

# Interbank

## Fundamentos

La Clasificadora decidió mejorar la calificación de Fortaleza Financiera de Banco Interbank (en adelante, IBK o el Banco), de “A” a “A+”. Adicionalmente, se ratificaron: i) los ratings del Segundo y Tercer Programa de Bonos Corporativos y de los Depósitos de Largo Plazo en “AAA(pe)”; ii) el rating del Cuarto Programa de Bonos Subordinados en “AA+(pe)”; y iii) el rating del Segundo Programa de Certificados de Depósito Negociables y de los Depósitos de Corto Plazo en “CP-1+(pe)”. La perspectiva asignada se mantiene Estable.

Lo anterior se fundamenta principalmente en lo siguiente:

**Perfil estable de la Institución:** La solidez del modelo de negocio y la estabilidad de IBK son factores clave de su calificación, permitiéndole consolidarse al cierre del 2025 como el tercer banco en colocaciones y depósitos del sistema. Esta posición se apoya en un crecimiento sostenido, reflejado en un CAGR de 5.7% durante el período 2019–2025, superior al del sistema (4.1%, sin considerar la incorporación de dos nuevos bancos en 2025) y al de sus principales competidores. Este desempeño ha permitido al Banco fortalecer su presencia en segmentos estratégicos y consolidar un perfil de negocio resiliente, respaldado por políticas prudentes de originación, gestión de riesgos y eficiencia operativa.

Asimismo, IBK ha fortalecido su plataforma digital tanto en los segmentos de consumo como en el comercial. El ecosistema de pagos continúa mostrando un desempeño sólido, destacando el crecimiento de Plin, con un incremento interanual de 11.0% en usuarios activos y 48.0% en transacciones, y de Izipay, con un aumento de 7.0% en volumen transaccional. Las sinergias entre Izipay e Interbank se han profundizado, reflejándose en un incremento de 9.0% en los flujos hacia cuentas de Interbank y un crecimiento superior al 30.0% en el *float*, consolidando su estrategia integrada de pagos y reforzando su propuesta de valor para clientes y mercado.

**Holgado nivel de capitalización:** Mantener una sólida capitalización y liquidez es una prioridad clave para el Banco. A diciembre del 2025, reportó un ratio de capital global de 16.0%, superior tanto al mínimo regulatorio de 10.0% como al requerido bajo Basilea III *fully loaded* (14.2%). Este nivel refleja la política histórica del Banco de capitalizar utilidades de manera consistente, alineada con sus planes de crecimiento y con los desafíos del entorno económico, así como con los requerimientos regulatorios establecidos por la SBS.

**Adecuada gestión de riesgos y coberturas adecuadas:** En línea con la mayor actividad económica, la mejora del empleo y la reducción de la inflación, la calidad de la cartera crediticia en 2025 siguió mostrando un buen comportamiento. En IBK, la mayor concentración de clientes vulnerables se encuentra en los segmentos de consumo y mediana empresa. La cartera de alto riesgo se redujo de un pico de 4.7% a marzo del 2024 a 3.4% a fines del 2025, mientras que la prima por riesgo se redujo a 2.2% (frente a 3.7% en 2024 y 3.9% en 2023). Por su parte, el stock de provisiones registró una disminución interanual de 8.1%, impulsada tanto por los castigos aplicados como por un menor requerimiento de provisiones, reflejo de la mejora en la calidad de la cartera y del crecimiento de los productos *secured*, llevando la cobertura CAR de 113.9% en 2024 a 109.0% en 2025. A pesar de su mayor exposición a la banca *retail*, Interbank mantiene morosidad inferior a la del sistema y niveles de cobertura adecuados, reflejando la efectividad de sus políticas de riesgo, cobranzas eficientes y sólida participación en productos seguros como créditos hipotecarios y por convenio.

| Ratings                                     | Actual     | Anterior   |
|---|------------|------------|
| Fortaleza Financiera                        | A+         | A          |
| Depósitos CP                                | CP-1+ (pe) | CP-1+ (pe) |
| Depósitos LP                                | AAA (pe)   | AAA (pe)   |
| <b>Bonos Corporativos</b>                   |            |            |
| Segundo Programa                            | AAA (pe)   | AAA (pe)   |
| Tercer Programa                             | AAA (pe)   | AAA (pe)   |
| <b>Certificado de Depósitos Negociables</b> |            |            |
| Segundo Programa                            | CP-1+ (pe) | CP-1+ (pe) |
| <b>Bonos Subordinados</b>                   |            |            |
| Cuarto Programa                             | AA+ (pe)   | AA+ (pe)   |

Con información financiera auditada a diciembre 2025.

Clasificaciones otorgadas en Comités de fechas 26/03/2026 y 29/09/2025.

## Perspectiva

Estable

## Indicadores Financieros

|                | Dic-25 | Dic-24 | Dic-23 |
|----------------|--------|--------|--------|
| Total Activos  | 76,050 | 72,953 | 67,990 |
| Patrimonio     | 9,817  | 8,455  | 7,713  |
| Resultado      | 1,459  | 934    | 900    |
| ROA (Prom)     | 2.0%   | 1.3%   | 1.3%   |
| ROE (Prom)     | 16.0%  | 11.5%  | 12.2%  |
| Capital Global | 16.0%  | 15.9%  | 15.5%  |

\* Cifras en millones de soles

Fuente: Interbank. Elaboración Propia.

## Metodologías Aplicadas

Metodología Maestra de Clasificación de Instituciones Financieras (03-2022)

## Analistas

Cristian Solorzano  
[cristiansolorzano@aai.com.pe](mailto:cristiansolorzano@aai.com.pe)

Johanna Izquierdo  
[johanna.izquierdo@aai.com.pe](mailto:johanna.izquierdo@aai.com.pe)

T. (511) 444 5588

Asimismo, la Clasificadora también considera los siguientes aspectos relevantes:

**Fondeo diversificado y estable:** La principal fuente de financiamiento de IBK son los depósitos del público, los cuales financiaron el 68.8% del activo total en el 2025 y mantenían un nivel de concentración bajo (20 principales depositantes representaron el 17.1% del total de depósitos). Asimismo, el Banco cuenta con líneas de crédito de distintos bancos y acceso a los mercados de capitales local e internacional.

**Mejora en los niveles de rentabilidad, pero aún debajo de lo registrado en el sistema:** La reducción del costo de fondeo, la reducción de la prima por riesgo, y los mayores ingresos por servicios financieros y ROF permitieron compensar tanto el aumento de los gastos administrativos como la disminución de ingresos financieros derivada de la migración hacia productos más *secured*. En este escenario, el Banco registró una utilidad neta de S/ 1,458.5 millones, un crecimiento de 56.2% interanual, lo que permitió que el ROAA pase de 1.3% en 2024 a 2.0% en 2025, mientras que el ROAE aumentó de 11.5% a 16.0%. Hacia adelante, se espera que las utilidades continúen creciendo de manera moderada, apoyadas en la expansión del portafolio, una prima por riesgo controlada y un costo de fondeo estable, proyectando un ROE de 18.0% en el mediano plazo, en línea con los objetivos estratégicos del Banco.

### ¿Qué podría modificar las clasificaciones asignadas?

Una acción negativa del rating se daría en caso la cartera muestre un fuerte deterioro reduciendo drásticamente los ratios de cobertura, los niveles de rentabilidad y repercuta en el ratio de capital global.

## Entorno Operativo

Durante 2025, el mayor dinamismo de la actividad económica (PBI: +3.4% a/a) favoreció la generación de empleo formal y, junto con un entorno de tasas de interés a la baja e inflación controlada, impulsó los ingresos de las familias y el consumo interno. Este contexto contribuyó a reducir el riesgo crediticio y el costo de fondeo, así como a expandir la cartera y mejorar las utilidades de la banca.

Así, la cartera de créditos del sistema bancario creció 5.4% a/a y en +8.9% a/a a tipo de cambio constante (se reportó una apreciación cambiaria del 10.7%), luego que en el 2024 el portafolio se mantuviera estable. Destaca el mayor dinamismo de la banca minorista que se expandió 11.4% (Pymes: +15.0%, Consumo: 12.3%) frente al 5.9% de la banca mayorista, considerando tipo de cambio constante. Con este resultado, los créditos minoristas han ganado participación en la cartera total, pasando de 48% en 2023 a 55% al cierre del 2025.

La cartera de alto riesgo (CAR) se redujo de un pico de 6.6% a marzo del 2024 a 5.1% al cierre del 2025, aunque aún por encima del 4.5% registrado en 2019. Esta mejora estuvo impulsada por un entorno económico favorable y por el fortalecimiento de los modelos de originación, cobranzas y gestión de riesgos de la banca. Asimismo, la cobertura de la CAR se incrementó hasta 110%, superando los niveles prepandemia (103.1%). En paralelo, la menor necesidad de provisiones, junto con la diversificación de ingresos y menores costos de fondeo, impulsaron la rentabilidad del sistema: la utilidad neta creció 37% en 2025 y el ROAE alcanzó 18.8% (2024: 14.9%). El sistema también mantuvo sólidos niveles de capitalización (ratio de capital global de 18.1%) y adecuada liquidez, con depósitos creciendo 6.1% y financiando el 70% de los activos, lo que permitió reducir el ratio colocaciones/depósitos de 93.6% a 92.9%.

Para 2026, se espera que el sistema financiero mantenga un desempeño favorable, apoyado por el crecimiento económico, menores tasas de fondeo, inflación controlada y mejoras en el empleo, factores que continuarían impulsando la expansión del crédito y la rentabilidad del sector. En este contexto, si bien el consenso de crecimiento para 2026 se ubica alrededor de 2.9%, ligeramente por debajo de estimaciones previas superiores al 3.0% debido a choques de oferta como el deterioro de las condiciones climatológicas, la restricción temporal en el suministro local de combustibles y el incremento del precio internacional del petróleo, la actividad económica mantendría un ritmo sólido. Hacia 2027, una vez disipados estos factores, se proyecta que la economía retome un mayor dinamismo y crezca a un ritmo de 3.1%, impulsada principalmente por la demanda interna. Para mayor detalle del sistema financiero se recomienda revisar los *Outlooks* Sectoriales de Apoyo & Asociados disponibles en [www.aai.com.pe](http://www.aai.com.pe)

## Perfil de la Institución

Interbank se posiciona como uno de los principales bancos del sistema financiero peruano. Al cierre del 2025, subió al tercer lugar en el mercado de créditos directos y depósitos,

con cuotas de mercado de 13.6% y 13.5%, respectivamente, consolidando su relevancia en el sistema. El Banco mantiene una posición sólida en negocios clave, con una presencia destacada en créditos y depósitos minoristas, así como una franquicia en expansión en banca comercial.

IBK es propiedad en un 99.3% de Intercorp Financial Services (IFS), holding que a su vez es propiedad en un 70.6% de Intercorp Perú, uno de los principales grupos empresariales del país, enfocado en atender a la creciente clase media. El grupo mantiene operaciones diversificadas en servicios financieros, retail, real estate comercial, educación, seguros y wealth management, lo que genera importantes sinergias comerciales. Esta integración, junto con el dinamismo del segmento retail y un enfoque activo en inversión, otorga a IBK una ventaja competitiva para expandir su negocio, no solo en el segmento de consumo, sino también a través de la amplia red de proveedores y aliados comerciales del grupo, facilitando la profundización financiera, la originación de créditos y la venta cruzada de productos.



Fuente: Intercorp.

Cabe resaltar que, el 12 de junio del 2025, Fitch Ratings ratificó la calificación internacional de largo plazo en "BBB" con perspectiva Estable. Asimismo, en la misma fecha, elevó la calificación internacional de largo plazo de IFS de "BBB-" a "BBB" con perspectiva estable igualando la calificación de su principal subsidiaria, IBK.

Estratégicamente, IBK ha mantenido históricamente un enfoque en banca de consumo, apalancado en innovación y eficiencia operativa; no obstante, viene expandiéndose hacia el segmento comercial, con el objetivo de fortalecer el perfil de riesgo de su cartera. De esta manera, su modelo prioriza productos de bajo riesgo, el liderazgo en banca digital y la mejora continua en la experiencia del cliente, sustentado en una sólida gestión integral.

La digitalización constituye un eje central en la estrategia de IBK, manteniendo un sólido posicionamiento como banco digital. En 2025, la base de clientes creció 3.0% a/a, impulsada por el segmento comercial (+8.7%) y, en menor medida, retail (+2.8%). En este contexto, alcanzó una penetración digital de 84% en clientes retail y 74% en usuarios comerciales, junto con un mayor uso de autoservicios (82% vs. 78% en 2024), evidenciando un avance sostenido.

Este proceso, acelerado tras la pandemia, se complementa con las sinergias dentro del Grupo Intercorp, que permiten

ampliar la base de clientes, potenciar la venta cruzada y ofrecer atención en puntos estratégicos como supermercados y centros comerciales del grupo. Adicionalmente, el ecosistema de pagos continúa mostrando un sólido desempeño, destacando el crecimiento de Plin (usuarios activos: +11% a/a; transacciones: +48% a/a) e Izipay (volumen transaccional: +7% a/a). Las sinergias entre Izipay e Interbank han seguido fortaleciéndose, lo que se refleja en un incremento de 9% en los flujos hacia cuentas de Interbank y en un aumento superior al 30% en el *float*, reforzando su estrategia de pagos integrada.

Como resultado de esta transformación digital, IBK ha optimizado su estructura operativa, reduciendo en 52.1% su red de oficinas en los últimos nueve años (de 290 en 2016 a 139 en el 2025), priorizando eficiencia y rentabilidad. Se espera que esta estrategia continúe impulsando la inclusión financiera, fomente la formalización de la economía y sostenga el crecimiento del crédito de consumo en el país.

## Desempeño del Banco

### Calidad de Activos

**En el 2025, las colocaciones crecieron 3.2% a/a, mientras que la mejora en la calidad de cartera redujo la necesidad de castigos y provisiones.**

Al cierre de diciembre del 2025, la cartera directa de IBK creció 3.2% a/a, por debajo del 5.4% a/a del sistema, lo que se explica por la incorporación de Santander Consumer y Compartamos al sistema bancario. Excluyendo este efecto, el crecimiento del sistema habría sido de 3.4% a/a. No obstante, la Clasificadora destaca que el Banco logró mantener una participación de mercado de 13.6%, pese al ingreso de nuevos competidores, lo que evidencia la solidez y resiliencia de su franquicia. Asimismo, resalta el crecimiento anual compuesto (CAGR) de 5.7% en el periodo 2019–2025, superior al del sistema (4.1%, sin considerar la incorporación de los nuevos bancos) y al de sus principales competidores, lo que le ha permitido escalar posiciones y consolidarse como el tercer banco en términos de colocaciones en el sistema bancario.

#### Composición Colocaciones Brutas por Tipo de Crédito Interbank

| Tipo de Crédito   | Dic-19        | Dic-23        | Dic-24*       | Dic-25*       |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Corporativos      | 19.5%         | 19.5%         | 30.3%         | 30.7%         |
| Grandes Empresas  | 13.2%         | 14.5%         | 8.9%          | 7.8%          |
| Medianas Empresas | 9.8%          | 8.1%          | 4.1%          | 4.1%          |
| Pequeñas Empresas | 2.0%          | 1.9%          | 4.1%          | 4.5%          |
| Microempresas     | 0.1%          | 0.1%          | 0.0%          | 0.0%          |
| Consumo           | 35.5%         | 34.9%         | 30.8%         | 30.3%         |
| Hipotecarios      | 20.0%         | 21.1%         | 21.7%         | 22.7%         |
| <b>TOTAL</b>      | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> |

\* Modificado por la Resolución SBS N° 2368-2023.

Fuente: Interbank y SBS.

Con la reactivación económica en 2025, la cartera de personas retomó dinamismo y se consolidó como el principal motor de crecimiento de las colocaciones, bajo un enfoque más prudente. En detalle, tras registrar una

contracción de 2.2% a/a en 2024, esta cartera creció 4.1% a/a al cierre del 2025, impulsada principalmente por el aumento de 7.8% a/a en créditos hipotecarios, producto del menor riesgo, favorecido por una mayor actividad en los segmentos tradicional y MiVivienda, así como por el crecimiento de 5.5% en tarjetas de crédito, lo que permitió compensar parcialmente la caída de 2.0% a/a en los préstamos por convenio.

Por su parte, al cierre del 2025, la cartera comercial registró un incremento interanual de 2.2% (+7.9% a tipo de cambio constante), explicado principalmente por el crecimiento en pequeña empresa (+11.9% a/a) y en la cartera corporativa (+4.5% a/a), lo que permitió compensar la amortización de los créditos asociados al programa Impulso MYPERU (-53.2% a/a). Este desempeño se enmarca en la estrategia del Banco de continuar fortaleciendo su presencia en el segmento comercial, destacando el mayor dinamismo en pequeña empresa, segmento que ofrece mayores niveles de rentabilidad, mientras que el crecimiento en corporativo contribuye a balancear el perfil de riesgo. Asimismo, este avance se apoya en un mayor conocimiento del segmento Pymes y en herramientas más robustas de evaluación y gestión, lo que le permite crecer de manera controlada.

Cabe resaltar que, la cartera comercial muestra una diversificación adecuada por sectores económicos, donde los sectores del comercio, manufactura y transporte explican el 25.0%, 18.6% y 6.4%, respectivamente, del total de la cartera comercial. Por su parte, los 20 principales clientes representan el 18.9% del total de colocaciones, mostrando una baja concentración.

**Cartera Riesgosa y Coberturas:** La mejora en la capacidad adquisitiva de las personas favoreció la calidad de cartera, junto con políticas de originación más prudentes, mayor agilidad en la contratación y una gestión de cobranzas eficiente. Si bien IBK mantiene mayor exposición a segmentos de Consumo, las métricas de calidad mejoraron por el mayor peso de productos de menor riesgo, como hipotecarios y préstamos por convenio. En la cartera comercial, el Banco adoptó un enfoque conservador, apoyándose inicialmente en el programa Impulso MYPERÚ y, tras su amortización, manteniendo una originación más prudente que contribuye a un perfil de riesgo controlado.

En este contexto, la cartera de alto riesgo pasó de un pico de 4.3% a junio 2024 a 3.4% al cierre del 2025 (Sistema: bajó de 6.5% a junio 2024 a 5.1% al cierre del 2025). Por su parte, la cartera pesada pasó de un pico de 6.2% a diciembre 2023 a 4.3% al cierre del 2025, nivel que se compara favorablemente con el 5.3% del Sistema.

|                           | Cartera de Alto Riesgo |        |        |        | Cartera Pesada |        |        |        |
|---------------------------|------------------------|--------|--------|--------|----------------|--------|--------|--------|
|                           | Dic-19                 | Dic-23 | Dic-24 | Dic-25 | Dic-19         | Dic-23 | Dic-24 | Dic-25 |
| Interbank                 | 3.3%                   | 4.5%   | 3.6%   | 3.4%   | 4.8%           | 6.2%   | 4.9%   | 4.3%   |
| Banco de Crédito del Perú | 3.8%                   | 6.1%   | 5.3%   | 4.5%   | 4.3%           | 6.2%   | 5.3%   | 4.8%   |
| Scotiabank Perú           | 5.0%                   | 7.7%   | 8.0%   | 8.1%   | 5.0%           | 7.4%   | 8.3%   | 8.1%   |
| Banco BBVA                | 5.1%                   | 7.2%   | 6.1%   | 5.1%   | 5.1%           | 7.2%   | 5.8%   | 4.7%   |
| Banca Múltiple            | 4.5%                   | 6.4%   | 5.7%   | 5.1%   | 4.9%           | 6.8%   | 6.0%   | 5.3%   |

Fuente: Interbank y SBS.

Por su parte, al cierre del 2025, el Banco registró castigos por S/ 1,321.7 MM, lo que representa una reducción de 44.3% respecto a los S/ 2,371.2 MM efectuados en 2024, en

línea con la mejora observada en la calidad crediticia del sistema financiero. Tras incorporar dichos castigos, los indicadores de cartera de alto riesgo y cartera pesada se ubicaron en 5.9% y 6.7%, respectivamente, niveles inferiores a los registrados por el sistema (7.2% en ambos casos).

En cuanto al stock de provisiones constituidas, al cierre del 2025, disminuyó 8.1% a/a, en línea con un menor requerimiento de provisiones asociado a la mejora en la calidad de la cartera. Como resultado, el nivel de cobertura CAR pasó de 113.9% en 2024 a 109.0% en 2025. Por su parte, la cobertura CP aumentó ligeramente al pasar de 81.1% a 81.9% en el mismo periodo.

|                           | Prov. / C.A.R. |        |        |        | Prov. / C. Pesada |        |        |        |
|---------------------------|----------------|--------|--------|--------|-------------------|--------|--------|--------|
|                           | Dic-19         | Dic-23 | Dic-24 | Dic-25 | Dic-19            | Dic-23 | Dic-24 | Dic-25 |
| Interbank                 | 139.5%         | 116.3% | 113.9% | 109.0% | 91.8%             | 81.5%  | 81.1%  | 81.9%  |
| Banco de Crédito del Perú | 97.6%          | 97.0%  | 109.9% | 122.2% | 81.6%             | 89.4%  | 100.5% | 106.2% |
| Scotiabank Perú           | 94.9%          | 91.3%  | 96.8%  | 98.0%  | 82.5%             | 87.0%  | 86.3%  | 92.4%  |
| Banco BBVA                | 95.1%          | 90.4%  | 86.9%  | 95.0%  | 86.5%             | 83.9%  | 83.9%  | 94.2%  |
| Banca Múltiple            | 103.1%         | 97.7%  | 102.2% | 110.0% | 85.9%             | 85.8%  | 89.7%  | 97.2%  |

Fuente: Interbank y SBS.

Para 2026, el Banco proyecta que tanto la cartera de consumo como la de pequeña y mediana empresa registren crecimientos de doble dígito, segmentos que, si bien ofrecen mayores niveles de rendimiento, también implican un mayor riesgo. En este contexto, la Clasificadora reconoce los esfuerzos de Interbank por mantener una adecuada gestión del riesgo, en línea con la creciente participación de la banca retail en su portafolio. Este crecimiento continuará impulsándose bajo estrictos criterios de originación y gestión, con ajustes en las políticas crediticias y un mayor énfasis en productos secured, como los créditos hipotecarios y por convenio. En ese sentido, el perfil de riesgo de los nuevos clientes y productos no implicaría un deterioro significativo en la calidad de la cartera, permitiendo sostener indicadores saludables y consistentes con su apetito de riesgo.

## Resultados y Rentabilidad

**El crecimiento del portafolio hacia productos secured permitió reducir de manera importante la prima por riesgo, lo que sumado al menor costo de fondeo, permitieron mejorar notablemente las utilidades (+56.2%).**

Al cierre del 2025, los ingresos financieros registraron una caída interanual de -2.6%, a pesar del crecimiento de +3.2% a/a de las colocaciones, explicado por las menores tasas implícitas en la cartera de personas y al cambio en la composición de las colocaciones hacia productos menos riesgosos (comercial e hipotecarios).

Por su parte, los gastos financieros disminuyeron un -10.8% interanual, a pesar del crecimiento de los pasivos costeables en +3.3% a/a. Lo anterior, se explica por la mejora en el mix de fondeo hacia productos menos costosos y el rápido repricing a la baja en línea con la caída de las tasas de referencia del BCRP. De esta manera, a pesar de la caída de los ingresos financieros, una estructura de fondeo más barata y estable permitió que el margen financiero bruto se incremente, de 62.6% en el 2024, a 65.8% en el 2025 (Sistema: 73.5%).

| Mg. Fin. Bruto            | Dic-19 | Dic-20 | Dic-21 | Dic-22 | Dic-23 | Dic-24 | Dic-25 |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Interbank                 | 68.8%  | 73.1%  | 74.9%  | 68.6%  | 60.4%  | 62.6%  | 65.8%  |
| Banco de Crédito del Perú | 71.9%  | 74.8%  | 78.8%  | 77.8%  | 73.0%  | 75.7%  | 78.1%  |
| Scotiabank Perú           | 68.4%  | 75.0%  | 81.4%  | 66.2%  | 55.4%  | 61.9%  | 66.1%  |
| Banco BBVA                | 69.5%  | 73.2%  | 82.4%  | 78.3%  | 69.1%  | 70.8%  | 74.6%  |
| Banca Múltiple            | 71.1%  | 74.8%  | 79.7%  | 73.9%  | 66.2%  | 68.9%  | 73.5%  |

Fuente: Interbank y SBS.

En cuanto al gasto por provisiones, este registró una disminución interanual de 38.2%, explicada principalmente por menores requerimientos de provisiones específicas en los segmentos de consumo y comercial, en línea con la mejora en el comportamiento de pago de ambas carteras; en consecuencia, la prima por riesgo se redujo de 3.7% en 2024 a 2.2% en 2025. Históricamente, este indicador se ha ubicado por encima del sistema, debido a la mayor participación de la cartera personas en IBK (52.9% vs. 40.7% al cierre del 2025); no obstante, actualmente muestra una mayor convergencia hacia el nivel del sistema (2.1%), impulsada tanto por el crecimiento de productos secured dentro de la cartera del Banco como por el mayor dinamismo de la cartera de consumo a nivel sistema.

Por su parte, los ingresos netos por servicios financieros crecieron +13.5% a/a, impulsados principalmente por mayores comisiones asociadas a seguros, asesorías financieras y tarjetas de crédito. Asimismo, los resultados por operaciones financieras (ROF) mostraron un aumento de +33.8% a/a, impulsados por mayores ingresos por derivados, así como por la venta y valorización de inversiones.

Los gastos administrativos aumentaron +12.8% a/a, impulsados principalmente por una mayor participación de los trabajadores en las utilidades, el incremento en las remuneraciones y un alza en los servicios de terceros, especialmente en reparaciones y mantenimiento tecnológico. Como resultado, el ratio de eficiencia se deterioró, pasando de 34.8% en el 2024 a 36.7% en el 2025. A pesar de este incremento, el indicador se mantiene favorable frente al promedio del sistema, que alcanzó 38.1% en el mismo periodo.

| Ratio de Eficiencia       | Dic-19 | Dic-20 | Dic-21 | Dic-22 | Dic-23 | Dic-24 | Dic-25 |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Interbank                 | 34.3%  | 34.6%  | 39.7%  | 37.5%  | 34.3%  | 34.8%  | 36.7%  |
| Banco de Crédito del Perú | 35.4%  | 36.4%  | 40.4%  | 36.7%  | 35.3%  | 36.0%  | 35.0%  |
| Scotiabank Perú           | 34.5%  | 39.1%  | 40.6%  | 36.0%  | 40.4%  | 37.2%  | 38.7%  |
| Banco BBVA                | 33.8%  | 35.9%  | 34.6%  | 34.8%  | 34.1%  | 34.1%  | 35.9%  |
| Banca Múltiple            | 37.8%  | 39.6%  | 42.7%  | 38.9%  | 37.4%  | 37.3%  | 38.1%  |

Fuente: Interbank y SBS.

El aumento del margen financiero bruto, impulsado principalmente por la reducción en el costo de fondeo, la menor prima por riesgo, mayores ingresos por servicios financieros y un incremento en el ROF, permitió compensar el alza en los gastos administrativos. Como resultado, la utilidad creció +56.2% a/a, alcanzando un ROA de 2.0% y un ROE de 16.0% (2024: 1.3% y 11.5%, respectivamente).

|                           | ROA*   |        |        |        | ROE*   |        |        |        |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                           | Dic-19 | Dic-23 | Dic-24 | Dic-25 | Dic-19 | Dic-23 | Dic-24 | Dic-25 |
| Interbank                 | 2.5%   | 1.3%   | 1.3%   | 2.0%   | 21.6%  | 12.2%  | 11.5%  | 16.0%  |
| Banco de Crédito del Perú | 2.6%   | 2.6%   | 2.8%   | 3.2%   | 20.2%  | 20.3%  | 21.3%  | 24.8%  |
| Scotiabank Perú           | 2.2%   | 1.0%   | 1.4%   | 2.1%   | 15.7%  | 6.6%   | 8.2%   | 12.5%  |
| Banco BBVA                | 2.1%   | 1.8%   | 1.7%   | 2.1%   | 18.4%  | 15.8%  | 14.7%  | 16.9%  |
| Banca Múltiple            | 2.3%   | 1.8%   | 2.0%   | 2.5%   | 18.1%  | 14.2%  | 14.9%  | 18.8%  |

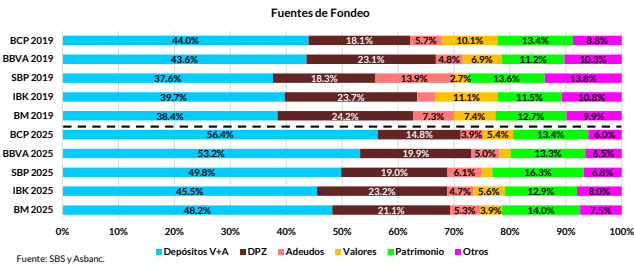
\* Utilidad anualizada del periodo / Activos o Patrimonio promedio con respecto a diciembre del ejercicio anterior - difere del calculado por la SBS.  
Fuente: Interbank y SBS.

## Fondeo y Liquidez

**El Banco cuenta con una estructura de fondeo diversificada y estable, y holgados ratios de liquidez.**

El Banco ha consolidado una sólida presencia en el negocio retail, respaldada por una base de depósitos amplia y relativamente estable. En línea con su estrategia de fortalecer una estructura de fondeo estable y de bajo costo, los depósitos crecieron 5.8% a/a, permitiéndole consolidarse en la tercera posición con una participación de mercado de 13.5% en la banca múltiple. De esta manera, los depósitos se mantienen como su principal fuente de fondeo, financiando el 68.8% del total de activos (2019: 63.4%), lo que representa una fortaleza al brindarle mayor flexibilidad en términos de liquidez y estabilidad financiera.

Por tipo de depósitos, los de bajo costo aumentaron 9.8% a/a, reflejando el enfoque del Banco en profundizar relaciones transaccionales con sus clientes y potenciar el uso de canales digitales. En contraste, los depósitos a plazo disminuyeron 1.0% a/a, en línea con la estrategia de optimizar el costo de fondeo. Esta composición más eficiente no solo contribuye a reducir el costo financiero, sino que también fortalece la estabilidad del fondeo al estar sustentada en una base más atomizada.



El mayor crecimiento de los depósitos (+5.8% a/a) vs. colocaciones (+3.2% a/a) permitió mejorar el ratio de colocaciones entre depósitos de 97.0% en el 2024 a 94.6% en el 2025, comparándose favorablemente al de sus pares.

De esta forma, el Banco no solo mejoró su estructura de fondeo con menor costo y fondeo estable sino también mantuvo niveles de liquidez holgados, con un ratio de liquidez en moneda nacional y extranjera del 28.9% y 45.6%, respectivamente, niveles muy superiores a los mínimos exigidos de 8.0% y 20.0%, así como a los límites internos establecidos. Asimismo, el RCL se ubicó en 124.7%.

Cabe resaltar que, con la mayor penetración de la billetera digital, el Banco ha podido incrementar de manera sustancial el número de ahorristas en 159.5% respecto al 2019, alcanzando los 9.0 millones de ahorristas. Del total de los depósitos, el 53.2% es con personas naturales y el 46.8% con personas jurídicas.

De esta forma, IBK muestra una baja concentración de sus depósitos, donde los primeros 20 depositantes explican el 17.1% del total de depósitos. Lo anterior refleja su atomizada base de depositantes.

La mayor captación de depósitos permitió al Banco reducir el fondeo costoso, como los adeudados a terceros, los cuales disminuyeron 6.7% a/a, reduciendo su participación en los activos del 5.2% en 2024 al 4.7% en 2025. Estos fondos se obtienen principalmente de COFIDE y MiVivienda así como de entidades del exterior.

De igual manera, la participación de valores y títulos se redujo del 6.4% al 5.6% de los activos al cierre del 2025, reflejando el vencimiento de CDN's y el impacto de un menor tipo de cambio en las emisiones internacionales. No obstante, la sólida franquicia del Banco le permite seguir accediendo a los mercados de capitales locales e internacionales, constituyendo una fuente importante de financiamiento.

De esta manera, en enero 2026, el Banco realizó una emisión internacional de bonos corporativos por US\$500.0 MM, a una tasa de 4.8% y un plazo de 5 años

En resumen, esta dinámica de crecimiento, con una mayor participación de depósitos, le permitió reducir el costo de fondeo y mejorar sus márgenes a pesar de la caída del yield de su portafolio por la migración hacia productos más secured.

## Capitalización

**La Institución cuenta con una estructura de capitalización holgada.**

Al cierre del 2025, el RCG se situó en 16.0%, ligeramente por encima del 15.9% registrado en el 2024. Este aumento se explicó por el crecimiento del patrimonio efectivo en +8.2% a/a, impulsado por mejores resultados, lo que permitió compensar el incremento del +7.5% a/a en los APRs dado el crecimiento del portafolio.

|                           | Ratio de Capital Global |        |        |        | CET 1  |        |        |        |
|---------------------------|-------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                           | Dic-19                  | Dic-23 | Dic-24 | Dic-25 | Dic-19 | Dic-23 | Dic-24 | Dic-25 |
| Interbank                 | 15.2%                   | 15.5%  | 15.9%  | 16.0%  | 11.3%  | 11.8%  | 12.3%  | 12.5%  |
| Banco de Crédito del Perú | 14.5%                   | 17.5%  | 18.7%  | 19.4%  | 11.1%  | 13.1%  | 13.1%  | 13.7%  |
| Scotiabank Perú           | 14.5%                   | 14.9%  | 17.1%  | 18.6%  | 12.0%  | 13.8%  | 16.2%  | 15.7%  |
| Banco BBVA                | 14.0%                   | 15.6%  | 15.9%  | 15.9%  | 11.0%  | 12.3%  | 12.8%  | 13.1%  |
| Banca Múltiple            | 14.6%                   | 16.5%  | 17.4%  | 18.1%  | 11.3%  | 13.2%  | 13.7%  | 14.3%  |

Fuente: Interbank y SBS.

Cabe resaltar que el nivel registrado en 2025 se mantiene por encima del límite interno requerido de capital global ajustado por riesgo (13.6%), el cual incorpora un requerimiento patrimonial adicional por colchón de conservación de S/ 2,471.3 MM (S/ 1,857.2 MM a diciembre del 2024), en línea con Basilea III. Con la implementación al 100% de estos lineamientos, dicho límite se elevaría a 14.2%. Asimismo, el indicador Common Equity Tier 1 (CET1) se ubicó en 12.5% al cierre del 2025.

La Clasificadora destaca la práctica del Banco de capitalizar por lo menos el 50% de las utilidades (después de reservas legales), ya que le permite acompañar los planes de crecimiento de cartera. Asimismo, espera que Interbank mantenga sostenidamente un RCG superior a sus pares dado el mayor peso del segmento minorista en su portafolio de créditos. Esto se debe a que, en periodos de desaceleración económica, dicho segmento suele mostrar una menor resiliencia, lo que podría resultar en un mayor deterioro en el RCG del Banco respecto a sus pares.

## Descripción de los Instrumentos

A continuación, se muestra el detalle de las emisiones vigentes a diciembre 2025, realizadas por el Banco en el mercado de capitales peruano:

| Emisión                                       | Emitido  | Saldo (S/ MM) | Plazo (años) | Tasa de Interés | Fecha Vencim. |
|---|----------|---------------|--------------|-----------------|---------------|
| <b>Certificados de Depósitos Negociables</b>  |          |               |              |                 |               |
| <b>Segundo Programa de CDN</b>                |          |               |              |                 |               |
| 1era. Emisión - Serie D                       | S/ 106.7 | S/ 104.1      | 1            | 4.563%          | 2026          |
| 1era. Emisión - Serie E                       | S/ 101.3 | S/ 98.1       | 1            | 4.469%          | 2026          |
| <b>Bonos Corporativos</b>                     |          |               |              |                 |               |
| <b>Segundo Programa de Bonos Corporativos</b> |          |               |              |                 |               |
| 5ta. Emisión - Serie A                        | S/ 150.0 | S/ 191.4      | 10           | VAC + 3.41%     | 2029          |

Fuente: IBK. Elaboración Propia.

En marzo 2019, se emitió la serie A de la Quinta Emisión del Segundo Programa Bonos Corporativos por S/ 150.0 MM a una tasa de 3.41%+VAC y a un plazo de diez años.

Asimismo, tenía vigente dos series de la Primera Emisión de Certificados de Depósitos Negociables de corto plazo por S/ 202.2 MM, emitidos bajo el marco del Segundo Programa.

En cuanto a las emisiones en el mercado internacional, a diciembre 2025 Interbank tenía en circulación emisiones por un total de S/ 3,831.9 MM distribuidos en bonos subordinados (56.8%) y corporativos (43.2%).

### Tercer Programa de Bonos Corporativos del Banco Internacional del Perú

El Tercer Programa de Bonos Corporativos fue aprobado en Sesión de Directorio de agosto 2021. El programa contempla un monto máximo en circulación de hasta US\$300.0 MM o su equivalente en soles y será colocado bajo oferta pública o privada según se defina en cada Contrato Complementario y/o Prospecto Complementario. Los recursos captados serán destinados al financiamiento de operaciones propias del negocio y/o sustitución de pasivos del Banco.

El Contrato Marco establece que las Emisiones y Series del Programa tendrán entre sí el mismo orden de prelación (*pari passu*) y con todas las demás obligaciones presentes o futuras, no garantizadas y no subordinadas.

Además, ante un evento de liquidación, el orden de prelación de los Bonos Corporativos se determinará en función al artículo 117 de la Ley N°26702 (Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de La Superintendencia de Banca y Seguros).

Al cierre del 2025, el Banco no tiene emisiones en circulación bajo este programa.

### Cuarto Programa de Bonos Subordinados del Banco Internacional del Perú

El Cuarto Programa de Bonos Subordinados fue aprobado en Sesión de Directorio de agosto 2021. El programa contempla un monto máximo en circulación de hasta US\$300.0 MM o su equivalente en soles y será colocado bajo oferta pública o privada según se defina en cada Contrato Complementario y/o Prospecto Complementario. Los recursos captados serán destinados al financiamiento de operaciones propias del negocio y/o sustitución de pasivos del Banco.

El plazo de cada una de las Emisiones y sus respectivas Series bajo el marco del Cuarto Programa de Bonos Subordinados será a un plazo mayor a cinco años. El Contrato Marco establece que las Emisiones y Series del Programa tendrán entre sí el mismo orden de prelación (*pari passu*) y gozarán de la misma preferencia en el pago con todas las demás Deudas Subordinadas del Emisor que tenga el mismo nivel de subordinación; salvo por aquellas que, conforme a las Leyes Aplicables y/o los términos que regulan dicha Deuda Subordinada, tengan un rango de prelación distinto.

A la fecha, el Banco no ha emitido valores bajo el marco de este Programa. Se espera que las emisiones de los mismos se den según la necesidad del Banco y cuando las condiciones de mercado lo permitan.

| Interbank<br>(Miles de S/)                                | Dic-21            | Dic-22            | Dic-23            | Dic-24            | Dic-25            | Sistema<br>Dic-24  | Sistema<br>Dic-25  |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Resumen de Balance</b>                                 |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                    |
| <b>Activos</b>  | <b>68,111,982</b> | <b>66,445,692</b> | <b>67,990,143</b> | <b>72,952,708</b> | <b>76,050,494</b> | <b>544,356,371</b> | <b>570,259,747</b> |
| Disponible  | 14,383,585        | 11,044,041        | 8,596,040         | 11,600,003        | 12,896,712        | 98,906,478         | 106,818,560        |
| Inversiones Negociables                                   | 10,047,112        | 9,568,395         | 11,960,047        | 11,183,959        | 11,954,618        | 78,159,183         | 78,660,997         |
| Colocaciones Brutas                                       | 43,041,843        | 45,269,603        | 46,788,361        | 48,848,464        | 50,390,587        | 351,491,409        | 370,438,646        |
| Provisiones para Incobrabilidad                           | 2,067,029         | 2,247,833         | 2,463,800         | 2,019,250         | 1,854,789         | 20,562,353         | 20,664,746         |
| <b>Pasivo Total</b>                                       | <b>61,309,153</b> | <b>59,365,852</b> | <b>60,277,301</b> | <b>64,497,881</b> | <b>66,233,434</b> | <b>473,398,264</b> | <b>490,560,742</b> |
| Depósitos y Captaciones del Público                       | 43,942,457        | 42,954,013        | 44,067,300        | 50,336,564        | 53,257,915        | 375,724,187        | 398,668,304        |
| Adeudos y Obligaciones Financieras                        | 1,739,252         | 2,196,257         | 3,947,431         | 3,813,235         | 3,555,857         | 31,724,641         | 30,421,726         |
| Valores y Títulos   | 6,942,622         | 6,571,728         | 4,253,189         | 4,669,115         | 4,289,662         | 22,335,870         | 22,462,953         |
| <b>Patrimonio Neto</b>                                    | <b>6,802,829</b>  | <b>7,079,840</b>  | <b>7,712,842</b>  | <b>8,454,827</b>  | <b>9,817,060</b>  | <b>70,958,107</b>  | <b>79,699,005</b>  |
| <b>Resumen de Resultados</b>                              |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                    |
| Ingresos Financieros                                      | 3,510,790         | 4,670,324         | 5,957,524         | 5,913,208         | 5,762,344         | 43,341,339         | 44,736,857         |
| Ingresos por Cartera de Créditos Directos                 | 3,201,923         | 4,064,170         | 5,109,194         | 5,006,993         | 4,947,837         | 36,270,164         | 38,226,497         |
| Gastos Financieros  | 881,694           | 1,467,758         | 2,359,541         | 2,211,132         | 1,972,061         | 13,477,090         | 11,839,655         |
| Utilidad Financiera Bruta                                 | 2,629,097         | 3,202,566         | 3,597,983         | 3,702,077         | 3,790,283         | 29,864,249         | 32,897,202         |
| Gasto de Provisiones                                      | 432,112           | 999,793           | 1,777,064         | 1,769,217         | 1,093,964         | 10,315,349         | 7,412,747          |
| Utilidad Financiera Neta                                  | 2,196,985         | 2,202,773         | 1,820,919         | 1,932,860         | 2,696,319         | 19,548,900         | 25,484,455         |
| Ingresos por Servicios Financieros Neto                   | 625,620           | 729,074           | 734,881           | 705,611           | 800,569           | 6,929,230          | 7,538,754          |
| ROF   | 511,430           | 412,263           | 429,041           | 475,190           | 635,851           | 3,946,585          | 4,904,200          |
| Utilidad Operacional                                      | 3,334,035         | 3,344,110         | 2,984,841         | 3,113,661         | 4,132,739         | 30,424,715         | 37,927,409         |
| Gastos Administrativos                                    | 1,496,788         | 1,626,965         | 1,632,070         | 1,700,169         | 1,917,105         | 15,215,012         | 17,287,962         |
| Otros Ingresos y Egresos Neto                             | (35,224)          | 11,659            | 17,499            | 22,080            | (2,681)           | 127,299            | 33,791             |
| <b>Utilidad Neta</b>                                      | <b>1,200,476</b>  | <b>1,171,698</b>  | <b>900,498</b>    | <b>933,670</b>    | <b>1,458,505</b>  | <b>10,325,419</b>  | <b>14,147,089</b>  |
| <b>Rentabilidad</b>                                       |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                    |
| ROE (1)   | 18.5%             | 16.9%             | 12.2%             | 11.5%             | 16.0%             | 14.9%              | 18.8%              |
| ROA (1)   | 1.8%              | 1.7%              | 1.3%              | 1.3%              | 2.0%              | 2.0%               | 2.5%               |
| RORWA (2)   | 2.1%              | 1.8%              | 1.4%              | 1.5%              | 2.1%              | 2.2%               | 2.8%               |
| Margen Financiero Bruto                                   | 74.9%             | 68.6%             | 60.4%             | 62.6%             | 65.8%             | 68.9%              | 73.5%              |
| Margen Financiero Neto                                    | 62.6%             | 47.2%             | 30.6%             | 32.7%             | 46.8%             | 45.1%              | 57.0%              |
| Ingresos Financieros / Activos Rentables (3)              | 5.3%              | 7.2%              | 9.1%              | 8.7%              | 8.0%              | 8.7%               | 8.5%               |
| Ingresos por Cartera de Créditos / Colocaciones Brutas Pr | 7.6%              | 9.2%              | 11.1%             | 10.5%             | 10.0%             | 10.3%              | 10.6%              |
| Gastos Financieros / Pasivos Costeables (4)               | 1.7%              | 2.7%              | 4.4%              | 3.9%              | 3.3%              | 3.2%               | 2.7%               |
| Ratio de Eficiencia (5)                                   | 39.7%             | 37.5%             | 34.3%             | 34.8%             | 36.7%             | 37.3%              | 38.1%              |
| Prima por Riesgo (6)                                      | 1.0%              | 2.3%              | 3.9%              | 3.7%              | 2.2%              | 2.9%               | 2.1%               |
| <b>Calidad de Cartera</b>                                 |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                    |
| Cartera de Alto Riesgo (7) / Colocaciones Brutas          | 4.2%              | 3.7%              | 4.5%              | 3.6%              | 3.4%              | 5.7%               | 5.1%               |
| Cartera Pesada (8) / Cartera Total                        | 5.4%              | 5.0%              | 6.2%              | 4.9%              | 4.3%              | 6.0%               | 5.3%               |
| Cartera Alto Riesgo Ajustada por Castigos                 | 7.3%              | 5.8%              | 8.0%              | 8.3%              | 5.9%              | 8.5%               | 7.2%               |
| Cartera Pesada Ajustada por Castigos                      | 8.4%              | 7.0%              | 9.3%              | 9.1%              | 6.7%              | 8.6%               | 7.2%               |
| Stock Provisiones / Cartera Alto Riesgo                   | 115.3%            | 132.7%            | 116.3%            | 113.9%            | 109.0%            | 102.2%             | 110.0%             |
| Provisiones Constituidas / Cartera Pesada                 | 84.8%             | 95.4%             | 81.5%             | 81.1%             | 81.9%             | 89.7%              | 97.2%              |
| Stock Provisiones / Colocaciones Brutas                   | 4.8%              | 5.0%              | 5.3%              | 4.1%              | 3.7%              | 5.9%               | 5.6%               |
| C. de Alto Riesgo-Provisiones / Patrimonio Neto           | -4.0%             | -7.8%             | -4.5%             | -2.9%             | -1.6%             | -0.6%              | -2.3%              |
| <b>Fondeo</b>   |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                    |
| Depósitos a la Vista + Ahorro / Total Activos             | 48.9%             | 46.6%             | 41.8%             | 43.2%             | 45.5%             | 45.3%              | 48.2%              |
| Depósitos a Plazo / Total Activos                         | 14.0%             | 16.1%             | 21.7%             | 24.5%             | 23.2%             | 23.3%              | 21.1%              |
| Total de Adeudos / Total Activos                          | 2.6%              | 3.3%              | 5.8%              | 5.2%              | 4.7%              | 5.8%               | 5.3%               |
| Total Valores en Circulación / Total Activos              | 10.2%             | 9.9%              | 6.3%              | 6.4%              | 5.6%              | 4.1%               | 3.9%               |
| Total Patrimonio / Total Activos                          | 10.0%             | 10.7%             | 11.3%             | 11.6%             | 12.9%             | 13.0%              | 14.0%              |
| <b>Liquidez y Capital</b>                                 |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                    |
| Ratio de Liquidez MN                                      | 42.8%             | 30.9%             | 31.1%             | 28.2%             | 28.9%             | 29.6%              | 27.9%              |
| Ratio de Liquidez ME                                      | 59.9%             | 51.6%             | 40.8%             | 47.3%             | 45.6%             | 56.1%              | 57.1%              |
| Ratio de Capital Global                                   | 15.9%             | 15.1%             | 15.5%             | 15.9%             | 16.0%             | 17.4%              | 18.1%              |
| CET 1   | n.d.              | n.d.              | 11.8%             | 12.3%             | 12.5%             | 13.7%              | 14.3%              |
| <b>Otros</b>  |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                    |
| Crecimiento de Colocaciones Brutas (YoY)                  | 3.5%              | 5.2%              | 3.4%              | 4.4%              | 3.2%              | 0.2%               | 5.4%               |
| Crecimiento de Depósitos del Público (YoY)                | 1.5%              | -2.2%             | 2.6%              | 14.2%             | 5.8%              | 12.0%              | 6.1%               |
| Colocaciones Brutas / Obligaciones con el Público         | 98.0%             | 105.4%            | 106.2%            | 97.0%             | 94.6%             | 93.6%              | 92.9%              |
| Ratio de Dolarización de Colocaciones Brutas              | 24.2%             | 25.9%             | 26.9%             | 26.0%             | 25.6%             | 27.5%              | 26.1%              |
| Ratio de Dolarización de Obligaciones con el Público      | 37.4%             | 36.4%             | 35.0%             | 34.5%             | 32.2%             | 39.4%              | 35.8%              |

(1) ROE y ROA = Utilidad anualizada entre Patrimonio y Activo Prom. con respecto a Diciembre del ejercicio anterior

(2) RORWA = Utilidad anualizada entre Activos Ponderados por Riesgo

(3) Activos Rentables = Disponible + Inversiones + Interbancarios + Colocaciones Vigentes + Inversiones Permanentes + Participaciones

(4) Pasivos Costeables = Obligaciones con el Público + Fondos Interbancarios + Depósitos del Sistema Financiero + Adeudos + Valores en Circulación

(5) Ratio de Eficiencia = Gastos Administrativos / Utilidad Operativa Bruta (Mg. Fin. Bruto + Ing. Serv. Fin. Netos + ROF)

(6) Prima por Riesgo = Gasto por Provisión de Colocaciones / Promedio Colocaciones Brutas

(7) Cartera Alto Riesgo = Cartera Atrasada + Refinanciada + Reestructurada

(8) Cartera Pesada = Deficiente + Dudoso + Pérdida

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

APOYO & ASOCIADOS INTERNACIONALES S.A.C. CLASIFICADORA DE RIESGO, de acuerdo a lo dispuesto en el Reglamento de Empresas Clasificadoras de Riesgo, aprobado por Resolución SMV N°032-2015-SMV/01 y sus modificatorias, 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 la siguiente clasificación de riesgo para **Interbank**:

|  | <u>Clasificación*</u> |
|--|-----------------------|
| Fortaleza Financiera   | Categoría A+          |
| <br><b><u>Instrumento</u></b>  |                       |
| Depósitos a plazos menores a un año  | Categoría CP-1+ (pe)  |
| Depósitos a plazos entre uno y diez años   | Categoría AAA (pe)    |
| Segundo Programa de Bonos Corporativos del Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank                   | Categoría AAA (pe)    |
| Segundo Programa de Certificados de Depósito Negociables del Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank | Categoría CP-1+ (pe)  |
| Tercer Programa de Bonos Corporativos del Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank                    | Categoría AAA (pe)    |
| Cuarto Programa de Bonos Subordinados del Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank                    | Categoría AA+ (pe)    |
| <br><i>Perspectiva</i>   | <br><i>Estable</i>    |

## Definiciones

### Instituciones Financieras y de Seguros

**CATEGORÍA A:** Muy buena fortaleza financiera. Corresponde a aquellas instituciones que cuentan con una muy buena capacidad de cumplir con sus obligaciones, en los términos y condiciones pactados, y de administrar los riesgos que enfrentan. Se espera que el impacto de entornos económicos adversos no sea significativo.

### Instrumentos Financieros

**CATEGORÍA AAA (pe):** Corresponde a la más alta capacidad de pago de sus obligaciones financieras en los plazos y condiciones pactados. Esta capacidad no es significativamente vulnerable ante cambios adversos en circunstancias o el entorno económico.

**CATEGORÍA CP-1 (pe):** Corresponde a la más alta capacidad de pago oportuno de sus obligaciones financieras reflejando el más bajo riesgo crediticio.

(+) Corresponde a instituciones con un menor riesgo relativo dentro de la categoría.

(-) Corresponde a instituciones con un mayor riesgo relativo dentro de la categoría.

**Perspectiva:** Indica la dirección en que se podría modificar una clasificación en un período de uno a dos años. La perspectiva puede ser positiva, estable o negativa. Una perspectiva positiva o negativa no implica necesariamente un cambio en la clasificación. Del mismo modo, una clasificación con perspectiva estable puede ser cambiada sin que la perspectiva se haya modificado previamente a positiva o negativa, si existen elementos que lo justifiquen.

(\*) 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 (<http://www.aai.com.pe>), donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes.

Las clasificaciones de riesgo crediticio de Apoyo & Asociados Internacionales Clasificadora de Riesgo (A&A) no constituyen garantía de cumplimiento de las obligaciones del calificado. Las clasificaciones se basan sobre la información que se obtiene directamente de los emisores, los estructuradores y otras fuentes que A&A considera confiables. A&A no audita ni verifica la veracidad de dicha información, y no se encuentra bajo la obligación de auditarla ni verificarla, como tampoco de llevar a cabo ningún tipo de investigación para determinar la veracidad o exactitud de dicha información. Si dicha información resultara contener errores o conducir de alguna manera a error, la clasificación asociada a dicha información podría no ser apropiada, y A&A no asume responsabilidad por este riesgo. No obstante, las leyes que regulan la actividad de la Clasificación de Riesgo señalan los supuestos de responsabilidad que atañen a las clasificadoras.

La calidad de la información utilizada en el presente análisis es considerada por A&A suficiente para la evaluación y emisión de una opinión de la clasificación de riesgo.

La opinión contenida en el presente informe ha sido obtenida como resultado de la aplicación rigurosa de la metodología vigente correspondiente indicada al inicio del mismo. Los informes de clasificación se actualizan periódicamente de acuerdo a lo establecido en la regulación vigente, y además cuando A&A lo considere oportuno.

Asimismo, A&A informa que los ingresos provenientes de la entidad clasificada por actividades complementarias representaron el 0.2% de sus ingresos totales.

Limitaciones - En su análisis crediticio, A&A se basa en opiniones legales y/o impositivas provistas por los asesores de la transacción. Como siempre ha dejado en claro, A&A no provee asesoramiento legal y/o impositivo ni confirma que las opiniones legales y/o impositivas o cualquier otro documento de la transacción o cualquier estructura de la transacción sean suficientes para cualquier propósito. La limitación de responsabilidad al final de este informe, deja en claro que este informe no constituye una recomendación legal, impositiva y/o de estructuración de A&A, y no debe ser usado ni interpretado como una recomendación legal, impositiva y/o de estructuración de A&A. Si los lectores de este informe necesitan consejo legal, impositivo y/o de estructuración, se les insta a contactar asesores competentes en las jurisdicciones pertinentes.