

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 04/09/2024

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 asignó la calificación de HR AAA (E) con Perspectiva Estable para la emisión con clave de pizarra FIMUBCB 24 que Fimubac pretende realizar por un monto de hasta P\$2,000.0m

EVENTO RELEVANTE

4 de septiembre de 2024

La asignación de la calificación para la emisión de Certificados Bursátiles (CEBURS) Fiduciarios con clave de pizarra FIMUBCB 24, que pretenden ser puestos en circulación por el Fideicomiso CIB/2800 con Fimubac como Fideicomitente por un monto de hasta P\$2,000.0 millones (m), se basa en una Mora Máxima soportada en el escenario de estrés de 18.7% y una Tasa de Incumplimiento Histórica (TIH) de 2.5%, con lo que la razón de Veces Tasa de Incumplimiento se colocó en 7.6 veces (x). La Estructura considera las siguientes mejoras crediticias: i) trigger de Razón de Cumplimiento (93.0%) para desatar un Evento de Amortización Acelerada, ii) trigger de Aforo Mínimo (1.15x) para desatar un Evento de Amortización Acelerada, iii) un Fondo de Mantenimiento constituido en cada Fecha de Pago con 1/12 del gasto de mantenimiento anual, iv) un Fondo de Reserva con las cantidades para cubrir una Fecha de Pago de Intereses, así como v) un Fondo de Pagos Mensuales con el Efectivo para cubrir los intereses y principal de la siguiente Fecha de Pago. Finalmente, la Estructura considera la contratación de un instrumento de cobertura (cap), con un nocional equivalente al principal de la Emisión y un nivel indicativo de strike de 14.0%, el cual sería contratado con una contraparte con una calificación equivalente a HR AAA. La calificación asignada se encuentra sujeta a revisión por parte de HR Ratings de las características finales de la Emisión, así como de la composición de los activos cedidos como fuente de pago.

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
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS

Roberto Soto
roberto.soto@hrratings.com
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS

Federico Guerrero
federico.guerrero@hrratings.com
Analista

Mauricio Gómez
mauricio.gomez@hrratings.com
Analista Responsable
Asociado

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 04/09/2024

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