

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 03/04/2024

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 las calificaciones de HR BBB con Perspectiva Estable y de HR3 para FICAPEX

EVENTO RELEVANTE

3 de abril de 2024

La ratificación de la calificación para Ficapex se basa en la adecuada evolución financiera que ha mostrado la Empresa en los últimos 12 meses (12m) al mantener una sólida posición de solvencia, la cual se refleja en el índice de capitalización en niveles de 47.9%, una razón de apalancamiento ajustada de 1.2 veces (x) y una razón de cartera vigente a deuda neta de 3.1x al cuarto trimestre de 2023 (4T23) (vs. 46.4%, 1.8x, 2.7x al 4T22; 58.1%, 1.2x, 2.8x en un escenario base). El elevado perfil de solvencia se atribuye a un fortalecimiento de su capital contable vía resultados, lo que permitió soportar el crecimiento de cartera. Asimismo, la Empresa presenta elevados niveles de rentabilidad, con un ROA Promedio de 16.0% al 4T23 (vs. 15.8% al 4T22 y 11.2% en un escenario base). En este sentido, la estabilidad en la generación de resultados netos se atribuye principalmente a los otros ingresos de la operación provenientes de la venta de activos subastados a través de su socio comercial, lo que contrarrestó la presión observada en su margen financiero. En línea con lo anterior, cabe señalar que se presentó una disminución en la tasa activa de las operaciones al cerrar en 14.3%, así como un incremento en el costo de fondeo, con una tasa pasiva de 13.2%, así como una reducción en el spread de tasas a 1.1% (vs. 14.9%, 10.8% y 4.1% al 4T22; 14.8%, 11.0% y 3.8% en un escenario base). Por parte de la morosidad, los indicadores se mantienen en niveles bajos, al cerrar el índice de morosidad y morosidad ajustado en 0.4% (vs. 0.3% al 4T22 y 0.6% y 0.7% en un escenario base). En cuanto a su flexibilidad de fondeo, se observa que la Empresa obtuvo dos nuevos financiamientos por un monto de autorizado de P\$206.0m en su conjunto, situación que impacta positivamente en su perfil de liquidez, por lo que HR Ratings modificó su análisis cualitativo de herramientas de fondeo de etiqueta Limitada a Promedio.

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

Contactos:

Angel García
angel.garcia@hrratings.com
Analista Responsable
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS

Ana Karen Silva
ana.silva@hrratings.com
Analista

Luis Rodríguez
luis.rodriguez@hrratings.com
Asociado

Roberto Soto
roberto.soto@hrratings.com

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 03/04/2024

Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS

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.

MERCADO EXTERIOR