al riesgo crediticio de los créditos indirectos.

CARTERA SEGÚN CATEGORÍA DE RIESGO DEL DEUDOR



Fuente: SBS, Banco Ripley / Elaboración: PCR

CARTERA PESADA



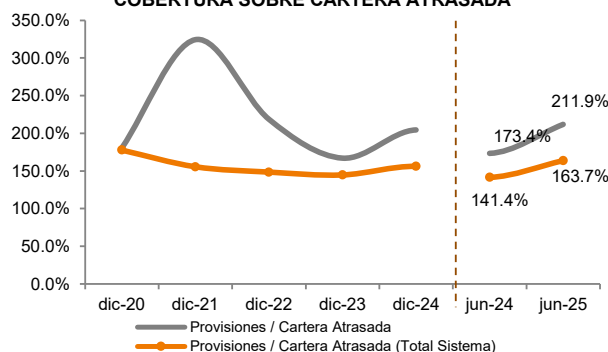
Fuente: SBS, Banco Ripley / Elaboración: PCR

Cobertura de cartera

Las provisiones totales alcanzaron S/ 106.9 MM (jun-24: S/ 135.8 MM). Esta reducción en las provisiones va de la mano con el decremento de la morosidad (Cartera atrasada / Créditos Directos) y de las variaciones por categoría de riesgo deudor.

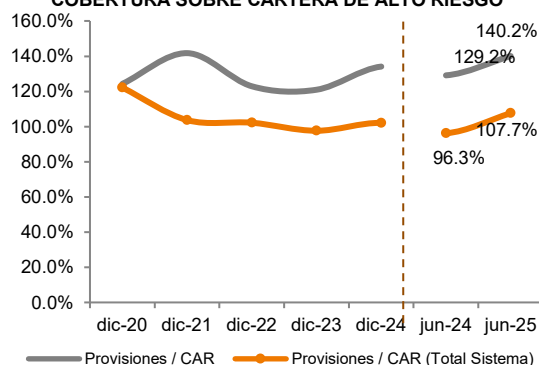
La cobertura de cartera atrasada¹⁰ ascendió a 211.9% (jun-24: 173.4%), incrementándose respecto a jun-24, dado los menores atrasos registrados al corte de evaluación, manteniéndose por encima del promedio del sistema cuyo ratio fue de 163.7% (jun-24: 141.4%). Por otro lado, la cobertura la de cartera de alto riesgo¹¹ también se incrementó, alcanzando una cobertura de 140.2% (jun-24: 129.2%) debido también a la reducción de la CAR al corte de evaluación; ubicándose aún por encima del promedio del sistema bancario (107.7%, jun-24: 96.3%).

COBERTURA SOBRE CARTERA ATRASADA



Fuente: SBS, Banco Ripley / Elaboración: PCR

COBERTURA SOBRE CARTERA DE ALTO RIESGO



Fuente: SBS, Banco Ripley / Elaboración: PCR

Finalmente, el requerimiento de patrimonio efectivo total alcanzó los S/ 142.7 MM (jun-24: S/ 130.4 MM), aumentando en 9.4% respecto a jun-24. Cabe señalar que el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito representó el 79.7% del requerimiento total (jun-24: 79.7%).

Riesgo de Liquidez

Fuentes de Fondeo

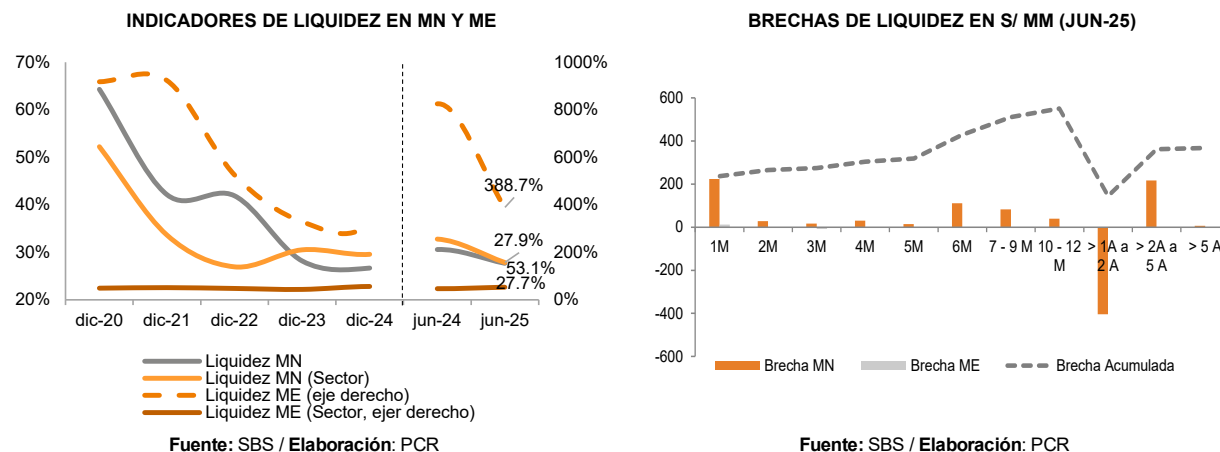
A jun-25, la estructura de fondeo del Banco viene registrando una reducción en la participación de los pasivos. A detalle, los pasivos totalizaron en S/ 1,443.9 MM, representando una reducción 8.9% respecto a jun-24 (-S/ 141.3 MM), como resultado de la disminución de la cartera. De ello, el 94.4% está compuesto de obligaciones con el público, principalmente por depósitos a plazo, los cuales alcanzaron los S/ 701.0 MM (-21.1%), en contra parte, los depósitos de ahorro se incrementaron en 32.1%, alcanzando los S/ 154.8 MM, los cuales los convierten en la principal fuente de fondeo del banco.

¹⁰ Provisiones por créditos directos / Cartera atrasada.

¹¹ Provisiones por créditos directos / Cartera de Alto Riesgo.

Indicadores de Liquidez

Los ratios de liquidez¹² de MN y ME resultaron en 27.7% y 388.7% respectivamente, alineado a lo registrado a jun-24 (30.6% y 824.7% respectivamente), ubicándose el ratio en MN por debajo del promedio del sistema bancario y en dólares sobre el promedio del sistema bancario (27.9% en MN y 53.1% en ME); adicionalmente, se ubican por encima holgadamente de los límites regulatorios¹³ e internos de la Compañía¹⁴.



En cuanto al análisis de calces de liquidez, en MN, a jun-25, Banco Ripley presenta brechas negativas en los tramos de 1A a 2A, no obstante, el saldo final de liquidez en MN cerró en S/ 365.8 MM, apoyado principalmente en una brecha positiva holgada en el tramo de 1M, 6M y de 2A a 5A. En el caso de los calces en ME, presenta brechas negativas en los tramos de 2M a 2A, pero con un calce final positivo de S/ 0.5 MM. En consecuencia, la brecha acumulada de liquidez (MN+ME) se muestra positiva en todos los tramos, debido a una holgura en el calce de activos y pasivos con plazos menores a 30 días y de 2A a 5A.

Riesgo de Mercado

Al corte de evaluación, el requerimiento de patrimonio efectivo para cubrir el riesgo de mercado alcanzó los S/ 393.2 mil, mayor a lo registrado a dic-23 (+10.6%, +S/ 37.7 mil). A dic-24, el 51.9% del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado corresponde al riesgo por tasas de interés, mientras que el 48.1% restante al riesgo cambiario.

Riesgo cambiario

Al corte de evaluación, los activos en ME representaron 1.2% del activo total del Banco, similar a la participación de jun-24 (1.2%). Los pasivos en ME representaron el 1.4% de los pasivos totales, también incrementando su participación respecto a jun-24 (1.5%).

POSICIÓN GLOBAL EN ME (Expresados en S/ MM)							
	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	jun-24	jun-25
a. Activos en ME	28.9	34.4	34.1	31.1	33.6	23.7	21.8
b. Pasivos en ME	26.7	34.7	33.1	29.9	31.6	23.1	20.0
c. Posición Contable en ME (a-b)	2.2	-0.3	1.0	1.2	2.0	0.6	1.8
d. Posición Neta en Derivados en ME	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
e. Valor Delta Neto en M.E.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
f. Posición Global en ME (c+d+e)	2.2	-0.3	1.0	1.2	2.0	0.6	1.8
g. Posición Global en ME/ Patrimonio Efectivo	0.6%	-0.1%	0.2%	0.4%	0.6%	0.2%	0.5%

Fuente: SBS / **Elaboración:** PCR

Se evidencia una posición global en ME de sobrecompra equivalente al 0.5% del patrimonio efectivo total, mayor a lo registrado a jun-24 (0.2%). Cabe señalar que permanece ampliamente dentro de los límites establecidos por la SBS (hasta 10% del patrimonio efectivo en caso de sobreventa y sobrecompra). En consecuencia, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo cambiario se ubicó en S/ 178.7 mil.

¹² Promedio mensual de los saldos diarios de los activos líquidos (MN o ME) dividido entre el promedio mensual de los saldos diarios de los pasivos de corto plazo (MN o ME).

¹³ Límites regulatorios del ratio de liquidez: 8% en MN y 20% en ME. Porcentajes aplicables para el presente corte, cumpliendo con lo estipulado en la Resolución SBS N° 9075-2012.

¹⁴ Límites internos del ratio de liquidez: MN: 14% y ME: 100%. Alertas internas del ratio de liquidez: MN: 18% y ME: 120%.

Riesgo de tasa de interés

Al corte de evaluación, la Ganancia en Riesgo (GeR) y Valor Patrimonial en Riesgo (VPR) representaron 1.1% y 0.3% del patrimonio efectivo, cumpliendo con los límites establecidos por la SBS¹⁵. Finalmente, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de tasa de interés fue de S/ 384.9 miles.

Riesgo Operacional

Banco Ripley, a través de su Comité de Riesgo Operacional, Continuidad del Negocio y Seguridad de la Información, realiza seguimiento principalmente de dos indicadores: i) ratio de pérdidas sobre margen financiero bruto y, ii) ratio de pérdidas sobre Patrimonio Efectivo por riesgo operacional. Al respecto, las alertas tempranas y de capacidad son las siguientes:

INDICADORES Y ALERTAS RIESGO OPERACIONAL		
	Alerta Temprana	Alerta de Capacidad
1. Ratio de pérdidas / Margen Financiero Bruto	> 1.4% del Margen Financiero Bruto	> 0.82% del Margen Financiero Bruto

Fuente: Memoria 2024 Banco Ripley / Elaboración: PCR

Además del seguimiento de los indicadores antes señalados, cuenta principalmente con las siguientes funciones:

- Proponer al Comité de Riesgos, para la aprobación y ratificación por parte del Directorio, los documentos que involucren la metodología para la gestión del riesgo operacional; así como los límites del apetito al riesgo operacional que Banco Ripley está dispuesto a asumir en el desarrollo del negocio.
- Verificar que el nivel de exposición a los riesgos operacionales esté alineado con el nivel de apetito establecido; y priorizar los planes de mitigación para aquellos riesgos cuyos niveles se consideren no aceptables para el Banco.
- Verificar el cumplimiento de los indicadores de la gestión de riesgo operacional, y promover una adecuada cultura de riesgo operacional en toda la organización.

Como consecuencia de la gestión realizada, así como de los resultados obtenidos, al corte de evaluación, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional alcanzó S/ 35.8 MM, aumentando en 9.5% respecto a jun-24 (S/ 32.7 MM).

Prevención de Lavado de Activos

Banco Ripley mantiene principalmente las siguientes medidas para prevenir el lavado de activos:

- Oficial de Cumplimiento con dedicación exclusiva en sus funciones y con categoría de primer nivel gerencial. Cuenta con un equipo de 01 especialista y 02 analistas.
- Capacitaciones a todos los trabajadores del banco. Capacitación específica de refuerzo a colaboradores desaprobados o con curso incompleto.
- Directores, Gerentes y áreas clave reciben capacitaciones especializadas en PLAFT.
- Seguimiento trimestral a indicadores clave para la gestión de riesgo de lavado de activos.
- Actualización de normas y procedimientos del sistema PLAFT.

Riesgo de Solvencia

A jun-25, se tuvo un patrimonio de S/ 405.4 MM, representando un incremento de 13.0% (+S/ 46.8 MM) respecto a jun-24. Este aumento se explica principalmente por la mejora en el resultado neto del ejercicio.

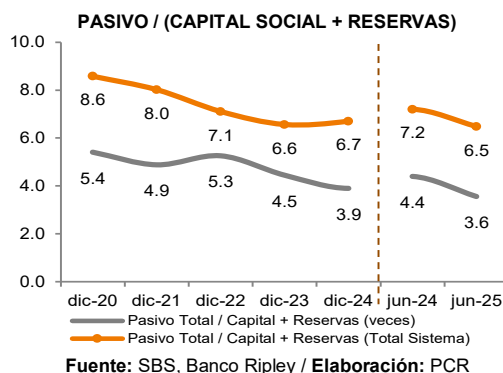
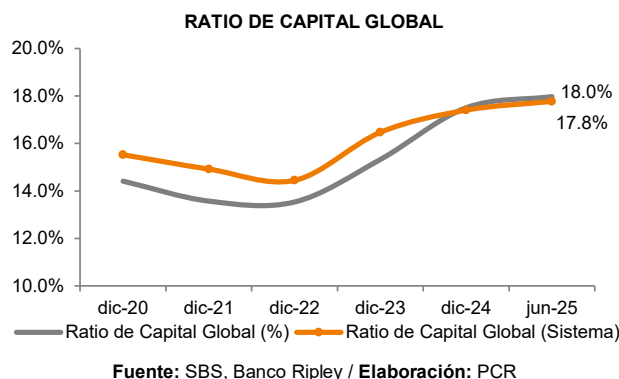
Adicionalmente, el ratio de capital global fue de 18.5%, mayor al corte de jun-24 (14.7%), manteniéndose holgado sobre el límite establecido por la SBS (RCG mínimo: 10.0%)¹⁶, y por encima del promedio del sector con 17.8% (jun-24: 15.9%). Ello se ve explicado por el mayor patrimonio efectivo, el cual registró S/ 331.2 MM (jun-24: S/ 262.1 MM).

Respecto al ratio de endeudamiento patrimonial, este fue de 3.6x (jun-24: 4.4x), mientras que el ratio de pasivo total a la suma de capital social y reservas fue 3.5x¹⁷ (jun-24: 3.8x), en ambos casos por debajo del promedio del sistema bancario que tuvieron resultados de 6.5x y 7.5x, respectivamente.

¹⁵ Hasta 5% para el ratio GeR / Patrimonio Efectivo; y hasta 15% para el ratio VPR / Patrimonio Efectivo.

¹⁶ Mediante Resolución SBS N° 274-2024, el plazo de adecuación para el requerimiento del límite global establecido en el artículo 199 de la Ley General es: i) 8.5% hasta marzo 2023, ii) 9% de Abril 2023 a Agosto 2024, iii) 9.5% de Septiembre 2024 a Febrero 2025 y iv) 10% desde Marzo 2025.

¹⁷ Pasivo / Capital Social + Reservas.



Resultados Financieros

Los ingresos financieros a jun-25 fueron S/ 223.0 MM, decreciendo en 4.7% (-S/ 11.0 MM). Esta reducción de los ingresos financieros está alineada con la reducción de los ingresos relacionados a la cartera directa, con ello, los ingresos por los créditos directos se redujeron en 4.6%. La representatividad de los gastos financieros sobre los ingresos financieros decreció respecto a jun-24 (jun-25: 16.0% vs jun-24: 23.3%), ello explicado por una reducción en los gastos financieros asociados a las obligaciones con el público (-36.8%). Como consecuencia, a jun-25, se obtuvo un margen financiero bruto de S/ 187.4 MM, representando un incremento de 4.4% (jun-24: S/ 179.5 MM). Adicionalmente, el gasto por provisiones decreció en 44.9% (-S/ 73.0 MM), totalizando S/ 89.8 MM, lo que representa el 40.3% sobre los ingresos (jun-24: 69.6%). En consecuencia, el margen financiero neto totalizó S/ 97.6 MM, representando el 43.8% sobre los ingresos financieros (jun-24: S/ 16.7 MM, 7.2% sobre ingresos financieros).

Considerando el neto de ingresos por servicios financieros, el Banco registró un margen operacional de S/ 153.4 MM, mayor en 106.9% interanual (+S/ 79.3 MM), adicionalmente se registró un ligero aumento en los gastos administrativos de 5.9% (+S/ 6.7 MM) totalizando S/ 120.0 MM, dado los mayores gastos en personal, con ello se alcanzó un Margen Operacional Neto de S/ 33.4 MM, la cual fue positivo respecto al histórico negativo en el que encontraba desde el 2022. Con ello, la Compañía registró resultado neto por S/ 25.6 MM (jun-24: pérdida de S/ 28.5 MM).

Los indicadores ROE y ROA¹⁸ SBS, fueron de 12.2% y 2.5%, resultado mixto respecto al promedio del sistema financiero (ROE: 18.4%; ROA: 2.4%), y mayor a lo registrado en el corte previo (jun-24: -20.9% y -4.0% respectivamente).

Instrumentos Calificados

Certificado de Depósitos Negociables

Sexto Programa de Certificados de Depósito Negociables Banco Ripley Perú S.A.

El programa establece una emisión por un monto máximo en circulación de S/ 400.0 MM o su equivalente en dólares americanos. Los CDN's se encuentran respaldadas únicamente con la garantía genérica del patrimonio del Emisor. Los recursos obtenidos de la colocación serán destinados al financiamiento de operaciones crediticias propias del giro del negocio del emisor y otros usos corporativos del Emisor. El programa tendrá una vigencia de 1 año, contado a partir de su inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV.

El 11 de agosto de 2025, Banco Ripley Perú S.A. comunicó a la SMV que, mediante la Resolución SMV N° 012-2024-SMV/11.1, se dispuso la exclusión del Sexto Programa de Certificados de Depósito Negociables – Primera Emisión del Registro de Valores de la Bolsa de Valores de Lima (BVL).

Política de dividendos

Declarar y pagar dividendos anualmente por un monto no menor del 20% de las utilidades netas de la Empresa. No obstante, la propuesta de distribución a ser aprobada por la Junta de Accionistas estará sujeta al criterio del Directorio de la Empresa, que tomará en cuenta la situación general, el rendimiento financiero y otros factores que consideren pertinentes, siempre que se cumpla previamente con los requisitos y exigencias contenidas en la regulación local.

¹⁸ Estos indicadores consideran la rentabilidad de los últimos 12 meses, así como el patrimonio promedio (ROE) y activo promedio (ROA) de los últimos 12 meses.

Anexo

BANCO RIPLEY DEL PERÚ (miles de soles)	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	jun-24	jun-25
ACTIVOS							
Disponible	348,264	433,338	350,162	272,540	188,668	189,913	191,530
Fondos Interbancarios	0	0	30,012	0	37,000	86,000	20,000
Inversiones Netas de Provisiones	266,055	165,643	383,135	143,428	156,802	139,976	173,342
Créditos Netos de Prov. y de Ingresos no Devengados	1,251,064	1,360,496	1,607,492	1,474,982	1,257,351	1,246,231	1,284,396
Vigentes	1,320,824	1,388,191	1,627,961	1,502,379	1,284,428	1,277,779	1,316,315
Refinanciados y Reestructurados	83,530	35,052	38,979	35,769	26,114	26,875	25,820
Atrasados	185,198	27,239	50,089	93,916	49,876	78,293	50,435
Provisiones	(334,174)	(88,364)	(109,537)	(157,082)	(101,971)	(135,795)	(106,863)
Intereses y Comisiones no Devengados	(4,313)	(1,622)	-	-	(1,096)	(921)	(1,311)
Cuentas por Cobrar Netas de Provisiones	37,765	21,618	26,056	22,780	23,242	23,080	25,761
Rendimientos Por Cobrar	27,855	19,629	25,738	28,777	24,479	24,556	25,004
Inmuebles, Mobiliario y Equipo Neto	14,857	10,240	7,093	7,698	6,826	6,793	6,459
Otros Activos	165,384	154,951	137,136	156,428	150,829	227,316	122,811
Total Activo	2,111,244	2,165,915	2,566,824	2,106,633	1,845,196	1,943,865	1,849,302
PASIVOS							
Obligaciones con el Público	1,365,697	1,373,838	1,768,938	1,418,441	1,352,600	1,393,773	1,363,298
Depósitos del Sist. Financiero y Org. Internacionales	23,000	51,015	0	0	4,200	0	8,000
Fondos Interbancarios	0	0	0	0	25,646	0	1,771
Adeudos y Obligaciones Financieras	8,731	0	54,004	0	0	0	0
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	237,616	248,797	204,725	163,536	0	73,181	0
Cuentas por Pagar	93,893	71,246	74,282	81,774	51,319	61,189	47,366
Intereses y Otros Gastos por Pagar	25,404	18,920	35,345	34,987	14,085	32,574	13,031
Otros Pasivos	20,693	25,932	11,465	14,399	14,951	17,711	8,447
Provisiones	6,874	7,998	8,014	6,249	2,598	6,813	2,005
Total Pasivo	1,781,907	1,797,745	2,156,773	1,719,386	1,465,398	1,585,241	1,443,920
Patrimonio	329,337	368,170	410,051	387,247	379,798	358,624	405,382
Pasivo + Patrimonio	2,111,244	2,165,915	2,566,824	2,106,633	1,845,196	1,943,865	1,849,302
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS							
Ingresos Financieros	495,160	330,103	445,552	511,528	453,227	234,030	223,043
Gastos Financieros	79,578	52,200	96,506	123,818	96,237	54,484	35,660
Margen Financiero Bruto	415,581	277,903	345,765	387,710	356,990	179,546	187,383
Provisiones para Créditos Directos	367,556	101,295	180,196	333,024	244,260	162,799	89,779
Margen Financiero Neto	48,026	176,609	165,569	54,686	112,730	16,747	97,604
Ingresos por Servicios Financieros	101,281	82,702	104,527	123,494	117,473	59,145	57,492
Gastos por Servicios Financieros	16,625	10,555	8,009	10,208	4,274	1,758	1,678
Margen Operacional	135,725	248,755	268,659	173,038	225,929	74,133	153,418
Gastos Administrativos	254,394	258,108	278,019	272,987	228,656	113,293	120,032
Margen Operacional Neto	-118,669	-9,353	-9,360	-99,949	-2,728	-39,160	33,386
Provisiones, Depreciación y Amortización	39,606	32,701	38,666	34,610	25,732	13,232	11,363
Otros Ingresos y Gastos	7,162	17,990	22,383	24,278	37,236	13,577	14,818
Resultado Antes de Impuesto a la Renta	-151,112	-24,063	-25,642	-110,281	8,776	-38,815	36,841
Impuesto a la Renta	-41,154	-3,784	-7,444	-27,032	16,138	-10,326	11,252
Resultado Neto del Ejercicio	(109,958)	(20,280)	(18,198)	(83,249)	(7,362)	(28,489)	25,589

Fuente: Banco Ripley / Elaboración: PCR

CRÉDITOS DIRECTOS E INDIRECTOS POR CATEGORÍA DE RIESGO	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	jun-24	jun-25
Colocaciones Totales (PEN M)	1,589,552	1,450,481	1,717,029	1,632,064	1,360,418	1,382,948	1,392,569
Cartera Directa Bruta (PEN M)	1,589,552	1,450,481	1,717,029	1,632,064	1,360,418	1,382,948	1,392,569
Cartera Indirecta Bruta (PEN M)	-	-	-	-	-	-	-
Normal (%)	73.5%	91.1%	89.5%	84.1%	88.2%	84.6%	87.4%
Con Problemas Potenciales (%)	2.8%	2.7%	2.5%	3.1%	2.9%	3.2%	3.4%
Deficiente (%)	5.1%	1.8%	2.8%	3.6%	2.6%	3.2%	2.8%
Dudoso (%)	9.3%	3.4%	3.5%	5.9%	3.9%	5.2%	4.0%
Pérdida (%)	9.3%	1.1%	1.6%	3.2%	2.4%	3.8%	2.5%

Fuente: SBS, Banco Ripley / Elaboración: PCR

BANCO RIPLEY	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	jun-24	jun-25
CALIDAD DE ACTIVOS							
Cartera Pesada	23.7%	6.3%	7.9%	12.8%	8.9%	12.2%	9.3%
Cartera Pesada / Créditos Directos (Total Sistema)	6.3%	6.3%	6.3%	6.8%	6.0%	6.9%	5.7%
Cartera Atrasada / Créditos Directos	11.7%	1.9%	2.9%	5.8%	3.7%	5.7%	3.6%
Cartera Atrasada / Créditos Directos (Total Sistema)	3.8%	3.8%	3.9%	4.3%	3.8%	4.4%	3.5%
Cartera Refinanciada y Reestructurada / Créditos Directos	5.3%	2.4%	2.3%	2.2%	1.9%	1.9%	1.9%
Cartera Refinanciada y Reestructurada / Créditos Directos (Total Sistema)	1.7%	1.9%	1.8%	2.1%	2.0%	2.1%	1.8%
Cartera de Alto Riesgo / Créditos Directos	16.9%	4.3%	5.2%	8.0%	5.6%	7.6%	5.5%
Cartera de Alto Riesgo / Créditos Directos (Total Sistema)	5.5%	5.6%	5.7%	6.4%	5.7%	6.5%	5.3%
Provisiones / Cartera Atrasada	180.4%	324.4%	218.7%	167.0%	204.5%	173.4%	211.9%
Provisiones / Cartera Atrasada (Total Sistema)	177.7%	155.5%	148.5%	144.6%	156.1%	141.4%	163.7%
Provisiones / Cartera de Alto Riesgo	124.4%	141.9%	123.0%	121.0%	134.2%	129.2%	140.2%
Provisiones / Cartera de Alto Riesgo (Total Sistema)	122.3%	103.8%	102.3%	97.7%	102.2%	96.3%	107.7%
Provisiones / Créditos Directos	21.0%	6.1%	6.4%	9.6%	7.5%	9.8%	7.7%
Provisiones / Créditos Directos (Total Sistema)	6.8%	5.9%	5.9%	6.2%	5.9%	6.3%	5.7%
LIQUIDEZ							
Ratio de Liquidez MN (SBS)	64.3%	42.2%	41.9%	28.2%	26.7%	30.6%	27.7%
Ratio de Liquidez MN (SBS) (Total Sistema)	52.2%	33.6%	27.0%	30.5%	29.6%	32.8%	27.9%
Ratio de Liquidez ME (SBS)	917.6%	922.7%	525.6%	329.3%	321.8%	824.7%	388.7%
Ratio de Liquidez ME (SBS) (Total Sistema)	49.2%	51.4%	48.0%	44.1%	56.1%	47.1%	53.1%
SOLVENCIA							
Ratio de Capital Global	14.4%	13.6%	13.5%	15.3%	17.5%	14.7%	18.5%
Ratio de Capital Global (Total Sistema)	15.5%	14.9%	14.4%	16.5%	17.4%	15.9%	17.8%
Ratio de Capital Nivel 1	13.4%	12.5%	12.6%	15.3%	17.2%	14.7%	
Ratio de Capital Nivel 1 (Total Sistema)	11.6%	10.8%	10.8%	13.2%	13.7%	12.6%	13.4%
Pasivo Total / Capital + Reservas (veces)	4.1	3.6	3.9	3.7	3.6	3.8	3.5
Pasivo Total / Capital + Reservas (veces) (Total Sistema)	9.5	9.0	8.0	7.7	8.0	7.9	7.5
Endeudamiento Patrimonial (veces)	5.4	4.9	5.3	4.5	3.9	4.4	3.6
Endeudamiento Patrimonial (veces) (Total Sistema)	8.6	8.0	7.1	6.6	6.7	7.2	6.5
RENTABILIDAD							
ROE	-25.8%	-6.0%	-4.5%	-19.8%	-2.0%	-20.9%	12.2%
ROE (SBS) (Total Sistema)	4.0%	13.3%	17.3%	14.3%	15.3%	12.6%	18.4%
ROA	-4.7%	-1.0%	-0.8%	-3.7%	-0.4%	-4.0%	2.5%
ROA (SBS) (Total Sistema)	0.4%	1.4%	2.0%	1.8%	1.9%	1.6%	2.4%
MARGEN NETO (IF + ISF)	-18.4%	-4.9%	-4.1%	-13.1%	-1.3%	-9.7%	-1.3%
MARGEN NETO (Total Sistema)	7.1%	20.1%	27.0%	16.9%	18.2%	14.9%	18.2%
EFICIENCIA							
Gastos de Administración / Ingresos + Servicios Financieros	42.7%	62.5%	50.5%	42.6%	40.1%	38.6%	40.1%
Gastos de Administración / Ingresos + Servicios Financieros (Total Sistema)	30.3%	33.6%	29.1%	26.0%	26.9%	25.7%	26.9%
Gastos de Operación / Margen Financiero Total	57.7%	82.2%	69.8%	59.7%	53.1%	51.9%	53.4%
Gastos de Operación / Margen Financiero Total (Total Sistema)	43.4%	46.6%	42.5%	40.8%	40.7%	39.8%	40.3%

Fuente: SBS, Banco Ripley / Elaboración: PCR