

30/ene/2024

Fitch Ratings 'AAA (mex)'

www.Indexity.mx

MEGA

Megacable es una de las empresas de telecomunicaciones más grandes de México y América Latina. Es una empresa 100 mexicana con más de 40 años de experiencia, dedicada a los servicios de entretenimiento y telecomunicaciones al mercado residencial y corporativo.

Evento Relevante (Fuente: EMISNET BMV)
29 de enero de 2024

Fitch Asigna Calificación 'AAA(mex)' a Emisiones de CB de Megacable.

Fitch Ratings - Monterrey - 29 ene 2024: Fitch Ratings asignó la calificación 'AAA(mex)' a las emisiones de certificados bursátiles (CB) con clave de pizarra **MEGA 24X** y **MEGA 24-2X** de Megacable Holdings, S.A.B. de C.V. (Megacable). Bajo la modalidad de vasos comunicantes, las emisiones de CB en conjunto no podrán exceder un monto total de hasta MXN8,000 millones. Los recursos se destinarán para financiar o refinanciar en su totalidad o en parte, uno o más proyectos sostenibles que cumplan con los criterios de elegibilidad definidos en el Marco de Financiamiento Sostenible.

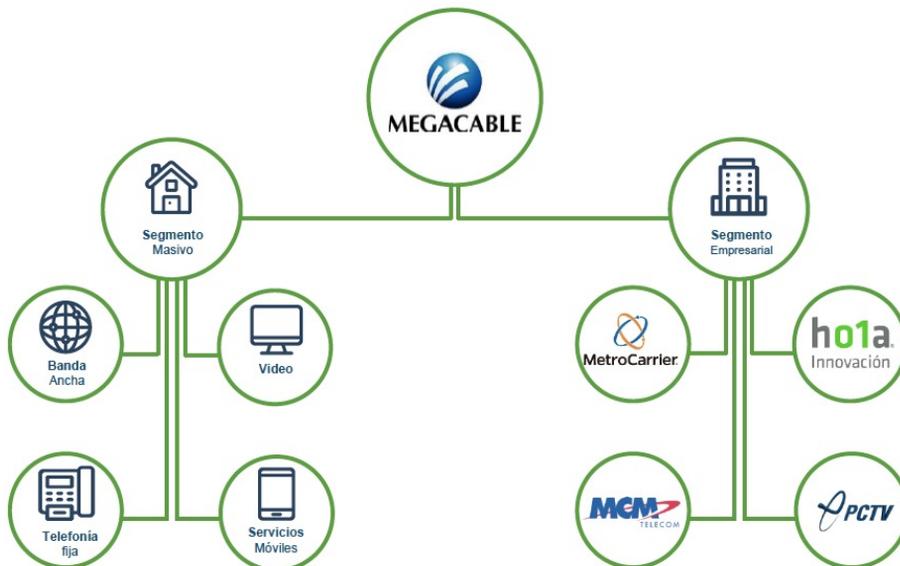
El ene'24, Fitch Ratings Asigna Calificación 'AAA(mex)' a Emisiones de CB de Megacable

1. Posición de Mercado Buena: Al tercer trimestre de 2023 (3T23), Megacable incrementó en alrededor de 2.9 millones las casas pasadas y en aproximadamente de 14,200 kilómetros (km) el despliegue de red, esto como parte de su estrategia de expansión y modernización de su red.

2. Industria Competida: Los participantes principales de la industria han incrementado el nivel de inversiones en despliegue y modernización de red durante los últimos años. Aunado a una inflación alta, Fitch espera que esto limite el incremento importante en el EBITDA para los operadores.

3. Oportunidades de Crecimiento: La naturaleza de integración de los paquetes de servicios de video, internet y voz, junto con el nivel bajo de acceso a internet en México (71% según IFT 3T23), y su estrategia de modernización y expansión de red, han permitido a Megacable continuar con el aumento en el número de suscriptores en los tres servicios.

Estructura



FUENTE: <https://www.bmv.com.mx/es/listados-y-prospectos/solicitudes-y-tramites-de-listado>

Desempeño con la BMV



Ruta de la integración de la sustentabilidad en las operaciones



Términos de las emisiones

| | MEGA 24X | MEGA 24-2X |
|--|--|--|
| Clave de Pizarra | Megacable Holdings, S.A.B. de C.V. | |
| Emisor | Certificados Bursátiles de Largo Plazo | |
| Tipo de Instrumento | MXN\$20,000 millones | |
| Monto Autorizado del Programa | FitchRatings [AAA mex] / HR Ratings [HR AAA] | |
| Calificaciones | Sostenible | |
| Etiqueta ASG | 3 años | 7 años |
| Plazo | Hasta \$8,000,000,000.00 (Ocho mil millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional) | |
| Monto de las emisiones en modalidad de vasos comunicantes | Variable | Fija |
| Tasa de Interés | TII28 | Mbono [2031] |
| Tasa de Referencia | Cada 28 días | Cada 182 días |
| Periodicidad de Pago de Intereses | Al vencimiento | |
| Amortización | Promedio del precio limpio últimos 30 días | VPN @Mbono + [-] pbs / Par últimos 3 meses |
| Amortización Anticipada | [13 de marzo de 2024] | [15 de marzo de 2024] |
| Fecha de Construcción de Libro | | |
| Fecha de Emisión | | |
| Representante Común | CI Banco | |
| Agente Estructurador ASG | Santander | |
| Intermediarios Colocadores | BBVA Casa de Bolsa/ Santander/ Scotiabank | |

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.