

**NOTA DE PRENSA N° 19 - 2025**

**Modificación de Rating Depósitos de Corto Plazo Alfin Banco**

- **Lima (15 de setiembre de 2025):** De acuerdo con lo dispuesto en el Reglamento de Empresas Clasificadoras de Riesgo, aprobado por Resolución SMV N 032-2015 – SMV / 01, así como en el Reglamento para la clasificación de Empresas del Sistema Financiero y de Empresas del Sistema de Seguros, Resolución SBS N 18400-2010, acordó mediante sesión de Comité de Clasificación de Riesgo del 15 de setiembre de 2025 otorgar la clasificación a “CP2+” de “CP2” a los Depósitos de Corto Plazo, de **Alfin Banco S.A.** (en adelante el Banco).

Así mismo, JCR LATINO AMERICA EMPRESA CLASIFICADORA DE RIESGO S.A., declara que la opinión contenida en el presente informe, así como su respectiva clasificación, se realizó de acuerdo con la Metodología de Clasificación Bonos Corporativos, Instrumentos de Deuda de Corto y Largo Plazo y Acciones Preferentes, versión N°004, aprobada mediante sesión de Directorio con fecha 20 de enero de 2020.

Rating	Actual*	Anterior**
Depósitos de Corto Plazo	CP2+	CP2

\*Información al 30 de junio de 2025. Aprobado en comité de 15-09-2025.

\*\*Información auditada al 31 de diciembre de 2024. Aprobado en comité de 27-05- 2025.

**Definición de la Clasificación actual:**

**CATEGORÍA CP2:** “Presenta un alto grado de clasificación crediticia de corto plazo, se cuenta con la certeza en el pago oportuno del principal e intereses. Existen factores de riesgo mínimos. En el caso de instrumentos de corto plazo al descuento presentan un riesgo bajo de incumplimiento.”

*La simbología de clasificación tiene 6 niveles, donde CP1 es el máximo nivel y CP6 el mínimo. Las tres primeras clasificaciones pueden ser modificadas con los signos “+ o - ” para señalar su posición relativa dentro del respectivo nivel.*

**A continuación, se detallan los fundamentos más relevantes de la calificación:**

- **Respaldo del Grupo Económico.** El Banco cuenta con el respaldo de Corporación Grupo Coril, un sólido holding peruano del mercado financiero con más de 30 años de trayectoria. A través de sus entidades reguladas, el grupo gestiona activos por más de PEN 25 mil millones. En su estrategia de consolidación, Grupo Coril elevó su participación al 78.8% del capital social del Banco mediante nuevos aportes, fortaleciendo su base patrimonial. Esta alianza permite al Banco aprovechar sinergias internas, diversificar su portafolio y potenciar su oferta de financiamiento estructurado y productos financieros especializados.
- **Crecimiento en las Colocaciones, tras el consorcio con Integra Retail y Estrategia de Crédito.** Al cierre de junio de 2025, la cartera de créditos directos ascendió a PEN 883.95 millones, lo que representó un crecimiento de 21.1% respecto a diciembre de 2024. Tras el proceso de reestructuración iniciado a fines de 2023, que incluyó cambios organizacionales, ajustes en los modelos de negocio y la venta de la cartera de consumo, el Banco logró revertir la desaceleración gracias al crecimiento orgánico en consumo, el mayor dinamismo de las colocaciones mayoristas, la compra de cartera de consumo de Integra Retail y el desarrollo conjunto de negocios de financiamiento mediante el consorcio con dicha empresa. No obstante, al excluir la cartera adquirida a Integra Retail, el crecimiento se redujo a 5.8%, evidenciando un desempeño más moderado y menor a lo presupuestado en el segmento consumo, en línea con una estrategia de enfoque hacia clientes con mejor perfil crediticio. Respecto a la composición, el segmento Consumo lidera con 75.2% del total, seguido de Grandes Empresas con 14.2% (vs. 11.8% en dic-24 y 1.6% en dic-23) y Corporativo con 6.2% (vs. 5.5% en dic-24 y 2.6% en dic-23). Estos cambios reflejan una estrategia orientada a mejorar la rentabilidad y estabilidad de su cartera de activos, apostando por una mayor diversificación y menor concentración en un solo tipo de crédito. El Banco espera tener una mayor participación en los segmentos de Banco Empresa hacia finales de 2025.
- **Adecuado nivel de Solvencia del Banco y Fuente de Fondo.** Al cierre de junio de 2025, el Ratio de Capital Global (RCG) se situó en 13.6% (vs. 15.2% en diciembre de 2024), nivel que supera el mínimo regulatorio de 10.0% vigente desde marzo de 2025, aunque se mantiene por debajo del promedio del sistema bancario (17.3%) y de las EE Consumo (18.8%). La disminución del indicador obedece al crecimiento de los APR (+21.5%), superior al incremento del patrimonio efectivo (+8.4%), asociado a la expansión de la cartera. Durante el primer semestre de 2025 no se registraron nuevas emisiones subordinadas; sin embargo, a diciembre de 2024 se habían colocado bonos por PEN

43.4 millones. Posteriormente, en julio y agosto de 2025, el Banco realizó nuevas colocaciones por PEN 5 millones y PEN 6 millones, respectivamente, bajo el Segundo Programa de Bonos Subordinados, correspondientes a cuatro emisiones bajo oferta privada. En esa misma línea, durante el primer semestre, el Banco reforzó su solvencia con aportes de capital por PEN 10 millones efectuados por su accionista, Corporación Coril. Asimismo, se prevé recibir PEN 15 millones adicionales en aportes de capital y cerca de PEN 14 millones en nuevas emisiones subordinadas durante el resto del año. Con estas medidas, proyecta elevar su RCG a 15.0% y fortalecer su posición patrimonial en el segundo semestre. El Banco utiliza como principal fuente de fondeo a las Obligaciones con el público (81.7%) seguido de los Adeudos y Obligaciones Financieras (5.8%), provenientes del Primer Programa de Bonos Subordinados y préstamos subordinados no redimibles, operaciones dentro del mercado de capitales, permitiéndole diversificar su acceso a financiamiento.

- **Calidad de Cartera Crediticia.** Al cierre de junio de 2025, la Cartera de Alto Riesgo (CAR) se redujo a PEN 42.01 millones (4.8% de los créditos directos), mostrando una mejora frente a dic-24 (5.8%) y una reducción significativa respecto a dic-23 (9.8%). Este nivel se ubicó por debajo del promedio bancario (5.3%) y de EE Consumo (6.7%). La mejora respondió a la reducción de créditos refinanciados y reestructurados (-24.7%; -PEN 2.61 millones), aunque se registró un incremento en los créditos atrasados (+10.5%; +PEN 3.13 millones). Este nivel se situó por debajo del promedio del sistema bancario (5.3%) y de las EE Consumo (6.7%). La mejora obedeció a la reducción de créditos refinanciados y reestructurados (-24.7%; -PEN 2.61 millones), aunque se registró un incremento en los créditos atrasados (+10.5%; +PEN 3.13 millones). Por otro lado, la Cartera Pesada (CP) ascendió a PEN 76.15 millones (8.7%), frente a PEN 74.61 millones (10.3%) en dic-24, explicado por la reducción de la categoría “Deficiente” (-9.3%), pese a incrementos en “Dudoso” (+7.8%) y “Pérdida” (+7.1%), aunque superior al promedio del sector Bancario (5.7%). Los castigos en los últimos doce meses (LTM) ascendieron a PEN 84.68 millones (9.6% de la cartera), frente a PEN 58.62 millones (7.9%) a dic-24, concentrados en consumo, lo que elevó la CAR ajustada a 13.1% y la CP ajustada a 16.7%. Esta mejora en los indicadores de calidad de cartera responde, en parte, a la menor participación del segmento de consumo en la colocación de créditos y mayor participación de Banca Empresa, al tratarse de un portafolio con un perfil de riesgo más favorable. No obstante, la reciente adquisición y la conformación del consorcio con Integra Retail requerirán revisar y dar seguimiento a la calidad de la cartera, así como definir la estrategia de gestión de las colocaciones, tomando en cuenta las sinergias con dicho grupo.
- **Indicadores de cobertura.** Al cierre de junio de 2025, la cobertura de cartera atrasada se situó en 169.4% (vs. 160.6% en dic-24), superando el promedio del sistema (162.5%). En cuanto a la Cartera de Alto Riesgo y la Cartera Pesada, las coberturas se incrementaron a 137.4% y 75.8%, respectivamente, lo que refleja una mejora frente al periodo previo, aunque en el caso de la CP aún permanece por debajo del 100%. Por su parte, el stock de provisiones ascendió a PEN 57.71 millones (vs. PEN 51.24 millones en dic-24), de los cuales el 94.7% corresponde a créditos de consumo. Dentro de este total, las provisiones voluntarias alcanzaron PEN 4.27 millones, principalmente orientadas a dicho segmento.
- **Indicadores de rentabilidad y eficiencia operativa.** A junio de 2025, los ingresos financieros alcanzaron PEN 139.77 millones (-1.1% vs. jun-24), debido al menor crecimiento de intereses por colocaciones, producto de la diversificación hacia segmentos con menor spread, mayor participación de la Banca Empresa, menores tasas de crédito correlacionada a una menor tasa de referencia del BCR y el crecimiento más moderado de la cartera de consumo, enfocada en segmentos con mejor perfil crediticio. Los gastos financieros se redujeron a PEN 32.06 millones (-11.4%), explicados por una mayor participación de depósitos de ahorro de menor costo y la no renovación de depósitos a plazo con tasas altas, sustituidos por captaciones a menores tasas en línea con la referencia del BCRP, lo que permitió mejorar el margen financiero bruto a PEN 107.71 millones. Asimismo, el gasto por provisiones cayó a PEN 49.51 millones, reflejando la mejora en la calidad de la cartera de créditos y en los niveles de morosidad, siendo el ahorro más significativo en Banca Consumo, elevando el margen financiero neto a PEN 58.19 millones (41.6% de ingresos). En paralelo, los gastos administrativos ascendieron a PEN 61.37 millones (+11.0% vs. jun-24), principalmente por mayores gastos de personal asociados a la reorganización de áreas de créditos de consumo y banca empresarial, representando el 43.9% del total (vs. 39.1% en jun-24), por encima del promedio del sistema (32.9%). A esto se sumó la caída en ingresos por servicios financieros y mayores gastos derivados del consorcio con Integra Retail por utilidades. El margen operacional neto se situó en PEN 6.58 millones (PEN 12.05 millones en jun-24). No obstante, la menor carga por provisiones y otros gastos permitió que el resultado neto ascendiera a PEN 4.02 millones (vs. PEN 0.63 millones en jun-24), con un margen de 2.9%. En términos de rentabilidad, el ROAE se elevó a 3.8% y el ROAA a 0.4%, aunque aún por debajo de los promedios del sistema (18.4% y 2.4%, respectivamente). Finalmente, el ratio de eficiencia operativa se incrementó a 51.1% (vs. 44.6% en jun-24), reflejando la presión que genera el mayor gasto operativo.
- **Adecuados niveles de liquidez.** Al cierre de junio 2025, el ratio de liquidez en M.N. se redujo a 25.4% (vs. 43.4% dic-24), explicado por la menor disponibilidad en BCRP y desinversión en Certificados de Depósitos, recursos dirigidos al

crecimiento de colocaciones. Aunque se mantiene sobre el mínimo regulatorio, se ubica por debajo de los promedios del sistema, reflejando un menor colchón de liquidez. En M.E., el ratio se elevó a 77.0% (73.8% dic-24), sustentado en mayores depósitos y fondos en BCRP, ubicándose por encima del promedio del sistema bancario. El LCR alcanzó 194.5% en M.N. y 228.9% en M.E., con un total de 205.8%, manteniéndose holgadamente sobre el límite regulatorio. La concentración de depósitos se elevó a 14.7% en los 10 principales y 17.7% en los 20 principales ahorristas (vs. 9.8% y 11.6% en dic-24), explicado por mayores captaciones de personas jurídicas bajo la modalidad de depósitos de ahorro (10% del total de depósitos). Este tipo de captaciones resulta positivo para el Banco, ya que representan un fondeo de menor costo por el pago reducido de intereses, lo que le permite contar con mayores recursos disponibles para cumplir oportunamente con sus obligaciones de corto plazo y, en consecuencia, fortalecer la sostenibilidad de su estructura de liquidez. No obstante, estos niveles se ubican cerca de los límites internos del Banco (15% y 20%, respectivamente). Por lo cual, el Banco indicó que está revisando la estructura de fondeo en ahorros y depósitos a plazo, con el fin de equilibrar los ingresos por personas jurídicas. Al cierre de junio de 2025, el Banco registró descalces de liquidez en el corto y mediano plazo (déficit de –PEN 24.59 millones en 1–2 años), los cuales viene mitigando con políticas de renovación a plazos mayores. En el largo plazo, la posición es favorable, con superávits acumulados de PEN 73.49 millones (2–5 años) y PEN 32.49 millones (>5 años), mostrando una mejora respecto a diciembre de 2024. El Banco cuenta con un Plan de Contingencia que contempla diversas fuentes de financiamiento (excedentes, deuda subordinada, BCRP, préstamos interbancarios y subastas) para enfrentar crisis de liquidez sistémicas o específicas, asegurando una adecuada capacidad de respuesta.

- Se precisa que la clasificación y perspectiva otorgada se encuentran condicionadas a la efectiva materialización de los resultados positivos proyectados en el Plan Estratégico del Banco, así como al mantenimiento de indicadores financieros sólidos y la preservación de ventajas competitivas frente a sus pares. En consecuencia, JCR LATAM realizará un seguimiento continuo de los posibles factores que pudieran impactar significativamente a la solvencia, la rentabilidad, la calidad de la cartera y otros aspectos relevantes del Banco. En caso de materializarse escenarios adversos, JCR LATAM se reserva el derecho de revisar la clasificación asignada.

#### DESCARGO DE RESPONSABILIDAD

Japan Credit Rating Ltd. (JCR) es una Organización de Calificación Estadística Nacionalmente Reconocida (NRSRO) en los Estados Unidos. JCR Latino América Empresa Clasificadora de Riesgo S.A. (JCR LATAM) es una entidad legal separada de JCR y no es una NRSRO. La metodología, escala de clasificación de JCR LATAM y las decisiones del Comité de Clasificación son desarrollados internamente para adoptarse en el mercado peruano. Cualquier daño especial, indirecto, incidental o consecuente de cualquier tipo causado por el uso de cualquier clasificación asignada por JCR LATAM, incluido, pero no limitado a pérdida de oportunidad o pérdidas financieras, ya sea en contrato, agravio, responsabilidad objetiva o de otro tipo, y si tales daños son previsibles o imprevisibles, no son responsabilidad de JCR bajo cualquier circunstancia.