

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 19/09/2025

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 2025

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, otorgada por otra agencia calificadora. Con ello, se toma en consideración que ABC Leasing cuenta con el apoyo financiero implícito por parte de Bepensa para el cumplimiento de sus obligaciones de deuda. Por su parte, se observa una adecuada evolución en la situación financiera de la Arrendadora en los últimos 12 meses (12m), con una sólida posición de solvencia, que se refleja en un índice de capitalización de 33.4%, una razón de apalancamiento ajustada en niveles de 2.4 veces (x) y una razón de cartera vigente a deuda neta de 1.5x al cierre de junio de 2025 (2T25) (vs. 29.6%, 3.0x y 1.5x al 2T24 y 29.8%, 2.6x y 1.4x en el escenario base). Además, se observa un incremento en el nivel de rentabilidad de la Arrendadora, lo cual se refleja en un ROA Promedio de 6.9% al 2T25 (vs. 5.7% al 2T24 y 4.6% en el escenario base). Este resultado se atribuye al crecimiento de las operaciones de la Arrendadora, así como a un incremento en el spread de tasas a un nivel de 12.6% y una optimización en los gastos administrativos reflejado en un índice de eficiencia de 36.9% al 2T25 (vs. 11.6% y 42.8% al 2T24 y 11.1% y 43.7% en el escenario base). Con relación a la calidad de la cartera, se observa un ligero incremento en los niveles de morosidad, con un índice de morosidad de 1.4% y de morosidad ajustado de 2.6% al 2T25 (vs. 1.2% y 1.9% al 2T24 y 1.1% y 1.8% en el escenario base), debido al crecimiento orgánico de las operaciones de la Arrendadora. Finalmente, ABC Leasing presenta factores de gobierno corporativo en un rango superior, y factores sociales y ambientales en 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 Sr.

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

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 19/09/2025

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