

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 21/11/2023

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

CLAVE DE COTIZACIÓN	HR
RAZÓN SOCIAL	HR RATINGS DE MEXICO, S.A. DE C.V.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

HR Ratings ratificó la calificación de HR AAA (E) con Perspectiva Estable para el crédito contratado por el Estado de México con Citibanamex, por un monto inicial de P\$2,000.0m

EVENTO RELEVANTE

21 de noviembre de 2023

La ratificación de la calificación del crédito bancario estructurado (CBE) con Perspectiva Estable, contratado por el Estado de México con Citibanamex, es resultado del análisis cuantitativo de los flujos futuros asignados como fuente de pago del financiamiento, del servicio de la deuda proyectado. Dicho análisis se realizó bajo escenarios de estrés cíclico y crítico. En este último, se calculó una Tasa Objetivo de Estrés (TOE) de 89.2% (vs. 87.3% de la asignación de la calificación). El incremento en la métrica se debe a dos efectos, uno relacionado con la tasa de interés y el otro relacionado con la fuente de pago del crédito. En esta revisión, el nivel de la TIE28 esperado de 2024 a 2042 sería de 8.6% en un escenario de estrés (vs. 8.9% en la asignación de la calificación). Por otra parte, el Fondo General de Participaciones (FGP) del Estado de 2023 sería 1.3% superior al esperado en la asignación de la calificación. De acuerdo con nuestro análisis, durante la vigencia del crédito, el mes de mayor estrés sería octubre de 2025, con una razón de cobertura del servicio de la deuda primaria (DSCR, por sus siglas en inglés) de 5.4 veces (x).

Para consultar el reporte y/o comunicado completo favor de dirigirse a nuestro sitio web en <https://www.hrratings.com/>

Contactos

Natalia Sales
Subdirectora de Finanzas Públicas
Analista Responsable
natalia.sales@hrratings.com

Adrián Díaz González
Analista Senior de Finanzas Públicas
adrian.diaz@hrratings.com

Roberto Ballinez
Director Ejecutivo Senior de Finanzas Públicas / Infraestructura
roberto.ballinez@hrratings.com

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación.

Evento Relevante de Calificadoras

FECHA: 21/11/2023



MERCADO EXTERIOR