

Exitus Capital S.A.P.I. de C.V., SOFOM, E.N.R., a lo largo de 13 años, ha financiado proyectos en 18 Estados y tiene oficinas en CDMX, Monterrey, Puebla, León y Miami.

	EXITUCB 24	EXITUCB 24-2
Clave de Pizarra:	EXITUCB 24	
Fiduciario Emisor	CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple, en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable CIB/4208	
Tipo de Instrumento	Certificados Bursátiles Fiduciarios ("CBF's")	
Monto Autorizado del Programa con Carácter Revolvente	Hasta \$8,000,000,000.00 (Ocho mil millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional)	
Fideicomitente	Exitus Capital S.A.P.I. de C.V., SOFOM, E.N.R.	
Monto de las emisiones en modalidad de vasos comunicantes	Hasta \$2,000,000,000.00 (Dos mil millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional)	
Tasa de Interés	Mensual a una tasa variable de la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) con un plazo de hasta 29 días, capitalizada, más una sobretasa que será determinada en la fecha de emisión.	Intereses mensuales a tasa fija, la cual será determinada en la fecha de emisión.
Aforo Inicial y Objetivo	1.40x	
Aforo Mínimo	1.35x	
Activos Títulizados	Créditos y contratos de arrendamiento	

Evento Relevante (Fuente: EMISNET)
02 de enero de 2024

HR Ratings asignó la calificación de HR AAA (E) con Perspectiva Estable para las emisiones con clave de pizarra EXITUCB 24 & 24-2 en vasos comunicantes por un monto conjunto de hasta P\$2,000.0m

En dic'23 S&P Global Ratings asignó calificación de 'mxAAA (sf)' a los certificados EXITUCB 24 & EXITUCB 24-2

1. Rating. La transacción cuenta con la capacidad para cumplir con sus obligaciones bajo escenarios de estrés consistentes con el nivel de calificación asignada .

1. Bursatilización cerrada de cartera. La Estructura contempla una cesión única de Derechos de Cobro, donde el flujo de cobranza de estos será destinado para cumplir con la totalidad de egresos de la Emisión, así como para el servicio de las obligaciones y pago de principal de las Series.

2. Estructura legal de la transacción. Mediante un contrato de fideicomiso y un contrato de factoraje, constituye una venta de los derechos de cobro –aislándolos del riesgo crediticio del originador– a una entidad de la que se considera improbable que sea sujeta a un proceso de quiebra (bankruptcy-remote).

2. Fondo de Reserva de Intereses, de Pagos Mensuales y de Gastos de Mantenimiento. La Estructura considera un Fondo de Reserva de Intereses con el efectivo para cubrir tres meses del pago de intereses, un Fondo de Pagos mensuales con el efectivo para cubrir el siguiente cupón de intereses y un Fondo de Mantenimiento con el equivalente a tres meses del monto de gastos anuales.

3. Contrato de cobertura (cap). Se celebrará con cualquier contraparte con calificación 'mxAAA' otorgada por S&P Global Ratings que fijará la tasa base de la TIIE que pagará el fideicomiso para los certificados EXITUCB 24 en alrededor de 13.5%, desde la fecha de su contratación dentro de los 30 primeros días después de la emisión y hasta la fecha de vencimiento legal de los certificados bursátiles.

3. Fondo de Reserva de Principal. La estructura considera un Fondo de Reserva de Principal con el efectivo equivalente al 8.0% del saldo insoluto de principal de las Series.

4. Administrador Maestro con una calificación de HR AM2 con Perspectiva Estable otorgada por HR Ratings el 4 de octubre de 2023. Hilco Terracota actuará como Administrador Maestro, el cual estará encargado de elaborar los reportes mensuales y monitorear el portafolio cedido.

Descripción de la operación

EXITUCB 24 & EXITUCB 24-2



Hasta
MXN2,000 millones

mxAAA (sf)

Tasa variable Tasa fija
Plazo legal 5 años

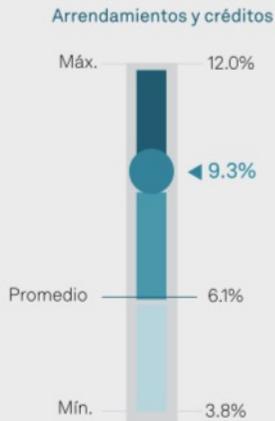
Estructura de la transacción

Aforo requerido 1.40x
Aforo mínimo 1.35x

La transacción realizará amortizaciones objetivo durante el plazo de la emisión



Escenario base de pérdida *



Activo subyacente



Créditos y arrendamientos

Características del portafolio

Saldo	Plazo remanente	Principal concentración geográfica
 MXN2,568.6 millones (Valor presente neto)	 11 meses (Promedio ponderado)	 91.5% en CDMX

Modelo de flujo de efectivo



Riesgo operativo

Riesgo de severidad	Moderado
Riesgo de portabilidad	Alto
Riesgo de interrupción	Moderado
Factores adicionales	▲ Administrador sustituto

* Máximo, mínimo y promedio observados en otras transacciones de crédito y arrendamiento calificadas por S&P Global Ratings

Fuente: S&P Global Ratings.

Copyright 2023 © por Standard & Poor's Financial Services LLC. Todos los derechos reservados.

Fuente: BMV.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.