

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

**Lima (18 de junio de 2026):** PCR decidió ratificar la calificación de las acciones comunes de FERREYC1 en <sup>PE</sup>Primera Clase Nivel 2, con perspectiva "Estable", con información al 31 de diciembre de 2025. 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.

La Compañía mantiene adecuados niveles de solvencia, respaldados por una reducción de la deuda financiera y un fortalecimiento gradual del patrimonio, lo que permitió mejorar sus indicadores de apalancamiento. Si bien los ratios de cobertura mostraron una ligera disminución, asociada a una menor generación operativa y cambios en el mix de ventas<sup>1</sup>, estos continúan ubicándose en niveles holgados para el perfil de negocio. Asimismo, la estructura de financiamiento se mantiene diversificada y con acceso a condiciones competitivas de fondeo, otorgándole flexibilidad financiera para sostener sus operaciones e inversiones.

La Compañía mantiene adecuados niveles de liquidez, reflejados en un ratio corriente de 1.53x, consistente con la naturaleza de sus operaciones y una eficiente gestión del capital de trabajo. La reducción de obligaciones financieras de corto plazo compensó la menor posición de cuentas por cobrar, permitiendo sostener una posición de liquidez estable. Asimismo, cuenta con amplias líneas de crédito disponibles y diversificadas, que le otorgan flexibilidad financiera para atender requerimientos operativos y de crecimiento.

La Compañía mantiene una sólida generación de ingresos, sustentada en el crecimiento de las ventas de maquinaria Caterpillar, equipos aliados y alquileres, así como en la fortaleza de sus líneas de repuestos y servicios, que continúan aportando estabilidad y recurrencia al negocio. Asimismo, conserva una importante exposición a los sectores minero y construcción, los cuales sostuvieron el desempeño comercial del periodo. No obstante, el crecimiento de ventas estuvo acompañado por una mayor presión en costos operativos, lo que afectó la generación operativa y los márgenes respecto al periodo previo.

La acción de Ferreycorp mostró un desempeño favorable durante el 2025, respaldado por la evolución positiva de los resultados operativos y el crecimiento de las ventas, lo que se reflejó en una apreciación de 29.6% y un incremento de la capitalización bursátil. Asimismo, mantiene una alta liquidez bursátil, con una frecuencia de negociación de 100%, posicionándose entre las acciones más negociadas del mercado local. Adicionalmente, la compañía continúa destacando por su atractivo retorno para los accionistas, sustentado en una política consistente de distribución de dividendos y una volatilidad inferior a la del mercado.

### 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](mailto:psolis@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.

<sup>1</sup> Mayor participación de la línea de maquinaria.