

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 19/09/2024

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 ratificó las calificaciones de HR AA+ con Perspectiva Estable y de HR1 para ABC Leasing

EVENTO RELEVANTE

19 de septiembre de 2024

La ratificación de las calificaciones para ABC Leasing 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 ABC Leasing cuenta con apoyo financiero implícito por parte de Bepensa para el cumplimiento de sus obligaciones de deuda. Asimismo, la ratificación de las calificaciones se basa en la situación financiera de la Arrendadora en los últimos 12 meses (12m), con una adecuada posición de solvencia, que se refleja en un índice de capitalización de 29.6%, una razón de apalancamiento ajustada en niveles de 3.0 veces (x) y una razón de cartera vigente a deuda neta de 1.5x al cierre de junio de 2024 (2T24) (vs. 26.9%, 3.2x y 1.5x al 2T23 y 30.5%, 2.9x y 1.4x en el escenario base). Por su parte, se observa un incremento en el MIN Ajustado a un nivel de 14.0% al 2T24 (vs. 13.7% al 2T23 y 13.6% en el escenario base), esto atribuido a un incremento en el spread de tasas a un nivel de 11.6% al 2T24 (vs. 10.8% al 2T23 y 10.9% en el escenario base). Con relación a los gastos de administración, se observa un incremento en el índice de eficiencia, el cual se ubicó en un nivel de 42.8% al 2T24 (vs. 41.1% al 2T23 y 40.9% en el escenario base). Como consecuencia de lo anterior, el ROA Promedio se colocó en un nivel de 5.7% al 2T24 (vs. 5.8% al 2T23 y 4.6% en el escenario base). Por su parte, se observa un ligero incremento en los niveles de morosidad con un índice de morosidad de 1.2% y de morosidad ajustado de 1.9% al 2T24 (vs. 1.0% y 1.5% al 2T23 y 1.0% y 1.3% en el escenario base), debido al crecimiento orgánico de las operaciones de la Arrendadora. Respecto a las fuentes de fondeo, la Arrendadora cuenta con una diversificación en sus herramientas de fondeo, el cual reduce el riesgo de concentración en caso de cambios en sus condiciones, sin embargo, cuenta con un bajo porcentaje de disponibilidad para el continuo crecimiento de las operaciones, reflejado en 11.0% disponible sobre el monto total autorizado. Finalmente, ABC Leasing presenta factores de gobierno corporativo en un rango superior, y factores sociales y ambientales etiquetados 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

FECHA: 19/09/2024

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