

PCR ratificó las clasificaciones vigentes de Financiera Efectiva con perspectiva 'Estable'

Lima (16 de diciembre, 2021): PCR ratificar las clasificaciones de Financiera Efectiva: Fortaleza Financiera en PEA-, Depósitos de Corto Plazo en PECategoría I, Depósitos de Largo Plazo en PEAA-, Segundo Programa de Bonos Corporativos en PEAA- y Primer y Segundo Programa de Certificados de Depósito Negociables en PE1- con perspectiva *estable*. La decisión se sustenta en el dinamismo de sus créditos que se mantuvieron estables, no obstante, se observó un mayor impacto en la calidad de portafolio por el incremento de los créditos refinanciados. Adicionalmente, se consideró los adecuados indicadores de solvencia favorecido por las acciones de la financiera en la capitalización de utilidades de años anteriores, lo cual contribuyó en la constitución de las provisiones voluntarias; la menor participación de la cartera reprogramada durante los últimos 12 meses; los adecuados indicadores de liquidez y cobertura; y la recuperación de sus indicadores de rentabilidad.

La Financiera es especialista en créditos de *tickets* pequeños, dirige principalmente su cartera a colocaciones del segmento de consumo, aprovechando la sinergia con las empresas relacionadas al Grupo EFE, tales como Tiendas Efe, La Curacao y Motocorp, permitiéndole tener mayor exposición y alcance para el financiamiento en las compras de los clientes de dichos establecimientos.

Los créditos directos de la financiera ascendieron a S/ 899.6 MM a setiembre 2021, reflejando una ligera reducción de 0.6% (-S/ 5.6 MM) comparado con diciembre 2020; mientras tanto, el sector registró una caída de 9.8%. Dicho efecto se registró en la mayoría de las instituciones que enfocan sus créditos al segmento consumo, evidenciándose aún las dificultades en la recuperación de sus operaciones a niveles prepandemia, ya que representan el segmento más vulnerable. Al corte de evaluación, la Financiera registró una tendencia decreciente en la participación de sus créditos reprogramados sobre el total de cartera directa, ubicándose en 9.0% al cierre del set-2021 (set-2020: 52.7%, dic-2020: 34.0% y jun-2021: 14.1%), explicado por la reducción del saldo de la cartera reprogramada. Por otro lado, se observó deterioro en la calidad de su portafolio asociado al incremento de los créditos refinanciados.

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, Acta N° 004-2016-PE, aprobado en Comité de Metodologías con fecha 09 de julio 2016.

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:

Sheila Contreras Baldeon
Analista
scontreras@ratingspcr.com

Daicy Peña Ortiz
Analista Senior
dpena@ratingspcr.com

Oficina Perú

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