

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 05/03/2025

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

CLAVE DE COTIZACIÓN	OPI
RAZÓN SOCIAL	ORGANIZACIÓN DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA, S.A.P.I. DE C.V.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

HR Ratings ratificó la calificación de HR AA+ (E) con Perspectiva Estable a la Emisión OPI 15U

EVENTO RELEVANTE

05 de marzo de 2025

La ratificación de la calificación se sustenta en las métricas financieras calculadas para la estructura, con una Razón de Cobertura del Servicio de la Deuda de la Emisión OPI 15U (la Emisión) estimada en el plazo restante de 4.97x, una Razón de Cobertura Secundaria Anual (al incorporar el Fondo de Reserva para el Servicio de la Deuda) de 4.37x y una Tasa de Estrés Anualizada (TEA) de 2.86%, superior a la reportada en la revisión anterior de 2.38%. El presente análisis incorpora el beneficio derivado de la Garantía de Pago Oportuno de la Emisión (GPO). Asimismo, se incluye la estimación de servicio de la deuda del Crédito contratado por OPI con Santander e Inbursa por P\$2,353.5m, el cual es cubierto a pari-passu y prorratea con el servicio de la deuda de la Emisión hasta septiembre de 2027. Las métricas reflejan el crecimiento en el aforo del Circuito Exterior Mexiquense (CEM) de 5.5% y el aumento de 6.0% del IPDA Real en 2024. Este análisis toma en consideración las modificaciones a la estructura de deuda realizadas en 2024, entre las cuales se encuentran la modificación en el calendario de amortización del crédito OPI. En junio de 2024 se contrató la Línea LC y las cartas de Crédito, mismas que tuvieron como finalidad la sustitución de P\$1,600.0m en recursos líquidos del Fondo de Reserva para el Servicio de la Deuda del Fideicomiso No. 429 (el Fideicomiso Conmex) como parte del Fondo de Reserva para la Deuda Preferente Conmex.

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

Contactos

Angel Medina
angel.medina@hrratings.com
Subdirector de Infraestructura
Analista Responsable

Roberto Ballinez
roberto.ballinez@hrratings.com
Director Ejecutivo Sr. de Finanzas Públicas e Infraestructura

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

