

Sector Banca Múltiple

Lima, Perú (12 de septiembre, 2025): La banca múltiple muestra un reducido crecimiento de colocaciones, dada la resiliencia del segmento retail que contrasta la contracción en el segmento empresarial. Por otro lado, la calidad de cartera mejora, aunque aún sigue por encima del nivel prepandemia. Las coberturas sobre cartera en riesgo y la liquidez tienen cierta holgura, por encima de los mínimos regulatorios, mientras que la solvencia es firme, respaldada por buenos niveles de capital y utilidades. Finalmente, la rentabilidad se sostiene por el rápido ajuste del costo de fondeo y menores provisiones. De lo anterior, la banca se mantendría resiliente a escenarios de estrés.

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 y Santander Consumer Bank a partir del presente año, los créditos directos habrían crecido apenas +0.5% interanual y un +1.4% respecto a diciembre, soportado principalmente por la resiliencia del retail (+3.6%), dado que a nivel empresarial habría una contracción (-1.4%). Los créditos indirectos avanzaron +6.0% interanual, y se reducen -0.8% vs dic-2024.

Por su parte, 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 crediticio.

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

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