

INFORME DE CLASIFICACIÓN

Sesión de Comité:
26 de marzo de 2024

Actualización

CLASIFICACIÓN*

Banco BCI Perú S.A.

Domicilio	Perú
Entidad	A
Perspectiva	Estable

(*) La nomenclatura ".pe" refleja riesgos solo comparables en Perú. Para mayor detalle sobre la definición de las clasificaciones e instrumentos evaluados, ver Anexo I.

CONTACTOS

Jaime Tarazona
Ratings Manager
jaime.tarazona@moodys.com

Mariena Pizarro
Director Credit Analyst
Mariena.pizarro@moodys.com

Grace Reyna
Senior Credit Analyst
Grace.Reyna@moodys.com

Carla Chang
Associate Credit Analyst
Carla.chang@moodys.com

SERVICIO AL CLIENTE

Perú +51 1 616 0400

Banco BCI Perú S.A.

Resumen

Moody's Local afirma la categoría A como Entidad al Banco BCI Perú S.A. (en adelante, el Banco o BCI Perú). La Perspectiva es Estable.

La clasificación asignada se sustenta en el respaldo patrimonial que le brinda su principal accionista, Banco de Crédito e Inversiones (en adelante BCI Chile o Casa Matriz), uno de los principales bancos en el mercado chileno en términos de cartera y depósitos, y el banco chileno con mayor presencia en EE.UU. La Casa Matriz a la fecha ostenta una clasificación en escala internacional de A2, Estable, otorgada por Moody's Investors Service, Inc.

Adicionalmente, la clasificación pondera la estandarización en la gestión operativa y sistemas que se presentan entre las empresas del Grupo, así como el apalancamiento en las capacidades de la matriz, que le brindan el *expertise* necesario para el desarrollo de sus operaciones y materializar el crecimiento proyectado en su plan estratégico.

Por otro lado, se considera la plataforma internacional que el Grupo ofrece a los clientes del Banco con productos especializados, ampliando el alcance de los negocios de las empresas vinculadas dedicadas a la gestión de activos financieros, permitiendo atender a empresas chilenas con operaciones en el Perú, a empresas con operaciones internacionales y a empresas peruanas de gran tamaño.

Del mismo modo se consideran, tanto las políticas de Gobierno Corporativo y de Gestión Integral de Riesgos desarrollados bajo un marco corporativo, como el *know how* del Directorio y plana gerencial en el sistema bancario local e internacional.

Asimismo se considera la estrategia de fondeo y de gestión de liquidez, que incluye la próxima incursión en el mercado de capitales a través del Primer Programa de Instrumentos Representativos de Deuda, por hasta US\$200 millones. Es de mencionar que de acuerdo a las proyecciones y necesidades financieras del Banco, inicialmente se colocaría la Primera Emisión de Certificados de Depósito Negociables por hasta S/100.0 millones, ampliable hasta S/150.0 millones.

Por otro lado resalta el crecimiento de la cartera directa, enfocada en banca corporativa y gran empresa, considerada de menor riesgo crediticio. El crecimiento se solventó, principalmente, con aportes de capital en efectivo recibidos de sus accionistas durante el ejercicio (S/378.0 millones), los cuales permitieron fortalecer el Patrimonio Efectivo del Banco y con ello incrementar la exposición en segmentos de mayor ticket promedio. El aporte realizado conllevó a registrar un Ratio de Capital Global de 40.23%, lo cual considera también que el Banco se encuentra en una etapa temprana de operaciones.

Sin perjuicio de lo mencionado, limita al Banco el tamaño actual de sus operaciones y los riesgos propios de la etapa en el que se encuentra, que comprende el eventual incumplimiento de sus proyecciones o retraso en alcanzar su punto de equilibrio (proyectado para el ejercicio 2024).

Suma a lo anterior las limitaciones asociadas al volumen de operaciones que puede atender en función al patrimonio que registra, a lo que se agrega la fuerte competencia de mercado y el lento crecimiento económico, así como la estrategia de negocio enfocada en un mercado objetivo específico, con márgenes acotados, siendo relevante para el Banco explotar adecuadamente sus ventajas competitivas.

Asimismo, se ha considerado el efecto adverso de la alta concentración de sus pasivos en una base reducida de clientes, con depósitos de alto monto individual, que en un entorno de altas tasas de mercado significa un mayor riesgo de liquidez. No obstante, lo anterior también responde a la etapa temprana de operaciones.

También se considera el potencial impacto del FEN, que podría continuar deteriorando la calidad crediticia de la cartera, toda vez que el Banco, al corte de análisis, tiene una exposición en el sector Agroindustrial de 13.54% principalmente asociado al mercado de exportación. No obstante, se debe mencionar que dicha exposición se ha reducido respecto al ejercicio 2022 en línea con la estrategia de colocación de créditos hacia sectores de menor vulnerabilidad.

No menos importante resulta el entorno desafiante en el que opera, afectado por el costo de fondeo producto de la tasa de referencia del BCRP, constituyéndose un desafío el seguir trasladando los mayores costos a las tasas activas a fin de evitar un ajuste en el spread financiero. Lo anterior cobra relevancia en un contexto de posible deterioro de la cartera, situación que podría requerir mayores provisiones, incidiendo en los márgenes y rentabilidad esperada.

Finalmente, Moody's Local continuará monitoreando el desempeño financiero y operativo de BCI Perú y la evolución de sus métricas en la etapa inicial de sus operaciones, comunicando oportunamente al mercado cualquier cambio en el nivel de riesgo actual del Banco.

Factores críticos que podrían llevar a un aumento en la clasificación

- » Tendencia favorable y sostenida de sus márgenes financieros, indicadores de eficiencia y rentabilidad por encima del promedio del Sistema de Empresas Bancarias.
- » Niveles adecuados en su concentración de cartera por deudor, con menor riesgo por concentración.
- » Diversificación en sus fuentes de fondeo, así como de su cartera crediticia por sector económico.

Factores críticos que podrían llevar a una disminución en la clasificación

- » Pérdida del respaldo patrimonial, así como de las sinergias operativas y comerciales por parte de la Casa Matriz.
- » Deterioro de los indicadores de calidad de la cartera de créditos por encima de lo presupuestado.
- » Riesgos de liquidez por concentración de acreedores y depositantes.

Limitantes encontradas durante el proceso de evaluación

- » Ninguna

Indicadores Clave

Tabla 1

Indicadores	Dic-23	Dic-22	Dic-21
Colocaciones Brutas (S/ Millones)	928	213	-
Ratio de Capital Global	40.23%	28.86%	0.00%
Ratio de Liquidez en M.N.	77.17%	311.38%	0.00%
Ratio de Liquidez en M.E.	51.73%	58.94%	0.00%
Cartera Problema / Colocaciones Brutas	1.84%	N.A.	N.A.
Provisiones / Cartera Problema	102.03%	N.A.	N.A.
ROAE*	-0.82%	-13.06%	0.00%

*Últimos 12 meses

Fuente: SBS, BCI Perú / Elaboración: Moody's Local

Perfil de la Compañía

El 20 de agosto de 2021, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), mediante Resolución SBS N° 02454-2021, autorizó el funcionamiento de Banco BCI Perú S.A. como una empresa bancaria de operaciones múltiples. El Banco inició sus operaciones el 15 de julio de 2022. Es de mencionar que, BCI Perú nace como parte de la estrategia de internacionalización de BCI Chile, principal accionista del Banco con una participación de 99.99%, y considerado el primer banco chileno en términos de activos consolidados.

La estrategia de BCI Perú consiste en otorgar productos financieros al segmento corporativo y grandes empresas, con foco en compañías peruanas, filiales de empresas chilenas y otras empresas internacionales que operan en Perú, contando con el apoyo de la plataforma internacional de BCI a nivel corporativo a través de su subsidiaria en Estados Unidos, y de las diversas oficinas de representación en México, China, Brasil y Colombia. El perfil de negocios de BCI Perú está dirigido a atender: (i) banca corporativa, orientada a la atención de personas jurídicas, con ventas anuales por encima de S/200 millones durante los dos últimos años; y (ii) banca gran empresa, orientada a la atención de personas jurídicas, con ventas anuales por encima de S/20 millones, pero no mayores a S/200 millones.

El Banco cuenta con una oficina en San Isidro, y tanto la Plana Gerencial como el Directorio se encuentran conformados por profesionales de nacionalidad peruana y chilena, con experiencia en el sistema bancario peruano e internacional.

BCI Perú ofrece productos de financiamiento, tesorería y comercio exterior a sectores económicos tales como Agroindustria, Minería, Servicio de Salud, Telecomunicaciones, entre otros. A ello se suma la participación en préstamos sindicados, complementando de esta manera las operaciones de bancos internacionales. Respecto a los productos pasivos, BCI Perú ofrece cuentas a plazo, depósitos a plazo y depósitos a la vista. Adicionalmente, realiza servicios de derivados.

Accionariado

El accionariado de BCI Perú es de propiedad del Banco de Crédito e Inversiones, establecido en Chile, con 99.99% de las acciones con derecho a voto representativo del capital social.

Tabla 2

BANCO BCI PERÚ S.A.

Accionista	Participación
Banco De Crédito E Inversiones	99.99%
Empresas JY S.A.	0.01%

Fuente: BCI Perú / Elaboración: Moody's Local

Banco de Crédito e Inversiones - BCI

BCI Chile, es una empresa bancaria constituida en 1937, logrando una posición de liderazgo en la industria financiera chilena, a través de otorgamiento de financiamiento, servicios financieros y oportunidades de inversión a personas naturales y micro, pequeñas y medianas empresas. Su propuesta de valor es diferenciada para cada etapa del ciclo de vida de sus clientes, contando con modelos de atención omnicanales y conexión con el ecosistema de negocios de BCI.

Su estrategia está enfocada en la expansión de sus negocios en nuevos ámbitos del mercado y la diversificación de activos en mercados, tanto emergentes como desarrollados. Ello se demuestra con la presencia de su sucursal en Miami, y la adquisición en el 2015 del City National Bank of Florida (CNB), a lo que se agrega sus oficinas de representación en México, Colombia, Brasil, China.

En términos de tamaño considerando el total de sus activos ascendentes a US\$90.4 mil millones al cierre de 2023, equivalente a poco más de 60% del sistema financiero peruano. Por su parte, la subsidiaria City National Bank of Florida (CNB) ocupa una importante posición en el sistema bancario en el estado de Florida (Estados Unidos). En el mercado chileno, BCI cuenta con participación de mercado de 19% en términos de depósitos y créditos, respectivamente.

Empresas JY S.A.

Empresas JY S.A. es una *holding* chilena que agrupa los negocios no financieros de la familia Yarur.

Desarrollos Recientes

Como principales hechos de relevancia del ejercicio 2023, se destacan los aportes de capital social en efectivo recibidos: (i) el 31 de enero de 2023, se acordó un aumento de capital social por S/23.2 millones, con lo que el valor nominal de las acciones se incrementó a S/1.10; (ii) el 16 de febrero de 2023, se acordó un aumento de capital social por S/46.38 millones, incrementando el valor nominal de acciones a S/1.30; (iii) el 13 de abril de 2023, se aprobó un aumento de capital social por S/197.1 millones, con lo que el valor nominal de las acciones pasó a S/2.15; y (iv) el 25 de noviembre de 2023 por S/111.3 millones, con lo que el valor nominal de las acciones pasó a S/2.63.

Posteriormente, el 10 de abril de 2023, el Banco recibió la Resolución de Intendencia General SMV N° 030- 2023-SMV/11.1 para la registro en el RPMV, en el marco de trámite anticipado, del "Primer Programa de Instrumentos Representativos de Deuda BCI" hasta por un monto máximo en circulación de US\$200 millones o su equivalente en soles.

Por otra parte, el 14 de abril de 2023, el Banco recibió la autorización por parte de la SBS para operar con los productos financieros derivados, forwards de moneda extranjera, swaps de moneda extranjera y swaps de tasa de interés, con fines de negociación.

También destaca que el 29 de noviembre de 2023, en sesión de Directorio se aceptó la renuncia del Sr. Ricardo Van Dyck como Gerente de Riesgos y se designó en su reemplazo a la Sra. Cecilia Barahona, desde el 01 de diciembre.

Con respecto a la economía nacional, al 31 de diciembre de 2023, el Producto Bruto Interno (PBI) se contrajo en 0.55% interanual, principalmente por el menor dinamismo que tuvo el sector manufactura (-6.65%) por una menor actividad de la industria de bienes intermedios y menor actividad en la elaboración y conservación de pescado por una reducida captura de especies. También se vieron afectados los sectores de construcción (-7.86%), financiero (-7.85%), telecomunicaciones (-5.80%), agropecuario (-2.91%) y pesca (-19.75%). Por otro lado, destacó el incremento de los sectores comercio (+2.36%) y minería (+8.21%), este último favorecido por el inicio de operación de la mina Quellaveco.

Lo anterior recoge el efecto de la conflictividad social (bloqueo de carreteras y cierre de aeropuertos) experimentada durante el año 2023, así como el impacto de los fenómenos climatológicos que afectaron al país, derivados del Ciclón Yaku y el Fenómeno El Niño, además de haber afrontado desafiantes condiciones de financiamiento y un contexto externo menos favorable. A pesar de ello, Moody's Investor Service (MIS) considera que la economía peruana podría experimentar una recuperación en el presente ejercicio.

Por otro lado, la tasa de interés de referencia se mantuvo en 6.25% al 7 de marzo de 2024, en vista que las presiones inflacionarias han sido más tenues, por lo cual el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) ha podido reducir paulatinamente este indicador, a fin de que la actividad económica pueda continuar su recuperación. Cabe precisar que la inflación anualizada en Lima Metropolitana continua presentando tendencia a la baja, ubicándose en 3.29% en febrero de 2024, cercano al rango meta de 3% establecido por el BCRP; sin embargo, dicha tendencia podría verse afectada por un escenario internacional en el cual todavía la Reserva Federal de los Estados Unidos (FED) viene aumentando su tasa de referencia, mientras que en el entorno local podrían existir presiones al alza en los precios por los fenómenos El Niño Costero y El Niño Global.

Respecto al Sistema Financiero, cabe destacar que la SBS ha venido dictando nuevas medidas con la finalidad de adaptar la normativa actual a los estándares internacionales del Comité de Basilea, así como de asegurar la posición de liquidez de las entidades financieras.

Adicionalmente, la SBS ha dictado normas excepcionales para contener el impacto en la capacidad de pago de los clientes de los eventos extraordinarios de los últimos periodos (lo que incluyó la posibilidad de realizar reprogramaciones y facilidades de pagos de ciertos tipos de créditos). Uno de los cambios más relevantes está relacionado a las modificaciones a la normativa aplicable al patrimonio efectivo para adecuarla a Basilea III, que modifica su composición, establece nuevos límites y requerimientos de capital (colchón de conservación, por ciclo económico y por riesgo de concentración de mercado), y mejorar la calidad de la deuda subordinada computable en el patrimonio efectivo, entre otros.

Adicionalmente, se amplió el plazo de adecuación del requerimiento mínimo de solvencia, que será de 9.0% hasta agosto de 2024, además de ampliar el plan de otras métricas complementarias.

Para mayor detalle sobre el resultado del Sistema Financiero Peruano al 31 de diciembre de 2023, ingrese a la sección Research de la web de Moody's Local a través del siguiente enlace: <https://www.moodylocal.com/country/pe/research>

Análisis Financiero

Activos y Calidad de Cartera

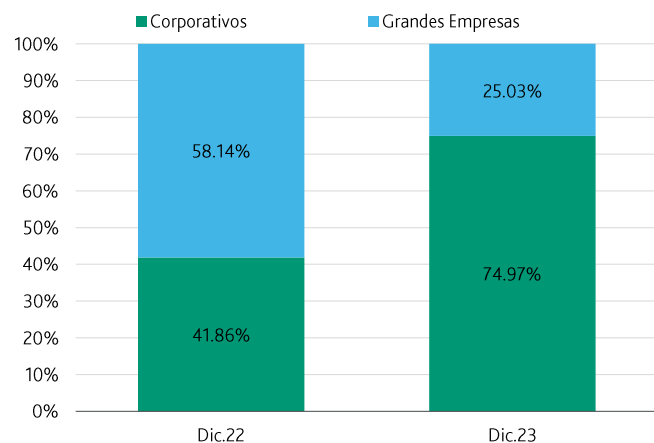
IMPORTANTE CRECIMIENTO EN ACTIVOS POR MAYORES COLOCACIONES DE CRÉDITOS DIRECTOS Y ACTIVIDADES DE TESORERÍA

Al 31 de diciembre de 2023, los activos totales ascendieron a S/1,694.6 millones, 3.07x superior respecto al cierre del 2022 debido al mayor saldo de colocaciones brutas por mayor volumen de préstamos directos y operaciones de Comex en su segmento objetivo (banca corporativa y gran empresa) de mayor ticket promedio, a lo que suma la rentabilización de excedentes mediante operaciones de *cash management* y tesorería.

El Banco registra una Cartera Atrasada de S/17.1 millones producto del deterioro de dos créditos, principalmente asociados al sector Agroindustrial. Es de mencionar que si bien el Banco viene reduciendo su exposición en este sector (13.54%, desde 22.40% al cierre de diciembre de 2022), aún enfrenta un riesgo moderado dada la coyuntura actual que enfrenta dicho sector económico ante la eventual ocurrencia del FEN. No obstante, se recoge que ello responde a la etapa relativamente temprana de conformación de su cartera.

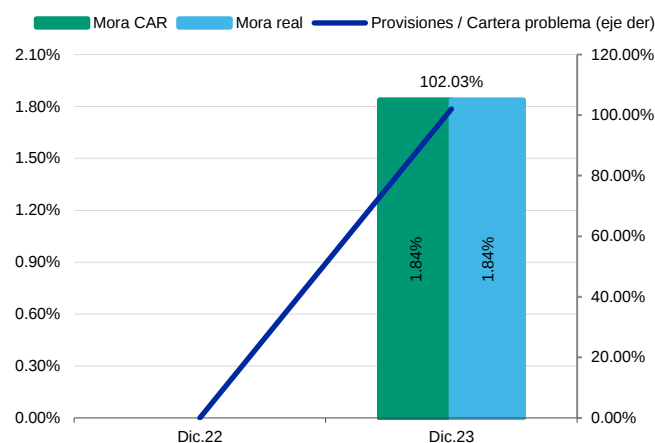
El deterioro de créditos antes mencionado implicó que el Banco registre un indicador de mora de 1.84%, ubicándose por debajo del promedio de Bancos Medianos y de la Banca Múltiple. Asimismo, registra una cobertura de cartera problema de 102.03%, por debajo al promedio del sistema.

Gráfico 1

Evolución de Colocaciones Brutas por Tipo de Crédito

Fuente: Banco BCI Perú/ Elaboración: Moody's Local

Gráfico 2

Evolución de Indicadores de Calidad de Cartera

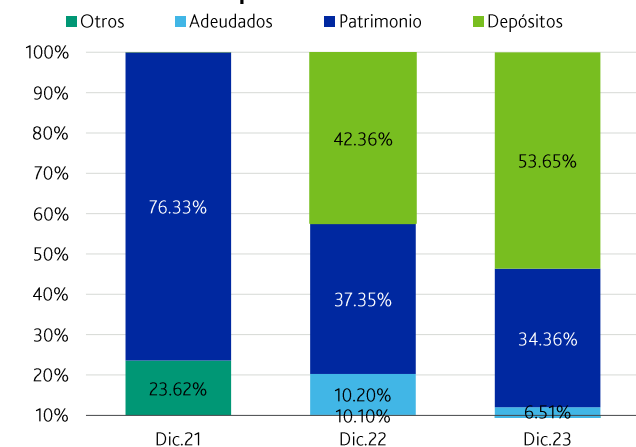
Fuente: Banco BCI Perú/ Elaboración: Moody's Local

Pasivos y Estructura de Fondeo**IMPORTANTE CRECIMIENTO DE LAS CAPTACIONES DE DEPÓSITOS A PLAZO Y ADEUDADOS**

El crecimiento de los pasivos totales (+3.21x a lo registrado al cierre del 2022) se dio principalmente por: (i) mayor saldo de depósitos a plazo del público (+342.9% respecto al cierre 2022), con importante concentración en los 20 principales depositantes (91.00%) propio del número acotado de clientes dado el ciclo actual de operaciones; y (ii) mayor saldo de adeudados (+96.14%) adquiridos de bancos del exterior y de su casa matriz para solventar sus colocaciones. Las obligaciones no cuentan con covenants o garantías, y se encuentran denominadas en dólares americanos con vencimientos que oscilan entre noviembre de 2024 y julio de 2027.

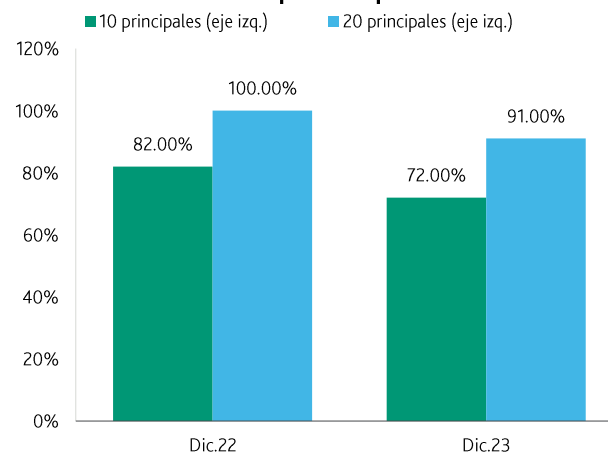
Por su parte, el patrimonio avanzó 182.68% respecto al cierre del 2022 producto de los aportes de capital en efectivo realizados durante el ejercicio (S/378.0 millones), en línea con la estrategia de crecimiento establecida para el ejercicio 2023 y 2024. Es de resaltar que el Banco mantiene pérdidas acumuladas por S/26.1 millones, las cuales representan 4.28% de su capital social.

Gráfico 3

Evolución de la Composición de las Fuentes de Fondeo

Fuente: Banco BCI Perú/ Elaboración: Moody's Local

Gráfico 4

Concentración de Principales Depositantes

Fuente: Banco BCI Perú/ Elaboración: Moody's Local

Solvencia**RATIO DE CAPITAL GLOBAL HOLGADO COMO RESULTADO DE APORTES DE CAPITAL EN EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2023, los indicadores de solvencia se presentan holgados, con un Patrimonio Efectivo de S/552.6 millones, el cual se fortaleció por los aportes de capital recibidos y la menor pérdida neta registrada en el periodo, resaltando que 98.61% del Patrimonio

Efectivo se encuentra compuesto por capital Tier 1. Asimismo, resalta que el Capital Ordinario nivel 1 sobre el APR es 39.69%, siendo uno de los más altos dentro del sistema bancario.

El fortalecimiento patrimonial conllevó a que el Ratio de Capital Global (RCG) suba a 40.23% (28.86% al 31 de diciembre de 2022), lo que le otorga una amplia capacidad de crecimiento de colocaciones. Es de mencionar que el RCG se encuentra por encima al promedio de la Banca Múltiple y por encima de los Bancos Medianos.

Rentabilidad y Eficiencia

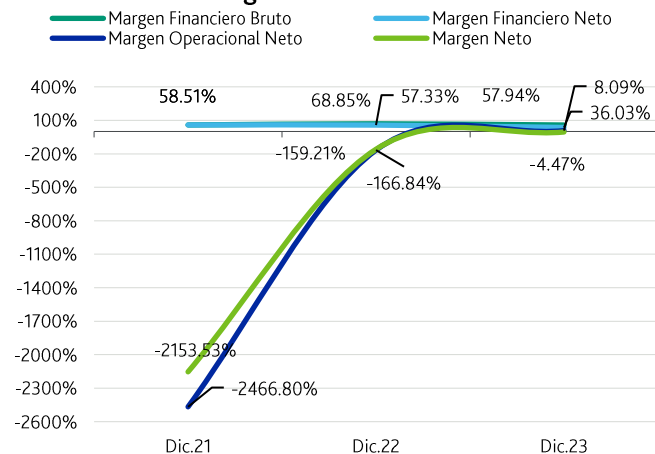
EL CRECIMIENTO DE INGRESOS FINANCIEROS CUBRE LOS GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS, PERO AÚN GENERA PÉRDIDA NETA

Al 31 de diciembre de 2023, BCI Perú registró una pérdida neta por S/3.2 millones, inferior a la registrada al cierre del 2022 (S/20.9 millones) por el avance de los ingresos financieros (+5.52x), tanto por mayor colocación de créditos y mayor tasa activa, como por mayor rendimiento de las inversiones por las actividades de tesorería. El crecimiento de los ingresos fue suficiente para cubrir los gastos financieros vinculados al crecimiento de la captación de depósitos a plazo de mayor costo promedio y adquisición de adeudados, así como para cubrir las provisiones crediticias, requeridas por el deterioro de la calidad de cartera.

Lo anterior le permitió registrar un resultado financiero neto de S/26.1 millones, sin embargo, dado que se encuentra en una etapa temprana de operaciones, aún no alcanzan la escala necesaria para cubrir el íntegro de los gastos no operacionales, así como de otras provisiones y depreciaciones. Es de mencionar que el margen operacional se vio beneficiado por ingresos por servicios financieros asociados a las comisiones por referenciamiento de clientes a su relacionada BCI Miami Branch.

Gráfico 5

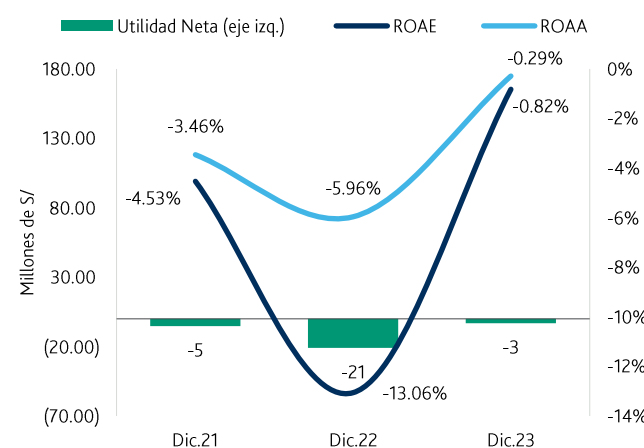
Evolución de los Márgenes



Fuente: Banco BCI Perú/ Elaboración: Moody's Local

Gráfico 6

Evolución de los Indicadores de Rentabilidad



Fuente: Banco BCI Perú/ Elaboración: Moody's Local

Liquidez y Calce de Operaciones

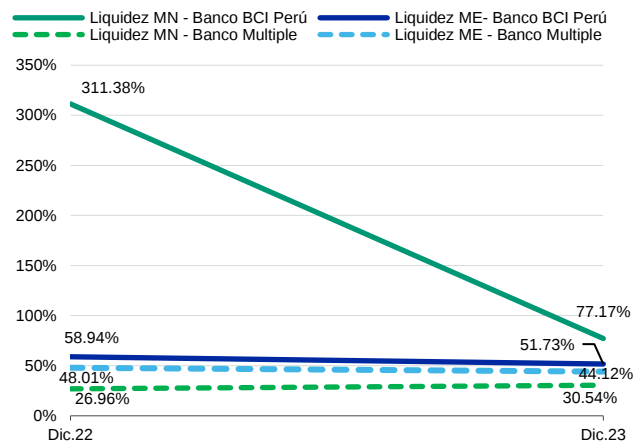
LOS INDICADORES DE LIQUIDEZ EN MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA SE MANTIENEN HOLGADOS

Como parte de la estrategia de fondeo estructural y gestión de liquidez, el Banco ha registrado un mayor saldo de fondos disponibles por operaciones de *cash management* y tesorería, los cuales se encuentran principalmente en caja y en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones estuvieron conformadas en instrumentos de bajo riesgo (principalmente de riesgo soberano peruano), que le permite exhibir holgados niveles de liquidez, incluso por encima al promedio del sistema bancario peruano, al igual que los ratios de inversiones líquidas y cobertura de liquidez en moneda nacional y extranjera.

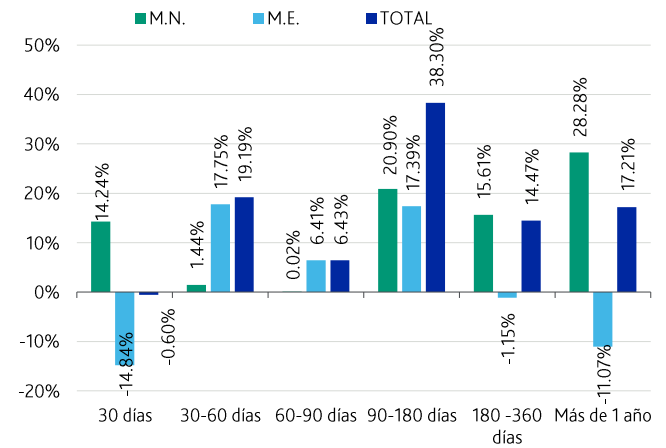
Por el lado del calce entre activos y pasivos por plazo y moneda, el Banco presentó una posición superavitaria global equivalente al 94.99% de su patrimonio efectivo explicada por la posición de sobre calce en moneda local equivalente a 80.50% del patrimonio efectivo debido a un saldo importante de disponible en tramos de mediano plazo, así como por la posición de sobre calce en moneda extranjera equivalente a 14.49% del patrimonio efectivo.

Gráfico 7

Evolución de los Indicadores de Liquidez

Fuente: Banco BCI Perú/ Elaboración: Moody's Local

Gráfico 8

Calce entre Activos y Pasivos sobre Patrimonio Efectivo

Fuente: Banco BCI Perú/ Elaboración: Moody's Local

BANCO BCI PERÚ S.A.

Principales Partidas del Estado de Situación Financiera

(Miles de Soles)	Dic-23	Dic-22	Dic-21
TOTAL ACTIVOS	1,694,586	551,585	119,503
Fondos Disponibles	674,874	279,076	113,112
Colocaciones Brutas	928,463	212,808	0
Provisiones de Créditos Directos	(17,404)	(1,490)	0
Colocaciones Netas	909,959	211,080	0
Otros rendimientos devengados y cuentas por cobrar	45,644	2,971	1,376
Activos fijos netos	0	7,165	1,252
TOTAL PASIVO	1,112,258	345,580	35,500
Total de Depósitos y Obligaciones	909,140	233,628	0
Fondos Interbancarios	29,000	38,140	0
Adeudados y Obligaciones Financieras	110,343	56,257	0
Cuentas por pagar	54,379	15,817	29,325
PATRIMONIO NETO	582,328	206,005	114,460
Capital Social	609,923	231,910	119,650
Resultados acumulados	(29,351)	(26,113)	(5,190)

Principales Partidas del Estado de Resultados

(Miles de Soles)	Dic-23	Dic-22	Dic-21
Ingresos Financieros	72,502	13,141	241
Gastos Financieros	(30,491)	(4,094)	(100)
Margen Financiero Bruto	42,010	9,047	141
Provisiones para Créditos Directos	(15,888)	(1,513)	0
Margen Financiero Neto	26,123	7,534	141
Ingresos (Gastos) Netos por Servicios Financieros	18,621	(51)	0
Gastos Operativos	(38,877)	(29,407)	(6,086)
Margen Operacional Neto	5,867	(21,924)	(5,945)
Ingresos (Gastos) Netos No Operacionales	(10)	172	(966)
Otras Provisiones y Depreciaciones	(9,854)	(4,450)	(84)
Utilidad (Pérdida) Neta	(3,238)	(20,922)	(5,190)

BANCO BCI PERÚ S.A.

INDICADORES FINANCIEROS	Dic-23	Dic-22	Dic-21
Liquidez			
Fondos Disponibles / Depósitos Totales	74.23%	119.45%	145271.79%
Fondos Disponibles / Depósitos a la Vista y Ahorro	42130.46%	2229.86%	145271.79%
Fondos Disponibles / Total Activo	39.83%	50.60%	75.56%
Colocaciones Netas / Depósitos Totales	100.09%	90.35%	0.00%
20 Mayores Depositantes / Depósitos Totales	91.00%	100.00%	0.00%
Fondos Disponibles / 20 Mayores Depositantes	81.57%	119.45%	0.00%
Ratio de Liquidez M.N.	77.17%	311.38%	0.00%
Ratio de Liquidez M.E.	51.73%	58.94%	0.00%
Ratio Inversiones Líquidas (RIL) MN	77.08%	43.24%	0.00%
Ratio Inversiones Líquidas (RIL) ME	25.22%	22.19%	0.00%
Ratio Cobertura Liquidez (RCL) MN	189.96%	238.91%	0.00%
Ratio Cobertura Liquidez (RCL) ME	115.98%	127.55%	0.00%
Solvencia			
Ratio de Capital Global (%)	40.23%	28.86%	0.00%
Fondos de Capital Primario / Activos Ponderados por Riesgo	39.69%	28.65%	0.00%
Pasivo / Patrimonio (Veces)	1.91x	1.68x	0.31x
Pasivo / Activo	65.64%	62.65%	23.67%
Pasivo / Capital Social y Reservas	182.36%	149.01%	29.67%
Coloc. Brutas / Patrimonio (Veces)	1.59	1.03	0.00
Cartera Atrasada / Patrimonio	2.93%	0.00%	0.00%
Compromiso Patrimonial Neto ⁽¹⁾	-0.06%	-0.72%	0.00%
Calidad de Activos			
Cartera Atrasada / Colocaciones Brutas	1.84%	0.00%	0.00%
Cartera Problema ⁽²⁾ / Colocaciones Brutas	1.84%	0.00%	0.00%
Cartera Problema ⁽²⁾ + Castigos / Colocaciones Brutas + Castigos	1.84%	0.00%	0.00%
Provisiones / Cartera Atrasada	102.03%	N.A.	N.A.
Provisiones / Cartera Problema ⁽²⁾	102.03%	N.A.	N.A.
Provisiones / Cartera Crítica ⁽³⁾	105.62%	N.A.	N.A.
Rentabilidad			
Margen Financiero Bruto	57.94%	68.85%	58.51%
Margen Financiero Neto	36.03%	57.33%	58.51%
Margen Operacional Neto	8.09%	-166.84%	-2466.80%
Margen Neto	-4.47%	-159.21%	-2153.53%
ROAE*	-0.82%	-13.06%	-4.53%
ROAA*	-0.29%	-5.96%	-3.46%
Rendimiento sobre Activos de Intermediación*	6.13%	3.02%	N.A.
Costo de Fondeo*	4.29%	2.33%	0.00%
Spread Financiero*	1.84%	2.01%	0.21%
Ingresos No Operativos / Utilidad Neta	0.32%	-0.82%	18.61%
Eficiencia			
G. Operativos / Activos (*)	3.46%	8.38%	4.06%
Eficiencia Operacional ⁽⁴⁾	64.13%	320.75%	-737.70%
Información Adicional			
Número de deudores	45	12	0
Crédito promedio (\$/ miles)	20,022	17,734	N.A.
Número de Personal	48	37	0
Número de Oficinas (según SBS)	1	1	0
Castigos LTM (en miles) (*)	0	0	0
Castigos LTM / (Colocaciones Brutas Promedio + Castigos LTM) (*)	0.00%	0.00%	0.00%

*LTM: Últimos 12 meses.

(1) (Cartera Problema - Provisiones) / (Patrimonio Neto)

(2) Cartera Atrasada, Refinanciada y Reestructurada

(3) Créditos en situación Deficiente, Dudoso y Pérdida

(4) Gasto Operativo / (Utilidad Financiera Bruta + Ingresos Netos por Servicios Financieros + Ingresos Netos No Operacionales)

Anexo I

Historia de Clasificación^{1/}

Banco BCI Perú S.A.

Instrumento	Clasificación Anterior (al 30.06.2023) ^{2/}	Perspectiva Anterior	Clasificación Actual (al 31.12.2023) ^{3/}	Perspectiva Actual	Definición de la Categoría Actual
Entidad	A	Estable	A	Estable	La Entidad posee una estructura financiera y económica sólida y cuenta con la más alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía.

^{1/} El historial de las clasificaciones otorgadas en las últimas cinco evaluaciones se encuentra disponible en: <https://www.moodylocal.com/country/pe>

^{2/} Sesión de Comité del 26 de setiembre de 2023, con información financiera al 30.06.2023

^{3/} Sesión de Comité del 26 de marzo de 2024, con información financiera no auditada al 31.12.2023

Declaración de Importancia

La clasificación de riesgo del valor constituye únicamente una opinión profesional sobre la calidad crediticia del valor y/o de su emisor respecto al pago de la obligación representada por dicho valor. La clasificación otorgada o emitida no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener el valor 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. El presente informe se encuentra publicado en la página web de la empresa (<https://www.moodylocal.com/country/pe/>), donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes. La información utilizada en este informe comprende los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2021, 2022, así como Estados Financieros No Auditados al 31 de diciembre de 2023 de Banco BCI Perú S.A. Moody's Local comunica al mercado que la información ha sido obtenida principalmente de la Entidad clasificada y de fuentes que se conocen confiables, por lo que no se han realizado actividades de auditoría sobre la misma. Moody's Local no garantiza su exactitud o integridad y no asume responsabilidad por cualquier error u omisión en ella. Las actualizaciones del informe de clasificación se realizan según la regulación vigente. Adicionalmente, la opinión contenida en el informe resulta de la aplicación rigurosa de la Metodología de Clasificación de Bancos y Compañías Financieras publicada en la página web de la empresa el 02/08/2021. Las categorías otorgadas a las entidades financieras y de seguros se asignan según lo estipulado por la Res. SBS 18400-2010/Art.17.

© 2024 Moody's Corporation, Moody's Investors Service, Inc., Moody's Analytics, Inc. y/o sus licenciadores y filiales (conjuntamente "MOODY'S"). Todos los derechos reservados.

LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS EMITIDAS POR LAS FILIALES DE CALIFICACIÓN CREDITICIA DE MOODY'S CONSTITUYEN SUS OPINIONES ACTUALES RESPECTO AL RIESGO CREDITICIO FUTURO RELATIVO DE ENTIDADES, COMPROMISOS CREDITICIOS, O INSTRUMENTOS DE DEUDA O SIMILARES, Y LOS MATERIALES, PRODUCTOS, SERVICIOS E INFORMACIÓN PUBLICADA O DE CUALQUIER OTRA MANERA PUESTA A DISPOSICIÓN POR MOODY'S (COLECTIVAMENTE LOS "MATERIALES") PUEDEN INCLUIR DICHAS OPINIONES ACTUALES. MOODY'S DEFINE EL RIESGO CREDITICIO COMO EL RIESGO DERIVADO DE LA IMPOSIBILIDAD POR PARTE DE UNA ENTIDAD DE CUMPLIR CON SUS OBLIGACIONES FINANCIERAS CONTRACTUALES A SU VENCIMIENTO Y LAS PÉRDIDAS ECONÓMICAS ESTIMADAS EN CASO DE INCUMPLIMIENTO O INCAPACIDAD. CONSULTE LOS SÍMBOLOS Y LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN DE MOODY'S PARA OBTENER INFORMACIÓN SOBRE LOS TIPOS DE OBLIGACIONES FINANCIERAS CONTRACTUALES ENUNCIADAS POR LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE MOODY'S. LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS NO HACEN REFERENCIA A NINGÚN OTRO RIESGO, INCLUIDOS A MODO ENUNCIATIVO Y NO LIMITATIVO: RIESGO DE LIQUIDEZ, RIESGO RELATIVO AL VALOR DE MERCADO O VOLATILIDAD DE PRECIOS. LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES NO CREDITICIAS ("EVALUACIONES") Y OTRAS OPINIONES INCLUIDAS EN LOS MATERIALES DE MOODY'S NO SON DECLARACIONES DE HECHOS ACTUALES O HISTÓRICOS. LOS MATERIALES DE MOODY'S PODRÁN INCLUIR ASIMISMO PREVISIONES BASADAS EN UN MODELO CUANTITATIVO DE RIESGO CREDITICIO Y OPINIONES O COMENTARIOS RELACIONADOS PUBLICADOS POR MOODY'S ANALYTICS, INC. Y/O SUS FILIALES. LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES Y MATERIALES DE MOODY'S NO CONSTITUYEN NI PROPORCIONAN ASESORAMIENTO FINANCIERO O DE INVERSIÓN, Y LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES Y OTRAS OPINIONES DE MOODY'S NO SON NI SUPONEN RECOMENDACIÓN ALGUNA PARA LA COMPRA, VENTA O MANTENIMIENTO DE TÍTULOS DE VALOR CONCRETOS. LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES Y MATERIALES DE MOODY'S NO EMITEN OPINIÓN SOBRE LA IDONEIDAD DE UNA INVERSIÓN PARA UN INVERSOR CONCRETO. MOODY'S EMITE SUS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES Y OTRAS OPINIONES Y PUBLICA O DE CUALQUIER OTRA MANERA PONE A DISPOSICIÓN SUS MATERIALES EN LA CONFIANZA Y EN EL ENTENDIMIENTO DE QUE CADA INVERSOR LLEVARÁ A CABO, CON LA DEBIDA DILIGENCIA, SU PROPIO ESTUDIO Y EVALUACIÓN DEL TÍTULO DE VALOR QUE ESTÉ CONSIDERANDO COMPRAR, CONSERVAR O VENDER.

LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES Y MATERIALES NO ESTÁN DESTINADAS PARA EL USO DE INVERSORES MINORISTAS Y SERÍA TEMERARIO E INAPROPIADO POR PARTE DE LOS INVERSORES MINORISTAS TENER EN CUENTA LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES O LOS MATERIALES DE MOODY'S AL TOMAR CUALQUIER DECISIÓN EN MATERIA DE INVERSIÓN. EN CASO DE DUDA, DEBERÍA PONERSE EN CONTACTO CON SU ASESOR FINANCIERO U OTRO ASESOR PROFESIONAL.

TODA LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO ESTÁ PROTEGIDA POR LEY, INCLUIDA PERO NO LIMITADA A LA LEY DE DERECHOS DE AUTOR (*COPYRIGHT*), NO PUDIENDO PARTE ALGUNA DE DICHA INFORMACIÓN SER COPIADA O EN MODO ALGUNO REPRODUCIDA, RECOPIADA, TRANSMITIDA, TRANSFERIDA, DIFUNDIR, REDISTRIBUIDA O REVENDIDA, NI ARCHIVADA PARA SU USO POSTERIOR CON ALGUNO DE DICHS FINES, EN TODO O EN PARTE, EN FORMATO, MANERA O MEDIO ALGUNO POR NINGUNA PERSONA SIN EL PREVIO CONSENTIMIENTO ESCRITO DE MOODY'S. PARA MAYOR CLARIDAD, NINGUNA INFORMACIÓN CONTENIDA AQUÍ PUEDE SER UTILIZADA PARA DESARROLLAR, MEJORAR, ENTRENAR O REENTRENAR CUALQUIER PROGRAMA DE SOFTWARE O BASE DE DATOS, INCLUYENDO, PERO SIN LIMITARSE A, CUALQUIER SOFTWARE DE INTELIGENCIA ARTIFICIAL, APRENDIZAJE AUTOMÁTICO O PROCESAMIENTO DEL LENGUAJE NATURAL, ALGORITMO, METODOLOGÍA Y/O MODELO.

LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES Y LOS MATERIALES DE MOODY'S NO ESTÁN DESTINADOS PARA SER UTILIZADOS POR NINGUNA PERSONA COMO UN REFERENTE, SEGÚN SE DEFINE DICHO TÉRMINO A EFECTOS REGULATORIOS, Y NO DEBEN SER UTILIZADOS EN MODO ALGUNO QUE PUDIERA DAR LUGAR A QUE SE LOS CONSIDERE COMO UN REFERENTE.

Toda la información incluida en el presente documento ha sido obtenida por MOODY'S a partir de fuentes que estima correctas y fiables. No obstante, debido a la posibilidad de error humano o mecánico, así como de otros factores, toda la información aquí contenida se proporciona "TAL Y COMO ESTÁ", sin garantía de ningún tipo. MOODY'S adopta todas las medidas necesarias para que la información que utiliza al asignar una calificación crediticia sea de suficiente calidad y de fuentes que Moody's considera fiables, incluidos, en su caso, terceros independientes. Sin embargo, Moody's no es una firma de auditoría y no puede en todos los casos verificar o validar de manera independiente la información recibida en el proceso de calificación crediticia o en la elaboración de los Materiales.

En la medida en que las leyes así lo permitan, MOODY'S y sus directores, oficiales, empleados, agentes, representantes, licenciadores y proveedores declinan toda responsabilidad frente a cualesquier persona o entidad con relación a pérdidas o daños indirectos, especiales, derivados o accidentales de cualquier naturaleza, derivados de o relacionados con la información aquí contenida o el uso o imposibilidad de uso de dicha información, incluso cuando MOODY'S o cualquiera de sus directores, oficiales, empleados, agentes, representantes, licenciadores o proveedores fuera advertido previamente de la posibilidad de dichas pérdidas o daños, incluido pero no limitado a: (a) lucro cesante presente o futuro o (b) cualquier pérdida o daño que surja cuando el instrumento financiero en cuestión no sea objeto de una calificación crediticia concreta otorgada por MOODY'S.

En la medida en que las leyes así lo permitan, MOODY'S y sus directores, oficiales, empleados, agentes, representantes, licenciadores y proveedores exime de cualquier responsabilidad con respecto a pérdidas o daños directos o indemnizatorios causados a cualquier persona o entidad, incluido pero no limitado a, negligencia (pero excluyendo fraude, conducta dolosa o cualquier otro tipo de responsabilidad que, en aras de la claridad, no pueda ser excluida por ley), por parte de MOODY'S o cualquiera de sus directores, oficiales, empleados, agentes, representantes, licenciadores o proveedores, o con respecto a toda contingencia dentro o fuera del control de cualquiera de los anteriores, derivada de o relacionada con la información aquí contenida o el uso o imposibilidad de uso de tal información.

MOODY'S NO OTORGA NI OFRECE GARANTÍA ALGUNA, EXPRESA O IMPLÍCITA, CON RESPECTO A LA PRECISIÓN, OPORTUNIDAD, EXHAUSTIVIDAD, COMERCIALIZABILIDAD O IDONEIDAD PARA UN FIN DETERMINADO SOBRE CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES Y DEMÁS OPINIONES O INFORMACIÓN.

Moody's Investors Service, Inc., agencia de calificación crediticia, subsidiaria de propiedad total de Moody's Corporation ("MCO"), informa por la presente que la mayoría de los emisores de títulos de deuda (incluidos bonos corporativos y municipales, obligaciones, notas y pagarés) y acciones preferentes calificados por Moody's Investors Service, Inc. han acordado, con anterioridad a la asignación de cualquier calificación, abonar a Moody's Investors Service, Inc. por sus servicios de opinión y calificación. MCO y Moody's Investors Service también mantienen políticas y procedimientos para garantizar la independencia de las calificaciones y los procesos de asignación de calificaciones crediticias de Moody's Investors Service, Inc. La información relativa a ciertas afiliaciones que pudieran existir entre directores de MCO y entidades calificadas, y entre entidades que tienen asignadas calificaciones crediticias de Moody's Investors Service y asimismo han notificado públicamente a la SEC que poseen una participación en MCO superior al 5%, se publica anualmente en www.moody.com, bajo el capítulo de "Investor Relations – Corporate Governance – Charter Documents – Director and Shareholder Affiliation Policy" ["Relaciones con Inversores – Gestión Corporativa – Documentos Constitutivos – Política sobre Relaciones entre Directores y Accionistas"].

Moody's SF Japan K.K., Moody's Local AR Agente de Calificación de Riesgo S.A., Moody's Local BR Agência de Classificação de Risco LTDA, Moody's Local MX S.A. de C.V., I.C.V., Moody's Local PE Clasificadora de Riesgo S.A., y Moody's Local PA Clasificadora de Riesgo S.A. (conjuntamente, las "Moody's Non-NRSRO CRAs", por sus siglas en inglés) son subsidiarias de agencias de calificación crediticia de propiedad total indirecta de MCO. Ninguna de las Moody's Non-NRSRO CRAs es una Organización Reconocida Nacionalmente como Organización Estadística de Calificación Crediticia.

Términos adicionales solo para Australia: Cualquier publicación en Australia de este documento se realiza conforme a la Licencia de Servicios Financieros en Australia de la filial de MOODY'S, Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657AFSL 336969 y/o Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569 (según corresponda). Este documento está destinado únicamente a "clientes mayoristas" según lo dispuesto en el artículo 761G de la Ley de Sociedades de 2001. Al acceder a este documento desde cualquier lugar dentro de Australia, usted declara ante MOODY'S ser un "cliente mayorista" o estar accediendo al mismo como un representante de aquél, así como que ni usted ni la entidad a la que representa divulgarán, directa o indirectamente, este documento ni su contenido a "clientes minoristas" según se desprende del artículo 761G de la Ley de Sociedades de 2001. Las calificaciones crediticias de MOODY'S son opiniones sobre la calidad crediticia de una obligación de deuda del emisor y no sobre los valores de capital del emisor ni ninguna otra forma de instrumento que se encuentre a disposición de clientes minoristas.

Términos adicionales solo para India: Las calificaciones crediticias, Evaluaciones, otras opiniones y Materiales de Moody's no están destinados a ser utilizados ni deben ser confiados por usuarios ubicados en India en relación con valores cotizados o propuestos para su cotización en bolsas de valores de la India.

Términos adicionales con respecto a las Opiniones de la Segunda Parte (según se define en los Símbolos y Definiciones de Calificación de Moody's Investors Service): Por favor notar que una Opinión de la Segunda Parte ("OSP") no es una "calificación crediticia". La emisión de OSPs no es una actividad regulada en muchas jurisdicciones, incluida Singapur.

JAPÓN: En Japón, el desarrollo y la provisión de OSPs se clasifican como "Negocios Secundarios", no como "Negocios de Calificación Crediticia", y no están sujetos a las regulaciones aplicables a los "Negocios de Calificación Crediticia" según la Ley de Instrumentos Financieros y la Ley de Intercambio de Japón y su regulación relevante. RPC: Cualquier OSP: (1) no constituye una Evaluación de Bonos Verdes de la RPC según se define en las leyes o regulaciones pertinentes de la RPC; (2) no puede incluirse en ninguna declaración de registro, circular de oferta, prospecto ni en ningún otro documento presentado a las autoridades regulatorias de la RPC ni utilizarse para cumplir con ningún requisito de divulgación regulatoria de la RPC; y (3) no puede utilizarse en la RPC para ningún propósito regulatorio ni para ningún otro propósito que no esté permitido por las leyes o regulaciones pertinentes de la RPC. Para los fines de este descargo de responsabilidad, "RPC" se refiere a la parte continental de la República Popular China, excluyendo Hong Kong, Macao y Taiwán.