

## **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 (22 de mayo, 2026):** 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 auditada al 31 de diciembre de 2025. La clasificación se sustenta en la sólida experiencia de la administración en la gestión de créditos de alto riesgo, así como en el respaldo patrimonial y el conocimiento técnico de sus accionistas. Asimismo, la compañía registra una recuperación en sus indicadores de rentabilidad y solvencia durante los últimos periodos, acompañada de un mejor desempeño de su cartera de crédito. Finalmente, se registra una reducción en los indicadores de liquidez asociada al inicio del periodo de amortización de la emisión vigente.

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.

La Compañía registró ingresos por la cobranza de la cartera adquirida de S/ 40.4 MM, representando un incremento de 7.3% (+S/ 2.7 MM) interanual. Asimismo, el rendimiento promedio mensual bruto del activo aumentó a 9.2% (dic-2024: 8.1%), de la misma forma, el rendimiento promedio mensual neto se ubicó en 5.4% (dic-2024: 4.7%), mostrando una recuperación de estos indicadores de manera sostenida en los últimos periodos, alineado también al cambio de estrategia de segmentación para la compra de cartera.

A dic-2025, derivado del mejor desempeño de la cobranza de cartera, la compañía mostró mayores resultados operativos y financieros. Así, la Compañía generó S/ 9.3 MM de utilidad operativa, monto mayor en 68.3% (+S/ 3.8 MM), mientras que el EBITDA totalizó los S/ 25.7 MM, mayor en 12.5% (+S/ 2.9 MM) interanual. Finalmente, registró una utilidad neta de S/ 4.7 MM, siendo más de tres veces lo registrado en el año anterior. En línea con ello, los indicadores ROA, ROE y margen EBITDA mejoraron, siendo 7.6%, 15.8% y 112.5% (dic-2024: 2.3%, 5.6% y 92.1%), respectivamente.

La Compañía ha registrado históricamente holgados indicadores de liquidez, los cuales se sustentaron en la ausencia de pasivos relevantes en el corto plazo y buena posición de activos de rápida realización. A dic-2025, estos se han reducido debido al inicio de amortizaciones de capital derivado de los bonos emitidos, pasando el ratio de liquidez a 2.9x (dic-2024: 5.2x) y la liquidez absoluta a 1.0x (dic-2024: 1.7x), sin embargo estos se mantienen en niveles adecuados.

### **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 de Riesgo  
[schipana@ratingspcr.com](mailto:schipana@ratingspcr.com)

Michael Landauro  
Analista Senior  
[mlandauro@ratingspcr.com](mailto:mlandauro@ratingspcr.com)

### **Oficina Perú**

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