

## Sector Banca Múltiple

**Lima, Perú (03 de marzo, 2025):** La Banca Múltiple ha presentado una ralentización de las colocaciones, principalmente directas en las empresariales y de consumo, ambas con variaciones negativas interanuales, pero con ligeras mejoras respecto al trimestre previo; no obstante, contrastó el segmento hipotecario. Asimismo, los créditos indirectos tuvieron impulso tras la normalización de la actividad en algunos sectores. La cartera en riesgo se ha reducido, pero se mantiene en línea al promedio del periodo evaluado, ligado a la mejora económica y sinceramiento de cartera, mientras que las coberturas de cartera en riesgo e indicadores de liquidez se mantienen adecuados, y los ratios de solvencia cuentan con espacio para soportar mayor crecimiento o riesgo en la cartera, ello ante la capitalización y generación constante de utilidades. Finalmente, los indicadores de rentabilidad mejoraron por menores costes financieros de las captaciones y el mayor rendimiento de cartera y activos líquidos.

La Cartera Total Bruta de la Banca Múltiple, a dic-2024, totaliza los S/ 418,862 MM, que implica un crecimiento interanual reducido de +0.9% (+S/ 3,709 MM), al igual que en el comparativo contra sep-2024 (+1.9% +S/ 7,921 MM), lo cual habla de una ralentización de los créditos, principalmente directos. En detalle, los créditos directos tuvieron una variación reducida de +0.2% (+S/ 627 MM) interanual y +1.2% (+S/ 4,242 MM) contra sep-2024, mientras que los créditos indirectos mostraron mayor resiliencia creciendo +4.8% (+S/ 3,082 MM) interanual y +5.8% (+S/ 3,679 MM) contra sep-2024. En línea con lo anterior, los créditos muestran aún un reducido crecimiento, principalmente del segmento empresariales y de consumo (con variación negativa interanual), posiblemente ligado a una inversión privada y capacidad adquisitiva en recuperación, a pesar de ser favorecidos por la recuperación de la demanda interna y la mayor actividad local. La recuperación de algunos sectores rezagados, mayor inversión pública y mejores condiciones climáticas impulsaron los créditos indirectos, mientras que la reducción de la inflación y tasas más atractivas dieron soporte al segmento hipotecario.

La Cartera Atrasada de la Banca Múltiple, a dic-2024, totalizó los S/ 13,173 MM, monto menor en -13.0% (-S/ 1,967 MM), representando el 3.7% (dic-2023: 4.3%) de los créditos directos. Esto se da en un contexto de normalización económica. En detalle, se destaca los menores atrasos en mediana empresa (-63.1%) y en el segmento consumo (-20.7%), posiblemente ligado al sinceramiento de cartera en el caso del consumo y en el de mediana empresa ante el cambio de categorización de los segmentos, además de la mejora de la actividad, menor inflación y medidas que soportan la liquidez como la disponibilidad de la cts. Asimismo, se destaca el incremento de castigos anualizados en +34.0% (+S/ 2,742 MM), sinceramiento que podría también explicar el comportamiento de estos saldos, principalmente en el primer semestre. La Cartera de Alto Riesgo representó un 5.7% de la cartera, menor que a dic-2023 (6.4%) y sep-2024 (6.2%), manteniéndose similar al promedio histórico reciente<sup>1</sup> (5.9%) dado que a partir de este corte se considera el ciclo desde la pandemia, caracterizado por una elevada morosidad en el sistema, además de suscitarse diversos choques externos inflacionarios, e internos como climáticos y constante crisis política. No obstante, la mora real se mantiene en 8.5%.

**La metodología utilizada para la evaluación: Metodología de calificación de riesgo de Bancos e Instituciones Financieras (Perú) vigente, el cual fue aprobado en Sesión 04 de Comité de Metodologías con fecha 18 de octubre de 2022.**

**La información empleada en el presente informe 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. El informe emitido por PCR constituye una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la misma, y no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago; ni estabilidad de precios y puede estar sujeta a actualización en cualquier momento. Asimismo, el presente informe es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Clasificadora**

### Información de Contacto:

Julio Rioja Ruiz  
Analista Principal  
[jrioja@ratingspcr.com](mailto:jrioja@ratingspcr.com)

#### Oficina Perú

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

Michael Landauro Abanto  
Analista Senior  
[mlandauro@ratingspcr.com](mailto:mlandauro@ratingspcr.com)

<sup>1</sup> 2020-2023.