

PCR decidió ratificar la clasificación de “PEA+” a la Primera Emisión del Primer Programa de Bonos Corporativos de Finanty S.A. con perspectiva “Estable”.

Lima (29 de mayo, 2025): En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar la clasificación de “PEA+” a la Primera Emisión del Primer Programa de Bonos Corporativos de Finanty S.A. con perspectiva “Estable”, con información al 31 de diciembre de 2024. La clasificación se sustenta en la sólida experiencia de la administración en la gestión de créditos con alto riesgo, así como en el respaldo patrimonial y el conocimiento técnico de sus accionistas. Se observa, además, una estrategia de crecimiento bien definida, enfocada en un nicho de mercado con perspectivas favorables a nivel local. Si bien la compañía ha atravesado desafíos en términos de rentabilidad, liquidez y solvencia, los indicadores muestran una trayectoria de recuperación en los últimos períodos, en un contexto de transición gerencial que podría contribuir a fortalecer su posición financiera y operativa.

Finanty es una empresa de Gestión de Activos, dedicada a la compra de carteras de crédito fallidas –*Non-Performing Loans, NPLs*- y a la gestión de cobranza de éstas. La Compañía se enfoca en la adquisición de portafolios de créditos fallidos de consumo no garantizados (*unsecured*) de entidades financieras locales. Posterior al proceso de compra, se gestiona la cobranza de las carteras en base a parámetros cualitativos y cuantitativos, orientados a la rentabilización del activo.

Al corte de análisis, el ingreso por rendimiento de cartera fue S/ 24.6 MM, lo que significó una reducción de -6.6% (-S/ 1.7 MM) respecto a dic-2023; asimismo, la Compañía registró una pérdida por medición del valor razonable¹ de S/ 3.5 MM (dic-2023: S/ 19.0 MM) en línea con los cambios en los supuestos del modelo financiero de la cartera de créditos adquiridos. Con ello, la utilidad bruta totalizó los S/ 21.3 MM, superior en S/ 13.5 MM respecto a dic-2023.

Por otro lado, los gastos de operación netos se ubicaron en S/ 15.8 MM, lo que significó una reducción de -7.2% (-S/ 1.2 MM) respecto a dic-2023. Como resultado, la utilidad operativa experimentó una recuperación, pasando de una pérdida de S/ 9.3 MM en dic-2023 a un resultado positivo de S/ 5.5 MM. Asimismo, el EBITDA² se incrementó a S/ 22.9 MM, superior en S/ 8.5 MM respecto a dic-2023. Cabe indicar que la variación se debe principalmente por el mejor resultado operativo y mayor amortización de activos financieros.

La compañía registró gastos financieros netos³ por S/ 3.4 MM (dic-2023: S/ 3.5 MM), asociado principalmente a los intereses de los bonos emitidos del 2023. Finalmente, se registró una utilidad neta de S/ 1.4 MM (dic-2023: -S/ 9.0 MM), y con ello, los indicadores ROA, ROE y margen EBITDA se situaron en 2.3%, 5.6% y 92.1% (dic-2023: -15.0%, -52.7% y 53.6%), respectivamente.

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” y la “metodología de calificación de riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (Perú) vigente”, ambos actualizados en Comité de Metodologías con fecha 18 de octubre 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:

Solange Chipana
Analista
schipana@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

¹ Corresponde a la diferencia entre el total de flujos estimados por recupero de cartera adquirida y los flujos reales por recupero de la cartera adquirida.

² Utilidad operativa + Depreciación y Amortización + Amortización de la Cartera de Créditos Fallidos.

³ Ingresos financieros menos gastos financieros, neto.