

PCR ratificó las clasificaciones vigentes de Banco GNB Perú S.A. con perspectiva “Estable”¹

Lima (29 de septiembre del 2020): PCR decidió realizar el downgrade a las clasificaciones del Primer Programa de Bonos Corporativos y Primer Programa de Bonos Subordinados hacia PEAA y PEAA- respectivamente, desde PEAA+ y PEAA; y ratificar las clasificaciones de Fortaleza Financiera en PE A, Primer Programa de Certificados de Depósitos negociables en PE1; Segundo Programa de Certificados de Depósito Negociables Banco GNB Perú S.A. en PE1; Depósitos de Corto Plazo en PECategoría I; y Depósitos de Mediano y Largo Plazo en PEAA. La decisión se sustenta en el nivel de deterioro de cartera que mantiene el Banco, aunado al bajo crecimiento de las colocaciones y baja rentabilidad que registra en comparación al sistema bancario. Asimismo, la calificación considera la baja mora que mantiene el producto de convenios, aunado a su alto nivel de solvencia, liquidez y bajo endeudamiento.

La modificación de perspectiva hacia “negativa” desde “estable” se explica por el nivel de deterioro de cartera que mantiene Banco GNB, el cual presiona su capacidad de gestión del impacto de la pandemia sobre el sistema financiero. Al respecto, la perspectiva podría cambiar al observarse una mejora en los indicadores de calidad de cartera.

Banco GNB está enfocado en el producto “convenios”, siendo sus principales clientes las fuerzas armadas y PNP; este producto representa el 34.5% del total de colocaciones directas a junio 2020 (dic-19: 34%), teniendo planeado que represente alrededor del 40% hacia el 2021. Al respecto, se destaca que Banco GNB mantiene la tercera posición del mercado de convenios al cierre de mayo 2020, con una participación de 11.2%. Por otro lado, la cartera directa disminuyó en 3.1% (S/ -119.2MM), ubicándose en S/ 3,711.5MM; debido a la reducción interanual del financiamiento a empresas en 4.8% (S/ -72.5MM), y menores créditos hipotecarios (var. interanual: -11%, S/ -115.1MM); contrapuesto al crecimiento del segmento consumo en 5.3% (S/ +68.4MM).

Al corte de evaluación, los indicadores de cartera atrasada y cartera deteriorada alcanzan 4.0% y 7.6% respectivamente (jun-19: 2.7% y 6.9%), permaneciendo sobre el promedio del sistema bancario (jun-20: 3.1% y 4.5%). El ratio de cartera deteriorada permanece sobre el promedio del sistema bancario desde finales del 2018 a raíz del refinanciamiento de 9 proyectos inmobiliarios durante ese ejercicio; al respecto, el Banco está gestionando la salida de estos proyectos, habiendo reducido su exposición hasta 5 proyectos al corte de evaluación.

La utilidad neta del Banco disminuyó 33.8% (S/ -10.4MM) respecto a jun-19, ubicándose en S/ 20.4MM, explicado por el incremento en 53.2% (S/ 15.7MM) del gasto en provisiones – principalmente provisiones voluntarias y provisiones necesarias para vender los proyectos inmobiliarios en enero de 2020 –; el cual fue compensado por los ingresos de la venta realizada y la reducción del gasto administrativo (S/ -3.1MM) producto de la priorización de gastos. Finalmente, los indicadores de ROE y ROA disminuyeron hasta 4.3% y 0.6% respectivamente (jun-19: 7.0% y 0.9%).

La metodología 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) vigente”, aprobada el 09 de julio de 2016

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:

Rolando Angeles Espinoza
Analista
rangeles@ratingspcr.com

Daicy Peña Ortiz
Analista Senior
dpena@ratingspcr.com

Oficina Perú

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

¹EEFF No Auditados al 30 de septiembre de 2019.