

## Caja Rural de Ahorro y Credito Cencosud Scotia S.A.

CRAC · Lima

Mayo 2026



Score de Riesgo Integrado

**6.5** / 100

▼ -2.5 vs mes anterior

---

Posición sólida: semáforo SAT-MF verde y SFI 6.478344987460284.  
Fortaleza observada: mora 2.73% y cobertura 343.08%.  
Mitigante: RCG 25.7% y liquidez 30.060000000000002%.  
Presión operativa: ROAA 1.9641294889910204% y eficiencia 64.4459826110116%.  
Acción recomendada: mantener monitoreo mensual estándar.

2. Resumen Ejecutivo

- Posición sólida: semáforo SAT-MF verde y SFI 6.478344987460284.
- Fortaleza observada: mora 2.73% y cobertura 343.08%.
- Mitigante: RCG 25.7% y liquidez 30.060000000000002%.
- Presión operativa: ROAA 1.9641294889910204% y eficiencia 64.4459826110116%.
- Acción recomendada: mantener monitoreo mensual estándar.

3. Panel de Scores

Los scores miden la probabilidad de que esta institución experimente deterioro técnico en los próximos 6 meses (3 meses para liquidez). Un score de 0 indica bajo riesgo; 100 indica riesgo máximo. El SFI integra los cuatro scores con pesos calibrados para el tipo de institución.

| Score   | Nombre             | Valor | Semáforo | Delta | Horizonte |
|---------|--------------------|-------|----------|-------|-----------|
| Score A | Riesgo Patrimonial | 20.1  | verde    | N/D   | 6 meses   |
| Score B | Riesgo de Cartera  | 0.0   | verde    | N/D   | 6 meses   |
| Score C | Liquidez y Fondeo  | 0.0   | verde    | N/D   | 3 meses   |
| Score D | Rentabilidad       | 0.0   | verde    | N/D   | 6 meses   |
| Score F | Calidad del Dato   | 0.0   | verde    | N/D   | —         |
| SFI     | Score Integrado    | 6.5   | verde    | -2.5  | —         |

| Componente                   | Score | Peso   | Contribución | Delta mensual |
|------------------------------|-------|--------|--------------|---------------|
| Score A - Riesgo Patrimonial | 20.1  | 0.3226 | 6.5          | N/D           |
| Score B - Riesgo de Cartera  | 0.0   | 0.2903 | 0.0          | N/D           |
| Score C - Liquidez y Fondeo  | 0.0   | 0.1720 | 0.0          | N/D           |
| Score D - Rentabilidad       | 0.0   | 0.2151 | 0.0          | N/D           |
| Score F - Calidad del Dato   | 0.0   | 0.0000 | 0.0          | N/D           |
| SFI Total                    | 6.5   | 1.0000 | 6.5          | -2.5          |

Nota metodológica: el Score F (calidad del dato) no registró penalización operativa en este período. Los pesos de los componentes A-D fueron renormalizados proporcionalmente sobre el 100% restante.

4. Validación de Datos (DQS)

El índice de calidad del dato (DQS) evalúa si la información disponible es suficiente y confiable para respaldar los scores publicados. Un DQS >= 0.90 indica alta confianza. Valores menores requieren interpretación cautelosa de los resultados.

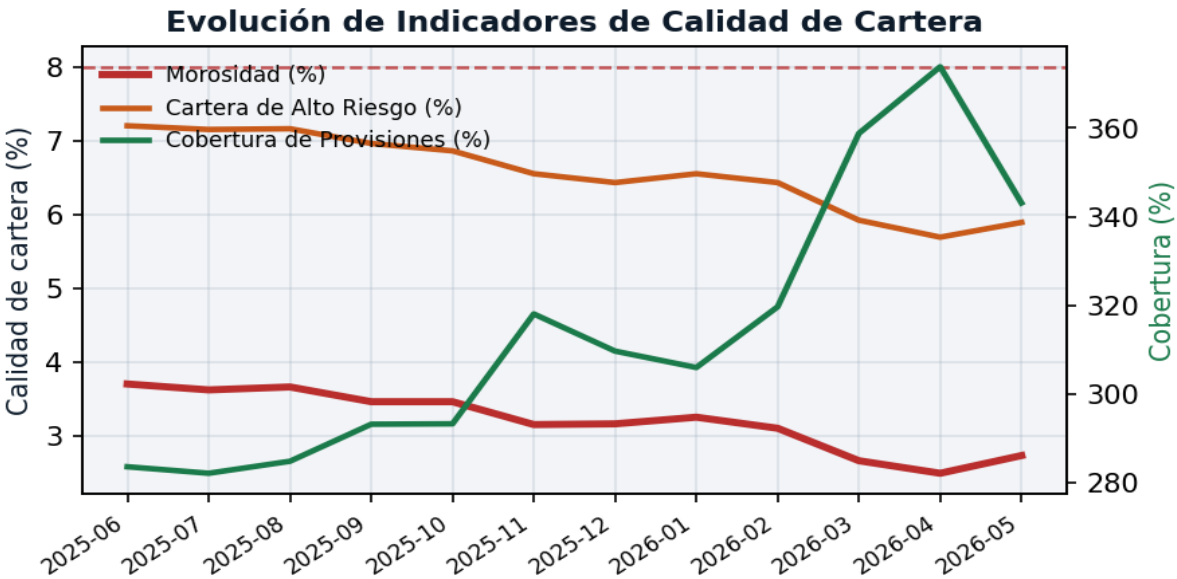
| Dimensión    | Valor | Peso | Contribución | Estado  |
|--------------|-------|------|--------------|---------|
| Completeness | 1.00  | 0.22 | 0.22         | ok      |
| Accuracy     | 1.00  | 0.22 | 0.22         | ok      |
| Consistency  | 1.00  | 0.20 | 0.20         | ok      |
| Timeliness   | 0.40  | 0.14 | 0.06         | revisar |
| Validity     | 1.00  | 0.12 | 0.12         | ok      |
| Uniqueness   | 1.00  | 0.05 | 0.05         | ok      |
| Layout QA    | 1.00  | 0.05 | 0.05         | ok      |

DQS Total: 0.92 | Nivel: Alto | Quality gate: WARNING  
Motivo del WARNING: timeliness inferior al umbral objetivo (dato publicado >45 días del cierre).  
Quality gate status: WARNING

5. Riesgo de Cartera

La calidad de cartera determina la capacidad de la institución para recuperar los créditos otorgados. La morosidad mide el porcentaje de créditos vencidos o en cobranza judicial. La cobertura de provisiones indica si la institución tiene reservas suficientes para absorber pérdidas potenciales.

| Indicador                | Valor Actual | Sistema p50 | Umbral          | Δ1M       | Δ3M       | Δ12M      | Estado |
|--------------------------|--------------|-------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|--------|
| Índice de Morosidad      | 2.7%         | 5.1%        | 8.0% / 5.0%     | ↑ +0.2pp  | ↓ -0.4pp  | ↓ -1.0pp  | Normal |
| Cartera de Alto Riesgo   | 5.9%         | 6.6%        | 12.0% / 8.0%    | ↑ +0.2pp  | ↓ -0.5pp  | ↓ -1.3pp  | Normal |
| Cobertura de Provisiones | 343.1%       | 117.0%      | 100.0% / 120.0% | ↓ -30.7pp | ↑ +23.4pp | ↑ +59.5pp | Normal |



| Mes     | Mora | CAR  | Cobertura | RCG   | ROAA | SFI  |
|---------|------|------|-----------|-------|------|------|
| 2025-06 | 3.7% | 7.2% | 283.6%    | 24.3% | 0.5% | 10.7 |
| 2025-07 | 3.6% | 7.2% | 282.1%    | 24.6% | 0.5% | 11.4 |
| 2025-08 | 3.7% | 7.2% | 284.8%    | 24.8% | 0.6% | 8.8  |
| 2025-09 | 3.5% | 7.0% | 293.2%    | 25.4% | 0.6% | 11.6 |
| 2025-10 | 3.5% | 6.9% | 293.2%    | 25.0% | 1.5% | 8.1  |
| 2025-11 | 3.1% | 6.5% | 318.0%    | 24.8% | 1.5% | 7.9  |
| 2025-12 | 3.2% | 6.4% | 309.7%    | 24.7% | 1.5% | 10.8 |
| 2026-01 | 3.2% | 6.5% | 305.9%    | 24.9% | 1.5% | 7.2  |
| 2026-02 | 3.1% | 6.4% | 319.7%    | 23.8% | 1.4% | 9.2  |
| 2026-03 | 2.7% | 5.9% | 358.8%    | 25.5% | 1.6% | 18.7 |
| 2026-04 | 2.5% | 5.7% | 373.8%    | 25.5% | 1.7% | 9.0  |
| 2026-05 | 2.7% | 5.9% | 343.1%    | 25.7% | 2.0% | 6.5  |

6. Riesgo Patrimonial

El Ratio de Capital Global (RCG) mide la relación entre el patrimonio efectivo y los activos y contingentes ponderados por riesgo (APR). El mínimo regulatorio SBS es 10%. Un RCG superior a 14% indica posición patrimonial sólida. El valor de marzo 2026 corresponde a una estimación SAT-MF (promedio móvil 3 meses del RCG oficial SBS), pendiente de publicación oficial.

| Indicador               | Valor Actual | Sistema p50 | Umbral        | Δ1M      | Δ3M      | Δ12M     | Estado |
|-------------------------|--------------|-------------|---------------|----------|----------|----------|--------|
| Ratio de Capital Global | 25.7%        | 13.7%       | 12.0% / 14.0% | ↑ +0.2pp | ↑ +1.9pp | ↑ +1.4pp | Normal |

Interpretación: el buffer de capital es la distancia entre el RCG observado y el umbral prudencial. Un buffer positivo reduce vulnerabilidad ante pérdidas inesperadas.

7. Liquidez y Fondeo

La liquidez en moneda nacional mide si la institución tiene activos líquidos suficientes para cubrir sus obligaciones de corto plazo. El mínimo regulatorio SBS es 8%. Valores por encima de 15% indican holgura operativa.

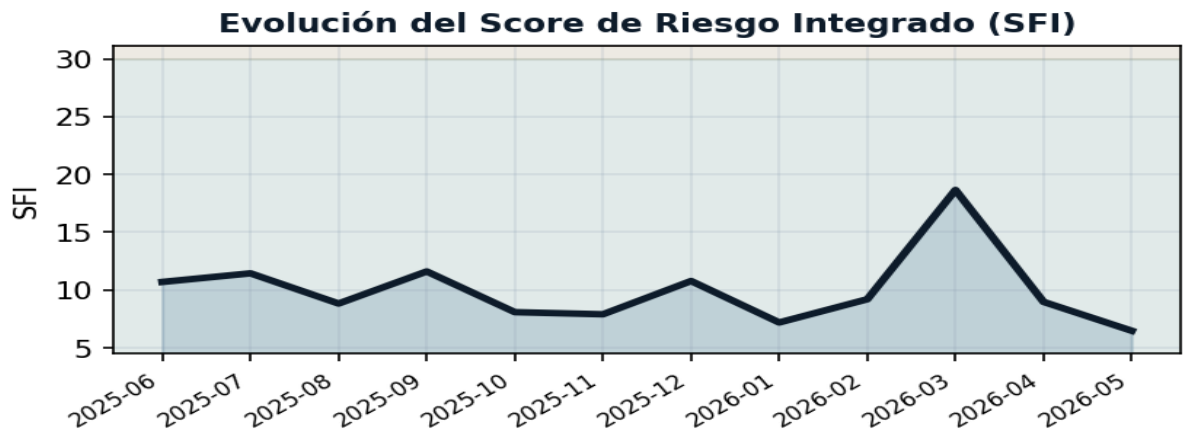
| Indicador                   | Valor Actual | Sistema p50 | Umbral       | Δ1M      | Δ3M      | Δ12M     | Estado |
|-----------------------------|--------------|-------------|--------------|----------|----------|----------|--------|
| Liquidez en Moneda Nacional | 30.1%        | 20.7%       | 8.0% / 12.0% | ↑ +0.7pp | ↓ -3.8pp | ↑ +7.4pp | Normal |

Interpretación: una liquidez MN amplia permite absorber retiros y necesidades operativas sin liquidar activos de crédito ni presionar fondeo caro.

8. Rentabilidad y Eficiencia

El ROAA mide cuánto beneficio genera la institución por cada sol de activos administrados. La eficiencia operativa mide qué proporción de los ingresos se consume en gastos administrativos. Una eficiencia menor indica mejor gestión.

| Indicador                         | Valor Actual | Sistema p50 | Umbral        | Δ1M      | Δ3M      | Δ12M     | Estado |
|-----------------------------------|--------------|-------------|---------------|----------|----------|----------|--------|
| Rentabilidad sobre Activos (ROAA) | 2.0%         | 0.5%        | 0.0% / 1.0%   | ↑ +0.3pp | ↑ +0.5pp | ↑ +1.5pp | Normal |
| Ratio de Eficiencia Operativa     | 64.4%        | 64.4%       | 80.0% / 70.0% | ↓ -0.4pp | ↓ -0.5pp | ↑ +1.0pp | Normal |



9. Drivers Explicativos

Los drivers son los factores que más contribuyen al nivel de riesgo actual. La desviación frente al sistema compara el valor de la entidad contra la mediana de sus pares, con signo positivo cuando implica mayor riesgo. La posición sólida se explica por indicadores saludables y brechas controladas frente al sistema. La prioridad es mantener monitoreo preventivo mensual.

| Drivers que aumentan riesgo | Valor entidad | Peer p50 | Desviación vs sistema | Dirección |
|-----------------------------|---------------|----------|-----------------------|-----------|
| En evaluación               | N/D           | N/D      | N/D                   | N/D       |

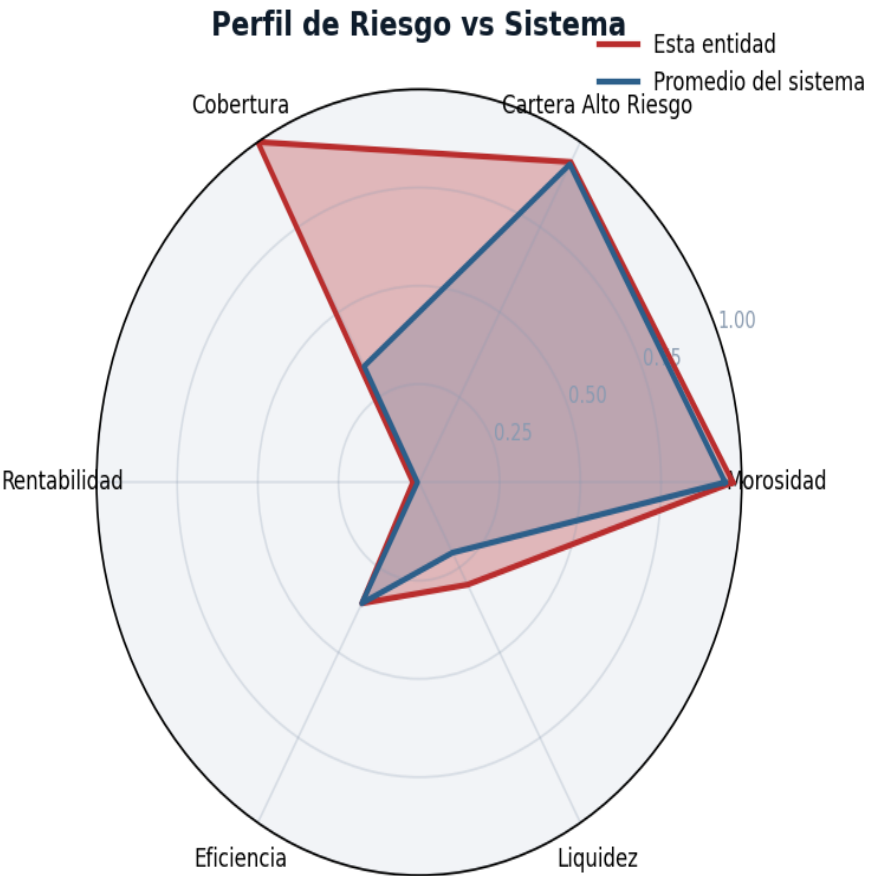
| Drivers que reducen riesgo | Valor entidad | Peer p50 | Desviación vs sistema | Dirección                          |
|----------------------------|---------------|----------|-----------------------|------------------------------------|
| Rentabilidad sobre Activos | 2.0%          | 0.5%     | -291.8%               | Mitiga el riesgo frente al sistema |
| Cobertura de Provisiones   | 343.1%        | 117.0%   | -193.2%               | Mitiga el riesgo frente al sistema |
| Ratio de Capital Global    | 25.7%         | 13.7%    | -88.2%                | Mitiga el riesgo frente al sistema |

10. Posición en el Sistema (Peer Group)

| Campo                | Detalle                                                  |
|----------------------|----------------------------------------------------------|
| Grupo de comparación | PG3 — Universo completo                                  |
| Entidades comparadas | 5   Período: Mayo 2026                                   |
| Nota                 | PG3 universo completo por contrato institucional inicial |

La posición relativa muestra fortalezas frente al grupo comparable con mora y cobertura favorables al sistema. Corresponde sostener el monitoreo mensual y preservar los indicadores saludables.

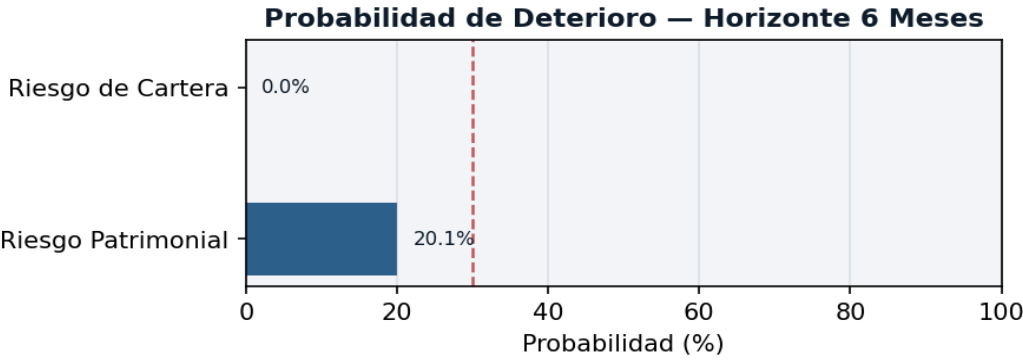
| Indicador                         | Valor Actual | Sistema p50 | Umbral          | Δ1M       | Δ3M       | Δ12M      | Estado |
|-----------------------------------|--------------|-------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|--------|
| Índice de Morosidad               | 2.7%         | 5.1%        | 8.0% / 5.0%     | ↑ +0.2pp  | ↓ -0.4pp  | ↓ -1.0pp  | Normal |
| Cartera de Alto Riesgo            | 5.9%         | 6.6%        | 12.0% / 8.0%    | ↑ +0.2pp  | ↓ -0.5pp  | ↓ -1.3pp  | Normal |
| Cobertura de Provisiones          | 343.1%       | 117.0%      | 100.0% / 120.0% | ↓ -30.7pp | ↑ +23.4pp | ↑ +59.5pp | Normal |
| Ratio de Capital Global           | 25.7%        | 13.7%       | 12.0% / 14.0%   | ↑ +0.2pp  | ↑ +1.9pp  | ↑ +1.4pp  | Normal |
| Rentabilidad sobre Activos (ROAA) | 2.0%         | 0.5%        | 0.0% / 1.0%     | ↑ +0.3pp  | ↑ +0.5pp  | ↑ +1.5pp  | Normal |
| Ratio de Eficiencia Operativa     | 64.4%        | 64.4%       | 80.0% / 70.0%   | ↓ -0.4pp  | ↓ -0.5pp  | ↑ +1.0pp  | Normal |
| Liquidez en Moneda Nacional       | 30.1%        | 20.7%       | 8.0% / 12.0%    | ↑ +0.7pp  | ↓ -3.8pp  | ↑ +7.4pp  | Normal |



11. Probabilidades de Deterioro

Estas probabilidades representan la estimación del modelo de que la institución experimente un evento de deterioro técnico observable en el horizonte indicado. No representan una predicción de intervención o decisión regulatoria.

| Componente             | Horizonte | Probabilidad | Semáforo |
|------------------------|-----------|--------------|----------|
| Riesgo de Cartera      | 6 meses   | 0.0%         | verde    |
| Riesgo Patrimonial     | 6 meses   | 20.1%        | verde    |
| Riesgo de Rentabilidad | 6 meses   | 0.0%         | verde    |
| Riesgo de Liquidez     | 3 meses   | 0.0%         | verde    |



Probabilidad de evento técnico observable. No constituye predicción de decisión regulatoria de la SBS.

12. Plan de Acción

El plan de acción prioriza la contención del deterioro crediticio, la revisión de suficiencia de provisiones y la mejora de eficiencia operativa. Liquidez y capital actúan como factores mitigantes bajo monitoreo mensual.

|   | Acción                                                   | Responsable         | Plazo      | KPI                         | Trigger                                       |
|---|----------------------------------------------------------|---------------------|------------|-----------------------------|-----------------------------------------------|
| 1 | Mantener monitoreo mensual de indicadores principales.   | Gerencia de Riesgos | Mensual    | SFI < 30 sostenido          | Cualquier indicador en revisar                |
| 2 | Preservar fortalezas en cobertura, capital y liquidez.   | Gerencia General    | Trimestral | Cobertura > 120%, RCG > 14% | Tendencia descendente en 2 meses consecutivos |
| 3 | Revisar oportunidades de mejora en eficiencia operativa. | Operaciones         | 30 días    | Eficiencia < 65%            | Eficiencia supera 70%                         |

13. Información Técnica

| Campo            | Valor                                                                                            |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| model_version    | satmf_local_2.0                                                                                  |
| feature_version  | local_1.0.0                                                                                      |
| dqs_version      | report_dqs_2.0                                                                                   |
| template_version | institutional_pdf_v2                                                                             |
| report_run_id    | d9da8f5f-b576-4801-a393-0f3a03eec7f8                                                             |
| payload_hash     | a4f97c2d6915ad82                                                                                 |
| rcg_fuente       | RCG proxy SAT-MF: PATRIMONIO / TOTAL_ACTIVO. No disponible dato oficial ni histórico suficiente. |
| mora_fuente      | ATRASADOS / CREDITOS_NETOS SBS (ESF)                                                             |
| cobertura_fuente | PROVISIONES_A_CR / ATRASADOS SBS (ESF+boletín)                                                   |
| parser_version   | parse_boletines_v2.1 (offset dinámico)                                                           |
| Definiciones     | Mora, CAR, cobertura, RCG, ROAA, eficiencia y liquidez se expresan en porcentaje.                |
| Fuentes          | SBS estados financieros, SBS cartera pesada, BCRP macro y SAT-MF feature store local.            |
| Limitación       | Herramienta de monitoreo; no constituye decisión regulatoria.                                    |

Métricas de validación del modelo

| Score          | AUC OOT | Brier | Gate   | Horizonte |
|----------------|---------|-------|--------|-----------|
| A Patrimonial  | 0.843   | 0.116 | Fuerte | 6 meses   |
| B Cartera      | 0.975   | 0.060 | Fuerte | 6 meses   |
| C Liquidez     | 0.831   | 0.043 | Fuerte | 3 meses   |
| D Rentabilidad | 0.956   | 0.089 | Fuerte | 6 meses   |

Modelos validados con backtesting rolling origin (2016-2024). AUC OOT = promedio de 9 folds de validación temporal. Gate MVP >= 0.70, Gate Fuerte >= 0.75.

14. Resumen Metodológico

14.1 ¿Qué calcula este sistema?

SAT-MF Peru es un sistema de alerta temprana que estima la probabilidad de deterioro técnico observable en horizontes de 3 y 6 meses según el componente de riesgo (3 meses para liquidez, 6 meses para cartera, patrimonio y rentabilidad). El sistema calcula cuatro scores independientes: Score A (Patrimonial), Score B (Cartera), Score C (Liquidez) y Score D (Rentabilidad). El Score Final Integrado (SFI) combina los cuatro scores con pesos calibrados según el tipo de institución, produciendo un número entre 0 y 100 que resume el nivel de riesgo global.

14.2 ¿Qué información usa el modelo?

| Fuente                      | Variables                                                                                            | Cobertura           | Frecuencia |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|
| Estados Financieros SBS     | Balance general, Estado de PyG, ratios crediticios                                                   | Ene-2011 a Mar-2026 | Mensual    |
| Indicadores Financieros SBS | Mora, CAR, cobertura, ROAA, eficiencia, liquidez MN por institución (C-1301, C-2301, B-3301, C-4301) | Ene-2011 a Mar-2026 | Mensual    |
| BCRP Series Macro           | Tasa de referencia, tipo de cambio, IPC, actividad económica mensual (proxy PBI)                     | Ene-2005 a May-2026 | Mensual    |

14.3 ¿Cómo se interpreta el semáforo?

| Semáforo | Rango SFI | Significado                                                 | Acción recomendada            |
|----------|-----------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Verde    | 0-29      | Riesgo bajo — indicadores dentro de parámetros normales     | Monitoreo mensual estándar    |
| Amarillo | 30-49     | Riesgo moderado — señales de alerta preventivas             | Revisión en comité de riesgos |
| Naranja  | 50-64     | Riesgo alto — deterioro observable en múltiples dimensiones | Plan de acción en 15 días     |
| Rojo     | 65-79     | Riesgo muy alto — intervención preventiva recomendada       | Comité extraordinario         |
| Crítico  | 80-100    | Riesgo crítico — deterioro severo y persistente             | Acción inmediata              |

14.4 Limitaciones del modelo

Este sistema predice deterioro técnico observable en indicadores financieros. No predice ni anticipa decisiones regulatorias, intervenciones o resoluciones de la SBS. Los scores se basan en información pública mensual de la SBS y su calidad depende de la oportunidad y completitud de esa información. El modelo fue entrenado con datos de abril 2011 a diciembre 2022 y validado en el período enero 2023 a diciembre 2024. Los peer groups son calculados sobre instituciones activas con datos disponibles en el mismo período.