

PCR decidió ratificar las calificaciones de Fortaleza Financiera en “PEA-”, Bonos Corporativos en “PEAA-”, Bonos Subordinados en “PEA+”, Depósitos de Corto Plazo en “PECategoría I”, Depósitos de Largo Plazo en “PEAA-” y el Segundo Programa de Certificados de Depósitos Negociables en “PE1”, con cambio de perspectiva de “Estable” a “Negativa”.

Lima (22 de marzo de 2024): En Comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar la calificación de los Depósitos de Largo Plazo en “PEAA-”, Fortaleza Financiera en “PEA-”, Bonos Corporativos en “PEAA-”, Bonos Subordinados en “PEA+”, Depósitos de Corto Plazo en “PECategoría I” y el Segundo Programa de Certificados de Depósitos Negociables en “PE1”, con cambio de perspectiva de “Estable” a “Negativa”, con información al 31 de diciembre de 2023. La decisión se sustenta en los mayores ingresos del banco que permitieron tener un resultado neto positivo, el incremento de los niveles de liquidez y la adecuada solvencia; pese a ello, los indicadores de rentabilidad aún están presionados por los resultados negativos del 2022 y se evidenció incremento en la morosidad, en línea con el sector. Se destacan las estrategias adoptadas por el banco para revertir dichos resultados, principalmente en enfocar sus colocaciones en sectores más solventes y formales; sin embargo, las principales métricas del banco aún se encuentran por debajo de los indicadores del sistema y sus niveles prepandemia. Finalmente, la calificación considera el respaldo del Grupo Financiero Pichincha.

A diciembre 2023, los ingresos financieros del banco ascendieron a S/ 1,149.2 MM, registrando un incremento interanual de 11.3% (S/ +14.9 MM). Ello debido principalmente por los mayores ingresos generados de sus colocaciones (+8.3%, S/ +81.4 MM), aunado al incremento de los ingresos por disponible e inversiones, debido a una mayor posición en bonos soberanos y certificados de depósitos del BCRP.

La cartera atrasada totalizó los S/ 572.3 MM, presentando un incremento interanual de 11.2% (S/ +57.9 MM), debido principalmente a los mayores saldos de créditos vencidos de tipo Consumo (+34.7%; S/ +40.2 MM) e hipotecario para vivienda (+42%, S/ +19.7 MM). A diciembre 2023, la cartera atrasada del banco se posicionó en 6.5% (dic-22: 5.5%), aumentando ligeramente respecto al corte pasado; sin embargo, aún se mantiene por encima del promedio del sector (4.3%) y que los indicadores prepandemia (dic-2019: 4.0%).

El gasto financiero se incrementó interanualmente en 52.6% (S/ +180.7 MM), alcanzando los S/ 524.3 MM, debido al incremento de las obligaciones con el público (+78.3%, S/ +171.8 MM), los adeudos y obligaciones financieras y los depósitos de empresas del sistema y organismos financieros internacionales. Por otro lado, los indicadores de rentabilidad de la entidad lograron situarse en terreno positivo gracias a los resultados netos registrados en el año; en consecuencia, el ROE se situó en 0.06% (dic-22: 0.54%) y el ROA en 0.01% (dic-22: 0.05%); dichos indicadores aún se encuentran por debajo al sector bancario que presenta el ROE en 14.3% y el ROA en 1.8%. Se resalta que no se ha evidenciado una mejoría en los indicadores de rentabilidad en el último año para BPP.

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”, aprobada el 09 de julio de 2016; y la “metodología de calificación de riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (Perú) vigente”, aprobado con fecha 09 de enero de 2017.

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:

Eva Simik

Analista

esimik@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