

PCR ratifica la calificación de las acciones comunes de Ferreycorp con perspectiva 'Estable'

Lima (27 de octubre de 2025): PCR decidió ratificar la calificación de las acciones comunes de FERREYC1 en ^{PE}Primera Clase Nivel 2, con perspectiva "Estable", con información al 30 de junio de 2025; y retirar la calificación de ^{PE}AA+ a los Bonos Corporativos y ^{PE}1 para Instrumentos de Corto Plazo de Ferreycorp S.A.A, dado su vencimiento y deslistado del Registro Público de Mercado de Valores. La decisión se sustenta en su posicionamiento competitivo como representante de Caterpillar y otras marcas globales, así como en la diversificación de líneas de negocio, y la estabilidad de sus márgenes. Asimismo, considera los adecuados niveles de cobertura y el amplio acceso a líneas de financiamiento. Finalmente se toma en cuenta la frecuencia de negociación de las acciones comunes aunado al incremento de su cotización y cantidad negociada de la compañía al corte de evaluación, frente a escenarios de volatilidad, principalmente por factores exógenos.

Ferreycorp se ha consolidado en el mercado peruano como el primer y principal importador de bienes de capital, de la mano con la representación de Caterpillar. Además, posee la representación de otras marcas líderes globales que complementan el portafolio de soluciones ofrecidas por la empresa relacionadas al rubro de bienes de capital.

El Grupo ha diversificado sus fuentes de ingresos, resaltando la expansión del rubro de repuestos y servicios, maquinaria de la línea de gran minería, así como la línea de alquileres y usados. Ferreycorp lidera casi el total de los segmentos de mercado en donde participa en el Perú.

A lo largo del periodo de análisis (dic-19 a dic-24) el Grupo ha presentado un nivel de cobertura de deuda adecuado. El Ratio de Cobertura de Gastos Financieros se incrementó pasando de 8.61x en dic-24 a 9.24x a jun-25 producto del menor servicio de deuda. Asimismo, el Ratio de Cobertura de Servicio de Deuda se ubicó en 2.31x, mejorando lo registrado a dic-24 (2.22x).

A jun-25, el indicador de liquidez general se ubicó en 1.47x, menor a lo registrado a dic-24 (1.52x). A detalle, esta reducción se explica por el mayor decremento del activo corriente (-7.2%), dado el menor nivel de caja registrado al corte de evaluación (S/ 176.8 MM, -28.8%), explicado principalmente por el menor nivel de actividades de operación producto de las menores venta de bienes y prestación de servicios.

A jun-25, la compañía ha continuado con el nivel de crecimiento registrado en los cortes previos, es así como alcanzó los S/ 3,810.0 MM, +3.0% respecto a jun-24. Dicho crecimiento es explicado principalmente por un incremento de una de sus principales líneas de negocio: venta de maquinaria Caterpillar, la cual continuó en la senda de crecimiento, registrando un aumento del 4.7% (+S/ 42.0 MM), aunado al incremento de las líneas de Equipos Aliados (+40.4%, +S/ 76.0 MM) y Alquileres y usados (+10.9%, +S/ 26.0 MM). Adicionalmente, las líneas de Repuestos y Servicios (54.7%) y maquinaria Caterpillar (24.5%) continúan siendo las de mayor participación.

Al 30 de junio de 2025, la acción de Ferreycorp, la cual cotiza con el nemónico de FERREYC1, cerró en S/ 3.21 con un crecimiento interanual del 16.7% apoyado en el sostenido desempeño operativo y mayores niveles de ventas de la compañía. Por otro lado, las acciones comunes de Ferreycorp se ubican entre las más negociadas reflejado en su frecuencia de negociación de 100% a junio de 2025, gracias a la labor del *market maker*, entre otras razones.

Metodología

Metodología vigente para la calificación de riesgo de acciones.

Metodología vigente para la calificación de instrumentos de deuda.

Información de contacto:

Información de Contacto:

Paul Solís Palomino

Analista Principal

psolis@ratingspcr.com

Michael Landauro

Analista Senior

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 Clasificadoras