

Rating Fitch AA+ (est)

www.Indexity.mx

FINBE

Financiera Bepensa, S.A. de C.V. SOFOM ER, es una empresa de Grupo Bepensa, perteneciente a la división de servicios. Ofrece principalmente préstamos para Crédito Empresarial, Arrendamiento y Crédito Automotriz. La oficina central se encuentra en la Ciudad de Mérida, Yucatán.

Evento Relevante (Fuente: EMISNET BMV) 11 de septiembre de 2023

HR Ratings ratificó la calificación de HR AP3 con Perspectiva Estable para Financiera Bepensa

La ratificación de la calificación de Finbe se basa en los niveles de la calidad del portafolio, que se refleja en un índice de morosidad y de morosidad ajustado de 3.6% y 4.6% al segundo trimestre de 2023 (2T23) (vs. 7.5% y 10.6% al 2T22), comportamiento que se ha visto reflejado por los niveles de originación de cartera, las recuperaciones de cartera vencida y los adecuados procesos de cobranza de la Arrendadora. Por su parte, la calificación contempla la robusta estructura organizacional y las constantes revisiones por parte del área de auditoría interna, que reporta de manera trimestral al Comité de Auditoría y que presenta recomendaciones de mejora sobre los hallazgos encontrados. Asimismo, la Empresa mantiene una rotación de su plantilla laboral en línea con la industria, con un índice de rotación de 26.0% al 2T23 (vs. 26.1% al 2T22). Con relación a los cursos de capacitación, se considera que la Empresa mantiene un área de oportunidad para incrementar las horas promedio de capacitación por empleado, las cuales mantienen niveles que se comparan de forma negativa con el sector de 11.0 horas promedio por empleado durante el 2022.

En sep'23 HR Ratings HR Ratings ratificó la calificación de AP3 con Perspectiva Estable

1. Rating AP3. La ratificación de la calificación de Finbe 1 se basa en los niveles de la calidad del portafolio, que se refleja en un índice de morosidad y de morosidad ajustado de 3.6% y 4.6% al segundo trimestre de 2023 (2T23) (vs. 7.5% y 10.6% al 2T22), comportamiento que se ha visto reflejado por los niveles de originación de cartera, las recuperaciones de cartera vencida y los adecuados procesos de cobranza de la Arrendadora.

2. Mejora en la calidad del portafolio al disminuir el índice de morosidad y morosidad ajustado a 3.6 y 4.6% al 2T23 (vs. 7.6% y 10.6% al 2T22). La mejora en los niveles de morosidad se debe a las recuperaciones de la cartera vencida y los adecuados procesos de cobranza.

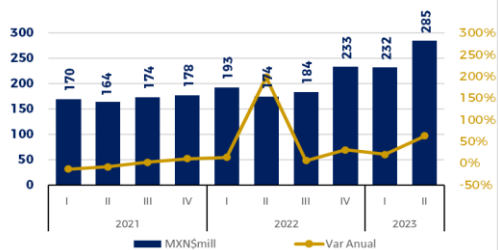
3. Adecuados procesos de auditoría interna. Durante 2022, el área de auditoría interna realizó revisiones en diversas áreas operativas del Grupo Financiero, donde se concluyeron resultados satisfactorios en materia de cumplimiento de las políticas de prevención e identificación de operaciones con recursos de procedencia ilícita, operaciones simuladas, políticas de aplicación de castigos y de la información financiera.

4. Índice de rotación en niveles en línea con la industria de 26.0% al 2T23 (vs. 26.1% al 2T22). En los últimos 12 meses (m), la Empresa mantuvo a su personal en 264 colaboradores al 2T23, donde los moderados niveles de rotación permiten fortalecer los procesos internos de arrendamiento.

5. Diversificación de herramientas de fondeo y elevado porcentaje de disponibilidad de 65.5% al 2T23 (vs. 76.9% al 2T22). El saldo de los certificados bursátiles continúa con una participación mayoritaria de 75.9% del saldo de fondeo total al 2T23, situación que permite presentar un elevado porcentaje de disponibilidad en sus líneas con la banca múltiple y la banca de desarrollo.

6. Adecuada estructura organizacional. Los principales funcionarios de la Empresa cuentan con 25 años en promedio de experiencia y con 6 años dentro de Finbe, además de que cuentan con seis comités internos que descentralizan la toma de decisiones. No obstante, la Empresa mantiene una nula participación independiente en el Consejo de Administración, lo cual no se encuentra alineado con las mejores prácticas corporativas

Ingresos Netos



Utilidad Neta



Factores que Podrían Bajar la Calificación (Fuente: HR)

1. Incremento del índice de morosidad ajustado igual o por arriba de 10.0%. Un incremento en los niveles de morosidad como resultado de procesos de originación ineficientes, podría disminuir la calificación.

2. Falta de reportes de auditoría interna y/o de control interno. La falta de hallazgos y de seguimiento de acciones correctivas incrementaría el riesgo operativo de Finbe, lo que podría deteriorar la capacidad de administrador.

Desempeño FINBE20



TV TradingView

Fuente: Infosel.com

Disclaimer:

El presente documento y la información que se señala en el mismo emana de fuentes públicas por lo que se emite únicamente para fines informativos y no constituye una recomendación de inversión. Todas las personas que tengan acceso al mismo, deberán remitirse y leer el prospecto de información al público inversionista, el folleto informativo, los documentos clave de inversión, o cualquier otra información o documentación de carácter público para conocer, de manera enunciativa mas no limitativa, todas las características de los valores, la emisión, los factores de riesgo del mismo, o de la emisora o valores correspondientes. Asimismo, la información contenida en este documento es indicativa y no necesariamente exhaustiva, aunque refleja la postura u opinión de Indexity, S.A. de C.V., misma que se emite con carácter personal y no así en representación de cualquier asociación gremial, entidad o institución financiera.

Se advierte que las opiniones resultantes en el contenido de presente documento derivaron de un proceso analítico, utilizando información pública del desempeño financiero de la (s) compañías y/o valores colocados y/o registrados en alguna bolsa de valores o en algún instituto para el depósito de valores o sociedad que haga dichas funciones, por lo que, deben ser entendidas como una manifestación de una opinión individual e independiente, sin perjuicio de lo anterior, Indexity, S.A. de C.V. se reserva el derecho de cambiar su opinión en cualquier momento sin asumir responsabilidad alguna al respecto.

En caso de que en este documento se utilicen vocablos tales como "intenta", "anticipa", "cree", "considera", "podría", "estima", "espera", "pronostica", "pretende", "puede", "planea", "potencial", "predice", "busca", "debería", "será" así como, expresiones similares u homólogas tendrán el único propósito de identificar las mencionadas estimaciones futuras, por lo que, Indexity, S.A. de C.V., no asumen obligación de actualizar estimaciones futuras. Es de advertir que, las proyecciones han sido preparadas y tienen un propósito meramente ilustrativo e informativo, y no constituyen un pronóstico de cualquier índole.

Nuestra información emplea, de manera enunciativa más no limitativa datos: públicos, históricos, financieros, contables, sectoriales, tendencias, capacidad de administración, eventos relevantes, entre otros, que ayudan al conocimiento de la compañía/emisión/estructura, de que se trate, así como los elementos que intervienen en el comportamiento del instrumento cotizado y/o registrado en alguna bolsa de valores o cualquier otra entidad y difundidos por medios masivos de comunicación incluidos los referentes a la red mundial (Internet), sin exigencia de comprobación.

Todas nuestras opiniones y comentarios, se basan única y exclusivamente en las características de la entidad y/o emisora, estructura, emisión y/u operación, que se trate, con independencia de cualquier actividad de negocio diferente a la presentada o informada públicamente de la emisora o sus accionistas.

La información y/u opiniones emitidas y publicadas no constituyen recomendaciones para invertir, comprar, vender, mantener algún instrumento de inversión, definir una estrategia de inversión, legal o fiscal o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas, asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor (es) o la solvencia del emisor (es) así como tampoco para llevar a cabo ningún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con nuestro proceso de análisis, derivado de algún evento conocido públicamente. En consecuencia, el inversionista o la persona que tenga acceso al presente documento deberá adoptar sus propias decisiones de inversión sujeto a su perfil de inversión o de riesgo, teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurando obtener el asesoramiento específico y especializado de personas autorizadas para tales fines, sin responsabilidad alguna para Indexity, S.A. de C.V.

El análisis, opiniones y publicaciones que se presentan están basadas y construidas con fuentes originales u originarias del emisor y, en su caso, de las autoridades supervisoras, que se consideran fieles, confiables y actuales. Sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la certeza, temporalidad, exactitud o totalidad de cualquier información, por lo que Indexity, S.A. de C.V., no es responsable por errores u omisiones de los resultados obtenidos de dicha información.

Es necesario señalar que, Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de cualquier cambio, actualización o información adicional posterior a la fecha de publicación del presente documento. Este material proporciona información con un panorama general, por lo que, Indexity, S.A. de C.V., no tendrá responsabilidad alguna, por las decisiones de inversión en que pudiera incurrir el inversionista o persona que tenga acceso a este documento, derivado de la lectura o análisis del presente documento, de tal manera que, Indexity, S.A. de C.V., no responderá por ningún tipo de daño(s) y/o perjuicio(s).

El presente documento podrá ser publicado o distribuido a través de cualquier medio de comunicación electrónica o convencional. En consecuencia, la información contenida no será información confidencial, y estará disponible a todo posible inversionista(s) o persona(s) en igualdad de condiciones. La información que se incluye en esta presentación ha sido obtenida de fuentes públicas y que se consideran confiables, por lo cual Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de la validez, puntualidad, integridad o veracidad para cualquier propósito. Derivado de lo anterior, la presentación no se deberá entender como recomendación alguna, ya sea expresa o tácita, ni garantiza o sugiere que el inversionista se deberá basar en la exactitud, integridad o precisión de la información o las opiniones aquí contenidas.

El presente documento tiene como finalidad promover la inclusión y educación financiera, mediante un análisis serio a través del conocimiento de las empresas o valores analizados.

Para la distribución o divulgación del presente documento, bastará que se mencione la fuente y como autor del mismo a Indexity, S.A. de C.V., así como que el mismo, no implica una oferta, recomendación de inversión o estrategia fiscal, en caso de que alguna persona lo utilice o distribuya para fines distintos a los señalados, será responsable de los daños y perjuicios que se le lleguen a ocasionar a Indexity, S.A. de C.V., así como a sus accionistas, asociados, afiliados (en cualquiera de sus modalidades), consejeros, administradores, directivos, representantes legales, asesores, y demás empleados, dependientes y factores.