

PCR decidió asignar las calificaciones de Fortaleza Financiera en “PEA-”, Depósitos de Corto Plazo en “PECategoría I”, Depósitos de Mediano y Largo Plazo en “PEAA-”, Certificado de Depósitos Negociables en “PE1-”, Segundo Programa de Bonos Corporativos en “PEAA-”, Bonos Subordinados (Segunda Emisión) en “PEA+” con perspectiva “Estable”; con información no auditada al 30 de junio de 2023

Lima (11 de agosto, 2023): La decisión se sustenta en el crecimiento de las colocaciones, los adecuados niveles de cobertura de cartera y el posicionamiento de la compañía en el mercado. Finalmente, se consideran los niveles de endeudamiento por encima del promedio del sector y un ligero incremento en el nivel de mora.

Al corte de evaluación, Caja Arequipa cuenta con una participación de mercado en colocaciones directas de 23.4% (jun-22: 22.7%), ocupando el primer lugar por encima de las otras CMACs. De igual manera, la Caja ratificó su liderazgo en captación de depósitos con una participación de 22.7% (jun-22: 22.1%) y en patrimonio, con una participación de 20.8% (jun-22: 20.9%).

La utilidad neta de la Compañía totalizó S/ 30.8 MM, inferior en 28.7% (-S/ 12.4 MM) respecto a junio de 2022, representando un margen neto de 4.1% (jun-22: 6.9%). Esta disminución en la utilidad se explica principalmente por el incremento del gasto financiero en un contexto de tasas pasivas más altas y, debido a un entorno competitivo, no se ha podido trasladar tal incremento, en igual magnitud, a las tasas activas; sin embargo, se toma en consideración que la Caja ha superado los niveles de utilidad definidos en el presupuesto 2023. Por otro lado, en el caso de los indicadores de rentabilidad, el ROE y ROA resultaron en 9.4% y 1.0% (jun-22: ROE: 11.4%, ROA: 1.3%), respectivamente. Ambos ratios se encuentran por debajo del promedio histórico de 2018 a 2022 (ROE: 12.6%, ROA: 1.5%); sin embargo, ambos indicadores se posicionan por encima de lo registrado en el sistema de CMACs (ROE: 6.9%, ROA: 0.8%).

La metodología utilizada para la determinación de esta calificación:

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) vigente, el cual fue aprobado en Sesión 04 del Comité de Metodologías con fecha 09 de julio 2016.

Información Regulatoria:

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 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.

Información de Contacto:

Luis Roas
Analista
lroas@ratingspcr.com

Michael Landauro
Analista Senior
mlandauro@ratingspcr.com

Oficina Perú

Edificio Lima Central Tower
Av. El Derby 254, Of. 305 Urb. El Derby
T (511) 208-2530