

PCR retira las calificaciones de Fortaleza Financiera en “PEC”, Depósitos de Corto Plazo en “PE Categoría III”, y Depósitos de Mediano y Largo Plazo en “PEBBB”

Lima (26 de julio de 2024): PCR decidió retirar las calificaciones de Fortaleza Financiera en PEC, Depósitos de Corto Plazo en PECategoría III y Depósitos de Mediano y Largo Plazo en PEBBB de la Caja Metropolitana de Lima. La decisión se sustenta producto de la finalización del contrato de servicio de clasificación. Mientras el servicio se encontraba vigente, la clasificación otorgada tomó en consideración la mejora progresiva de la calidad de cartera; además del respaldo patrimonial de la Municipalidad de Lima, que permitió a la Compañía continuar con su proceso de reestructuración integral para consolidar su sostenibilidad económica. Asimismo, la calificación consideró que el portafolio de créditos incorporaba una cartera de salida, que impactaba negativamente sobre los indicadores de calidad y cobertura del portafolio. Sin embargo, se evidenció mejoras en la rentabilidad y solvencia, así como en otros indicadores en el último año.

El último análisis se basó en el informe con corte a dic-23, donde se destacaron los siguientes puntos:

La Caja Metropolitana de Lima (CML) viene desarrollando un proceso de reestructuración integral con el objetivo de consolidar su sostenibilidad económica. Al respecto, se mantiene la autonomía del Directorio para que cumpla con los objetivos estratégicos de la Compañía; se continúa mejorando la estructura de la organización, rediseñando o implementando mejoras a nivel de políticas y procedimientos; aunado a la inversión en modernización de la infraestructura tecnológica e informática. En cuanto al modelo de negocio, la CML impulsa su cartera activa enfocada en créditos PYME, préstamos pignoratiosos y créditos por convenios con entidades estatales.

La cartera directa de la CML totalizó S/ 367.5 MM a dic-23, presentando un incremento de 7.6% interanual, producto principalmente del incremento de los créditos vigentes de la Compañía, la cual al corte de evaluación totalizaron en S/ 348.1 MM (+12.7%) representando el 94.7% de los créditos directos, por otro lado, la cartera atrasada registró una reducción del 43.0% totalizando los S/ 16.3 MM con una participación del 4.4%. Por otro lado, los créditos refinanciados representaron solo el 0.9% de la cartera directa, totalizando en S/ 3.1 MM (+32.3% interanual). A nivel de producto, a dic-23, el 55.5% de los créditos de consumo, se concentraron en Pignoratiosos (jun-23: 52.5%) y lo restante (44.5%) en Préstamos no revolventes. A nivel de los créditos vigentes, a dic-23, los Préstamos tuvieron un incremento interanual de 11.5%, alcanzando los S/ 237.3 MM (68.2% de los créditos vigentes), seguido de los créditos Hipotecarios para Vivienda (S/ 10.8 MM, - 24.1%) y Otros (S/ 93.6 MM, + 23.7%). A dic-23, los ingresos financieros de la CML totalizaron en S/ 89.6 MM, presentando un incremento del 15.6% interanual, explicado principalmente por el incremento de los ingresos por créditos directos, los cuales se incrementaron 14.6% (+S/ 10.8 MM), alcanzando los S/ 84.4 MM. Con ello, la CML tuvo un resultado neto negativo de -S/ 8.3 M, por encima al resultado obtenido al corte de dic-22 (S/ 0.4 MM), dado los niveles de otros ingresos y gastos registrados al corte de evaluación muy por debajo a lo registrado a dic-22 (dic-23: S/ 0.3 MM, dic-22: S/ 14.3 MM). Cabe señalar que la compañía registró una mejora de margen operacional, dado el mayor nivel de ingresos financieros alcanzados.

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; y la “metodología de calificación de riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (Perú) vigente”, aprobado con fecha 09 de enero de 2017.

Información de Contacto:

Gustavo Egocheaga
Analista de Riesgo

gegocheaga@ratingspcr.com

Michael Landauro Abanto
Analista Senior

mlandauro@ratingspcr.com

Oficina Perú

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

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 constituye una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia. 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.