

PCR ratificó la calificación de PEAAf a Riesgo de Cuotas de Participación de FONDO DE INVERSIÓN LEASOP V, con perspectiva 'Estable'

Lima (31 de mayo, 2023): PCR ratificó la calificación de riesgo fundamental "PEAAf" del Fondo de Inversión Leasing Operativo – Leasop V, explicado por la diversificación de su cartera por sectores económicos dado el mecanismo operativo y los procesos de control interno para la mitigación de riesgos; además, de presentar bajo niveles de morosidad históricamente, mayor nivel de cobertura y un incremento en los indicadores de rentabilidad. Asimismo, se considera el incremento del nivel de patrimonio del Fondo debido a mayores resultados generados a la fecha de corte.

La principal actividad del Fondo es ofrecer servicio de leasing operativo, en el mercado local, requeridos por empresas domiciliadas en Perú, por un plazo de tiempo determinado. Asimismo, el Fondo cuenta con un reglamento de participación en el cual se delimitan claramente las funciones de cada una de las instancias dentro del funcionamiento del Fondo, definiendo los criterios financieros sobre los cuales se deben evaluar las posibles inversiones y se establecen los mecanismos para mitigar el riesgo crediticio y el riesgo de mercado al que se encuentren expuestas las operaciones de leasing operativo.

Al cierre del 2022, el patrimonio del Fondo totalizó los US\$ 56.7 MM, presentando un aumento de 2.3% (+US\$ 1.3 MM) respecto a 2021, dado al mayor nivel de resultados acumulados. Al corte evaluado, el Fondo LEASOP V estuvo compuesto por 53,678 cuotas emitidas y pagadas (2021: 53,678), las cuales se concentran en dos partícipes. El valor cuota del Fondo se ubicó en US\$ 1,071.7 11 (2021: US\$ 1,053.0), registrando un incremento interanual de 1.8%. Por su parte, la rentabilidad acumulada anualizada a 2022 fue de 6.7% (2021: 6.0%) y la rentabilidad ponderada desde el inicio de operaciones del Fondo LEASOP V fue de 6.2%¹² (jun-2021: 6.0%). Durante el año 2022, el Fondo repartió dividendos restantes del ejercicio 2021 (US\$ 0.6 MM), y realizó adelanto de utilidades del 2022 (US\$ 2.2 MM).

Metodología fue utilizada para la determinación de esta calificación:

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación rigurosa de la metodología de calificación de riesgo de Fondos de inversión vigente aprobada en Sesión 04 de Comité de Metodologías con fecha 09 de julio 2016.

Información Regulatoria

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 por PCR 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.

Información de Contacto:

Ines Vidal
Analista
ividal@ratingspcr.com

Michael Landauro
Analista Senior
mlandauero@ratingspcr.com

Oficina Perú

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