

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 19/09/2024

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

CLAVE DE COTIZACIÓN	FINBE
RAZÓN SOCIAL	FINANCIERA BEPENSA, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

HR Ratings ratificó las calificaciones de HR AA+ con Perspectiva Estable y de HR1 a FINBE

EVENTO RELEVANTE

19 de septiembre de 2024

La ratificación de las calificaciones para Finbe se basa en la relevancia y estrategia financiera de GF Bepensa dentro de Bepensa, la cual tiene una calificación equivalente a HR AA+ con Perspectiva Estable, asignada por otra agencia calificadora el 3 de junio de 2024. Con ello, se considera que Finbe cuenta con apoyo financiero implícito por parte de Bepensa para el cumplimiento de sus obligaciones de deuda. Asimismo, la ratificación de las calificaciones de se basa en la situación financiera de la Empresa en los últimos 12 meses (12m), reflejado en un deterioro en la posición de solvencia, con un nivel en el índice de capitalización de 24.8%, un incremento en la razón de apalancamiento ajustada a 2.8 veces (x) y una razón de cartera vigente a deuda neta de 1.3x al cierre de junio de 2024 (2T24) (vs. 31.8%, 21x y 1.3x al 2T23; 31.7%, 2.4x y 1.4x en el escenario base), este comportamiento se debe al crecimiento anual de 30.1% del portafolio total. Asimismo, se observa una contracción en el spread de tasas, a un nivel de 3.4% al 2T24 (vs. 6.5% al 2T23 y 6.2% en el escenario base), debido al incremento en el fondeo con costo promedio de la Empresa, así como a los movimientos extraordinarios en la utilidad y pérdida cambiaria derivado a las operaciones de crédito atribuidas a Finbe Inc, lo cual llevó a la tasa pasiva a resultar en un nivel de 22.1% al 2T24 (vs. 12.5% al 2T23 y 11.9% en el escenario base). Con ello, el ROA Promedio se colocó en un nivel de 1.7% al 2T24 (vs. 2.5% al 2T23 y 2.0% en el escenario base). Por otro lado, FINBE presenta factores de gobierno corporativo en un rango superior, y factores sociales y ambientales etiquetas promedio. Los principales supuestos y resultados se encuentran en el documento adjunto.

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

Contactos

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

Ximena Rodarte
ximena.rodarte@hrratings.com
Analista

Angel García
angel.garcia@hrratings.com
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

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 19/09/2024

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