

PCR ratifica las calificaciones vigentes de ICBC Perú Bank S.A., con perspectiva “Positiva”

Ciudad de Lima, Perú (11 de setiembre, 2024): El Comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar la calificación de Fortaleza Financiera en PEA, los depósitos de Corto Plazo en PECategoría I, Mediano y Largo Plazo en PEAA+, al Primer Programa de Certificados de Depósito Negociables en PE1 y el Primer Programa de Bonos Corporativos en PEAA+ de ICBC Peru Bank, con perspectiva “Positiva” e información al 30 de junio de 2024. La decisión se sustenta en el perfil conservador de riesgo crediticio que mantiene ICBC Peru Bank, con un enfoque prioritario en el segmento corporativo, lo que ha permitido conservar una calidad de cartera mayormente saludable. Se resaltan los elevados niveles de solvencia y liquidez del banco, ambos muy por encima de los requisitos regulatorios y del promedio del sistema financiero. Asimismo, se destaca su capacidad para manejar el riesgo de mercado y operativo a través de modelos internos y políticas de inversión conservadoras. Finalmente, se valora el sólido respaldo financiero y operativo de su matriz, ICBC Ltd., uno de los bancos más grandes a nivel mundial. Por otro lado, se toma en consideración para la calificación la alta concentración de depositantes, lo que incrementa el riesgo por concentración de fondeo.

- **Perfil conservador del riesgo de crédito.** El Banco sostiene un perfil de riesgo conservador reflejado en su enfoque principal al segmento corporativo y en el cumplimiento de políticas estrictas para el otorgamiento de crédito, administración de garantías e instrumentos en los que invierte. A jun-2024, la calidad de la cartera de ICBC Perú muestra una situación mixta. El Banco mantiene un nivel saludable de calidad crediticia, con el 97.1% de su cartera clasificada como "Normal" y sin castigos realizados. Sin embargo, se observa un retroceso del 0.6% respecto a dic-2023 y del 5.3% interanual en las colocaciones totales, influenciado principalmente por la caída de la cartera directa y un incremento en la mora del portafolio al 1.7% (dic-2023: 0.2%), especialmente en el segmento corporativo. Además, se registraron un total de provisiones de S/ 18.7 MM debido en mayor parte, al incumplimiento de un deudor que totaliza aproximadamente el 50% de las provisiones. Pese a estos desafíos, el perfil de riesgo de los segmentos a los que atiende ICBC Peru se considera de bajo riesgo crediticio, lo que ayuda a mitigar la exposición global del banco.
- **Destacables niveles de solvencia.** A jun-2024, el patrimonio de ICBC Peru se ubicó en S/ 505.8 MM, un aumento de 4.1% respecto a dic-2023, impulsado principalmente por la utilidad del ejercicio de S/ 17.3 MM. El Patrimonio Efectivo también creció 3.9%, alcanzando S/ 588.0 MM. Sin embargo, a pesar de este incremento patrimonial, el Ratio de Capital Global disminuyó a 38.9% (dic-2023: 39.8%) debido a un aumento del 6.1% en los activos ponderados por riesgo, principalmente de tipo crediticio. Aun así, estos indicadores se mantienen muy por encima del promedio del sistema bancario.
- **Altos niveles de liquidez y elevado riesgo de concentración de depositantes.** ICBC Peru mantiene un perfil conservador en la gestión de riesgo de liquidez, asegurando que su liquidez siempre supere los mínimos regulatorios mediante activos líquidos de alta calidad como efectivo y títulos gubernamentales. A jun-2024, los indicadores de liquidez muestran niveles holgados con un RCL de 402.0% en moneda nacional (MN) y 173.0% en moneda extranjera (ME), ambos superiores a los requerimientos regulatorios. Sin embargo, se evidencia una alta concentración en los 20 principales acreedores (97.4%), según el informe de inspección de la SBS, se ha exigido al banco que envíe informes anuales sobre esta situación, además de implementar un plan de acción para mitigar este riesgo antes del 31 de enero de 2028. Por otro lado, se identificaron GAPs negativos marginales en ME en plazos de 2, 3 y 9 meses, debido principalmente al vencimiento de depósitos. Para mitigar este riesgo, el banco ha implementado un plan de acción y mantiene un plan de contingencia que incluye posibles operaciones de reporte de cartera de crédito con el BCRP, y cuenta con líneas de crédito aprobadas por US\$ 750.1 MM.
- **Adecuada gestión de Riesgo de Mercado:** A jun-2024, el Banco mantiene un enfoque conservador con un modelo de corto plazo para la exposición anual a variaciones de tasas y un modelo de largo plazo para el riesgo en sus inversiones, las cuales ascendieron a S/ 362.1 MM (dic-2023: S/ 328.3 MM), con más del 80.0% de participación en bonos soberanos. En cuanto al riesgo cambiario, el Banco presenta una posición de sobrecompra de US\$ 3.5 MM (2.3% del Patrimonio Efectivo). La exposición a riesgo de tasa de interés se gestiona a través de políticas de inversión en instrumentos de bajo riesgo y seguimiento con modelos de Valor en Riesgo (VaR) y Valor Patrimonial en Riesgo (VPR), manteniéndose dentro de los límites regulatorios con un GER de S/ 12.8 MM (2.2% del Patrimonio Efectivo) y un VPR de S/ 10.4 MM (1.8% del Patrimonio Efectivo), reflejando un adecuado manejo de los riesgos de mercado.
- **Adecuada gestión en el Riesgo Operacional:** En el semestre en evaluación, se reportaron dos eventos de riesgo operativo cerrados sin pérdidas económicas, uno relacionado al error en la recolección de tarifas por extensión de dos cartas de crédito, resultando en duplicación de ingresos y el otro por incumplimiento tributario de un cliente.
- **Reducción del desempeño neto, acorde a comportamiento del sector.** A jun-2024, ICBC Peru Bank reportó un incremento de ingresos por intereses del 2.2% interanual, alcanzando S/ 81.6 MM, impulsado por el crecimiento del 36.6% en ingresos Disponibles, que amortiguó la reducción del 10.6% en ingresos por créditos directos. No obstante, los gastos financieros aumentaron un 15.6%, debido principalmente a mayores

costos de depósitos del público (+32.1%). Como resultado, el margen financiero bruto se redujo en 15.4%, situándose en S/ 29.1 MM con un margen del 35.7%. Los ingresos por servicios financieros disminuyeron un 14.5% por menores ingresos diversos, mientras que el margen operacional cayó un 29.6% interanual. La utilidad neta se redujo a S/ 17.3 MM (-22.3%), con un margen neto de 21.1%, superior al promedio del sector (14.9%). Los indicadores de rentabilidad muestran un ROE del 10.2% y un ROA del 1.9%, alineados con el perfil de riesgo/retorno del banco.

- **Primer Programa de Instrumentos Representativos de Deuda vigente.** En 2019, ICBC Perú Bank inscribió su Primer Programa de Instrumentos Representativos de Deuda, que incluye Bonos Corporativos y Certificados de Depósito Negociables, por un monto máximo en circulación de US\$ 200.0 MM o su equivalente en soles. Actualmente, no hay ninguna emisión vigente bajo este programa. El programa fue estructurado por Scotiabank Perú S.A.A., con Scotia Sociedad Agente de Bolsa S.A. como agente colocador.
- **Respaldo de la matriz y aprovechamiento de sinergias.** ICBC Bank Perú recibe el respaldo financiero de su matriz ICBC Ltd., uno de los principales bancos del mundo¹, apoyando el crecimiento de las operaciones a través de aportes de capital² o financiamiento subordinado. De la misma manera, la matriz apoya a su filial a través del soporte tecnológico y operativo permanente (*Know How y Staff*).

Metodología fue 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) 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 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 Abanto
Analista Senior
mlandauro@ratingspcr.com

Oficina Perú

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

¹ Rating internacional de deuda de largo plazo en moneda extranjera de A y A1 en dos clasificadoras.

² El último aporte de capital fue realizado en octubre del 2019, por un monto de USD 20 MM (S/ 67.6 MM).