

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 23/12/2024

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

CLAVE DE COTIZACIÓN	MATCB
RAZÓN SOCIAL	HSBC MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO HSBC
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

S&P Global Ratings retiró calificaciones de Libramiento de Matehuala tras su amortización total anticipada

EVENTO RELEVANTE

Ciudad de México, 23 de diciembre de 2024 - S&P Global Ratings retiró hoy sus calificaciones de deuda de largo plazo en escala global de 'BBB' y en escala nacional -CaVal- de 'mxAAA' de las notas del Libramiento de Matehuala. Esto se da como resultado de la amortización total anticipada de las notas del proyecto de la autopista de peaje. Al momento del retiro, nuestra perspectiva para ambas calificaciones era estable.

El último pago de cupón, realizado el 20 de diciembre de 2024, fue de alrededor de \$3.9 millones de pesos mexicanos (MXN), incluido un pago de principal por MXN3.8 millones y MXN0.9 millones por concepto de intereses. La amortización total de la deuda se realizó antes del vencimiento legal en 2033, impulsada por los pagos anticipados entre 2006 y 2016, que disminuyeron considerablemente el saldo de deuda pendiente. El proyecto cerró 2023 con un crecimiento del tráfico de 1.8% frente a 2022 y registró alrededor de 0.5% de crecimiento a octubre de 2024 frente al mismo periodo del año pasado.

Descripción del proyecto

En mayo de 2003, la Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes (SCIT) de México otorgó a Desarrolladora de Concesiones Omega S.A. de C.V. una concesión para desarrollar, construir, operar y mantener un libramiento de 14.2 kilómetros, el Libramiento de Matehuala (Matehuala o el proyecto) en el Estado de San Luis Potosí (no calificado), México. La concesión vence en 2033.

La autopista se encuentra en el principal corredor de transporte de carga de México y cruza de sur a norte las principales ciudades industriales y comerciales del país: Ciudad de México, Querétaro, San Luis Potosí, Saltillo y Monterrey, y continúa hacia Nuevo Laredo y Laredo, Texas. El libramiento tiene un importante volumen de tráfico pesado, debido a la exportación de vehículos a Estados Unidos. La principal fuente del proyecto para cumplir con los pagos del servicio de la deuda es del flujo de efectivo que generan sus peajes.

Detalle de las calificaciones

CLAVE DE PIZARRA	CALIFICACIÓN ACTUAL	CALIFICACIÓN ANTERIOR	PERSPECTIVA/REV. ESPECIAL	ACTUAL
------------------	---------------------	-----------------------	---------------------------	--------

MATCB 05U NC	mxAAA	NC	Estable	
--------------	-------	----	---------	--

NC - No calificada

?

Criterios

- * Principios ambientales, sociales y de gobierno corporativo en las calificaciones crediticias, 10 de octubre de 2021.
- * Metodología general para calificar financiamiento de proyectos, 14 de diciembre de 2022.
- * Metodología para calificar sectores específicos de financiamiento de proyectos, 14 de diciembre de 2022.
- * Marco de Riesgo de Contraparte: Metodología y supuestos, 8 de marzo de 2019.
- * Metodología y supuestos para la evaluación de riesgo país, 19 de noviembre de 2013.
- * Criterios globales para inversiones temporales en cuentas de transacciones, 31 de mayo de 2012.
- * Principios de las Calificaciones Crediticias, 16 de febrero de 2011.
- * Metodología para calificaciones crediticias en escala nacional y regional, 8 de junio de 2023.

Artículos Relacionados

- * Descripción general del Proceso de Calificación Crediticia.

FECHA: 23/12/2024

- * MÉXICO - Definiciones de calificación en Escala CaVal (Nacional).
- * Definiciones de Calificaciones de S&P Global Ratings.
- * Panorama crediticio del sector corporativo y de infraestructura de América Latina - 2024: Optimismo renovado, 19 de febrero de 2024.
- * Panorama económico para los mercados emergentes - 1T de 2025: Incertidumbre en el entorno comercial amenaza el crecimiento, 26 de noviembre de 2024.
- * Credit Conditions Emerging Markets Q1 2025: The Tariff Trials, 3 de diciembre de 2024.
- * S&P Global Ratings confirmó calificaciones de Libramiento de Matehuala por repago de deuda esperado en 2024; la perspectiva se mantiene estable, 22 de febrero de 2024.

Algunos términos utilizados en este reporte, en particular algunos adjetivos usados para expresar nuestra opinión sobre factores de calificación importantes, tienen significados específicos que se les atribuyen en nuestros criterios y, por lo tanto, se deben leer junto con los mismos. Para obtener más información, consulte nuestros Criterios de Calificación en www.spglobal.com/ratings. Toda la información sobre calificaciones está disponible para los suscriptores de RatingsDirect en www.capitaliq.com. Todas las calificaciones afectadas por esta acción de calificación se encuentran en el sitio público de S&P Global Ratings en www.spglobal.com/ratings.

INFORMACIÓN REGULATORIA ADICIONAL

- 1) Información financiera al 30 de septiembre de 2024.
- 2) La calificación se basa en información proporcionada a S&P Global Ratings por el emisor y/o sus agentes y asesores. Tal información puede incluir, entre otras, según las características de la transacción, valor o entidad calificados, la siguiente: términos y condiciones de la emisión, prospecto de colocación, estados financieros anuales auditados y trimestrales, estadísticas operativas -en su caso, incluyendo también aquellas de las compañías controladoras-, información prospectiva -por ejemplo, proyecciones financieras-, informes anuales, información sobre las características del mercado, información legal relacionada, información proveniente de las entrevistas con la dirección e información de otras fuentes externas, por ejemplo, CNBV, Bolsa Mexicana de Valores.
- 3) La información regulatoria (PCR, por sus siglas en inglés) de S&P Global Ratings se publica en relación con una fecha específica, y está vigente a la fecha de la Acción de Calificación Crediticia que se haya publicado más recientemente. S&P Global Ratings actualiza la información regulatoria para una determinada Calificación Crediticia a fin de incluir los cambios en tal información solamente cuando se publica la siguiente Acción de Calificación Crediticia. Por consiguiente, la información regulatoria contenida aquí puede no reflejar los cambios en la misma que pudieran ocurrir durante el periodo posterior a la publicación de tal información regulatoria pero que de otra manera no están asociados con una Acción de Calificación Crediticia. Por favor considere que puede haber casos en los que el PCR refleja una versión actualizada del Modelo de Calificaciones en uso a la fecha de la última Acción de Calificación Crediticia aunque la utilización del Modelo de Calificaciones actualizado se consideró innecesaria para arribar a esa Acción de Calificación Crediticia. Por ejemplo, esto podría ocurrir en el caso de las revisiones impulsadas por un evento (event-driven) en las que se considera que el evento que se está evaluando no es relevante para correr la versión actualizada del Modelo de Calificaciones. Obsérvese que, de acuerdo con los requerimientos regulatorios aplicables, S&P Global Ratings evalúa el impacto de los cambios materiales a los Modelos de Calificaciones y, cuando corresponde, emite Calificaciones Crediticias revisadas cuando lo requiera el Modelo de Calificaciones actualizado.

Estatus de Refrendo Europeo

La calificación o calificaciones crediticias en escala global de las filiales de S&P Global Ratings con base en las siguientes jurisdicciones [Para leer más, visite [Endorsement of Credit Ratings](#) (en inglés)] se han refrendado en la Unión Europea y/o Reino Unido de acuerdo con las regulaciones aplicables a agencias de calificación crediticia. Nota: Los refrendos para las calificaciones crediticias en escala global de Finanzas Públicas de Estados Unidos se procesan a solicitud. Para revisar el estatus de refrendo por calificación crediticia, por favor visite el sitio web spglobal.com/ratings y vaya a la página de la entidad calificada.

Contactos

Jafet Pérez Trujillo, Ciudad de México, 52 (55) 5081-4507; jafet.perez@spglobal.com
Daniel Castineyra, Ciudad de México, 52 (55) 5081-4497; daniel.castineyra@spglobal.com

Evento Relevante de Calificadoras

FECHA: 23/12/2024



MERCADO EXTERIOR