

PCR decidió ratificar la clasificación de “PEB” a la Fortaleza Financiera y “PE2-” al Primer Programa de Papeles Comerciales de Empresa de Crédito Alternativa, con perspectiva “Estable”; con información auditada a diciembre 2023

Lima (24 de abril, 2024): En comité de clasificación, PCR decidió ratificar la calificación de “PEB” a la Fortaleza Financiera y “PE2-” al Primer Programa de Papeles Comerciales de Empresa de Crédito Alternativa, con perspectiva “Estable”; con información auditada a diciembre 2023. La decisión se sustenta en el *expertise* que posee la Compañía en las colocaciones dentro del mercado microfinanciero, lo cual le ha permitido generar mayores colocaciones de crédito. Asimismo, producto del nivel de colocaciones directas y la diversificación en sus productos, la entidad exhibió un aumento en los indicadores de rentabilidad, así como adecuados niveles de liquidez, solvencia y cobertura. Por otro lado, la clasificación se encuentra limitada por el nivel de colocaciones dentro del sector financiero y una elevada concentración en la zona norte del país. Finalmente, la clasificadora mantendrá un constante monitoreo a los indicadores de morosidad.

Al corte de evaluación, los créditos directos de Alternativa totalizaron S/ 241.9 MM, incrementándose en 13.3% (+S/ 28.5 MM) respecto a dic-22. Ello como consecuencia de la mayor colocación anual en sus 2 productos principales: crédito rural (+S/ 13.2 MM) y crédito PYME (+S/ 12.0 MM). Asimismo, el crecimiento en colocaciones provino de los segmentos *core* de la Compañía, siendo la pequeña empresa (+33.6%, +S/ 14.7 MM) y microempresas (+13.7%, +S/ 17.3 MM). De esta manera, la utilidad neta de la Compañía se ubicó en S/ 2.7 MM (dic-22: S/ 2.0 MM), y con ello los indicadores de rentabilidad ROAE y ROAA resultaron en 7.9% y 1.0% (dic-22: ROAE: 6.4%, ROAA: 0.9%). Es importante mencionar que los ratios ROAE y ROAA de la Compañía se encuentran por encima de lo reportado durante los últimos 4 años (promedio 2019-2022 ROAE: 3.9% y ROAA: 0.6%) y también se ubican por encima del promedio reportado por las Empresas de Crédito a dic-23 (ROAE: -8.6% y ROAA: -1.3%).

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)”, actualizado en Comité de Metodologías con fecha 18 de octubre de 2022.

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:

Luis Roas
Analista
lroas@ratingspcr.com

Michael Landauro
Analista Senior
mlandauro@ratingspcr.com

Oficina Perú

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