

PCR decidió ratificar la clasificación de “PEB+” en Fortaleza Financiera, “PECategoría I” a los Depósitos a Plazo de Corto Plazo, “PE1-” al Sexto Programa de Certificados de Depósito Negociables; modificando la perspectiva a positiva.

Lima (septiembre 10, 2025): En comité de clasificación de riesgo, PCR decidió ratificar las clasificaciones de Fortaleza Financiera en PEB+, Depósitos de Corto Plazo en PECategoría I y al Sexto Programa de Certificados de Depósito Negociables en PE1-, modificando la perspectiva a “Positiva”; con información al 30 de junio de 2025. La decisión se fundamenta en la estabilidad en los ratios de solvencia, liquidez y cobertura del Banco, así como ratios de morosidad controlados. La calificación también recoge la reducción del volumen de cartera, producto de la estrategia comercial seguida para mejorar la cartera de créditos y la mejora en los indicadores de rentabilidad en el corte de evaluación.

La morosidad bajó de 5.7% a 3.6%, principalmente porque el banco reforzó la cobranza y fue más selectivo en originación, reduciendo en 35.6% la cartera vencida. En paralelo, la CAR cayó a 5.5% (jun-24: 7.6%), explicada por la menor cartera atrasada y refinanciada. Esto refleja un perfil de riesgo más controlado, aunque todavía ligeramente por encima del promedio del sistema (5.3%), señal de que la exposición al segmento consumo sigue siendo sensible.

La cartera pesada se redujo de 12.2% a 9.3%, gracias a que una mayor parte de los clientes mantiene calificación Normal (87.4% del portafolio). Esta mejora se debe a originación más estricta y depuración de clientes de mayor riesgo, lo que permitió reducir las categorías Dudoso y Pérdida. Sin embargo, al concentrarse en consumo, el banco todavía muestra un peso superior al sistema (5.7%).

La cobertura sobre cartera atrasada se elevó a 211.9% y sobre la CAR a 140.2%. Esto responde a una estrategia deliberada: al tener menores atrasos, las provisiones totales disminuyeron, pero aun así mantienen una holgura superior al sistema. El banco está priorizando mantener reservas suficientes para absorber riesgos futuros, lo que fortalece la confianza de acreedores y depositantes.

Los pasivos cayeron 8.9% interanual por el pago de obligaciones en circulación (S/ 73.2 MM) y menores obligaciones con el público (-S/ 30.5 MM), aunque la composición cambió positivamente: los depósitos a plazo (más caros y volátiles) se redujeron 21.1%, mientras que los depósitos de ahorro (más estables y de menor costo) crecieron 32.1%. Esto evidencia una mejor diversificación de fondeo y un perfil de pasivos más sostenible, reduciendo presión sobre gastos financieros.

El endeudamiento patrimonial cayó a 3.6x (jun-24: 4.4x), manteniéndose bastante por debajo del promedio del sistema (6.5x). Esta mejora refleja el fortalecimiento del patrimonio frente a una reducción de pasivos, lo que da mayor solidez en escenarios adversos y margen para absorber pérdidas potenciales.

La disciplina en originación, el giro hacia créditos de menor riesgo y la recomposición del fondeo permitieron al banco revertir pérdidas y volver a rentabilidad positiva en el primer semestre de 2025. Esto evidencia que la estrategia conservadora no solo limpió la cartera, sino que también estabilizó la generación de resultados, marcando un punto de inflexión tras los años previos de pérdidas recurrentes.

Metodología

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) y la metodología de calificación de riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (Perú), vigentes y aprobadas en Comité de Metodologías con fecha 18 de octubre de 2022.

Información de contacto:

Información de Contacto:

Eva Simik
Analista de Riesgo
M esimik@ratingspcr.com

Michael Landauro
Analista Senior
M mlandauro@ratingspcr.com

Oficina País

Av. El Derby 254, Of. 305 Urb. El Derby, Lima-Perú
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 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