FIX (afiliada de Fitch Ratings) asigna calificación a las Obligaciones Negociables a emitir por FCA Compañía Financiera S.A.

28 de noviembre de 2024

FIX (afiliada de Fitch Ratings) -en adelante “FIX”- asignó la calificación AA(arg) a las Obligaciones Negociables Clase XX Serie I y Serie II a ser emitidas por FCA Compañía Financiera S.A.

Se trata de Obligaciones Negociables a emitirse por un valor nominal conjunto de hasta $ 20.000 millones.

Las Obligaciones Negociables Clase XX Serie I serán denominadas y pagaderas en UVA y serán emitidas por un valor nominal de hasta el equivalente en UVA de $5.000 millones, ampliables por hasta $20.000 millones en conjunto con la Clase XX Serie II. El vencimiento se producirá a los 30 (treinta) meses desde la fecha de emisión y liquidación., devengarán intereses a una tasa fija que surgirá del procedimiento de subasta o licitación pública indicado en el Suplemento de Prospecto y se informará en el Aviso de Resultados. Los intereses se pagarán trimestralmente, en tanto que la cancelación del capital se producirá en cinco cuotas equivalentes al 20% del total cada una, a los 18, 21, 24, 27 y 30 meses desde la fecha de emisión y liquidación.

Las Obligaciones Negociables Clase XX Serie II serán denominadas y pagaderas en pesos por hasta $5.000 millones. ampliables por hasta $20.000 millones en conjunto con la Clase XX Serie I El vencimiento se producirá a los 15 meses desde fecha de Emisión y Liquidación, devengarán intereses a una tasa fija que surgirá del procedimiento de subasta o licitación pública indicado en el Suplemento de Prospecto y se informará en el Aviso de Resultados. Los intereses se pagarán trimestralmente, en tanto que la cancelación del capital se producirá en tres cuotas, la primera, equivalente al 33% del capital, a los 9 meses desde la fecha de emisión y liquidación, la segunda, del 33%, a los 12 meses y la tercera, del 34%, al vencimiento de la Serie II.

FACTORES RELEVANTES DE LA CALIFICACIÓN

Las calificaciones de FCA Compañía Financiera S.A. se fundamentan se fundamentan en el respaldo de su accionista directo (Fidis SpA), las sinergias operativas que establece con el Grupo FCA y los aportes que podrían realizar para soportar su negocio. Adicionalmente, se considera su modelo de negocios, el razonable desempeño, en el descalce de tasas y en la capitalización, sumado a su adecuada calidad de activos y liquidez.

SENSIBILIDAD DE LAS CALIFICACIÓNES

Una garantía explícita de su accionista podría generar condiciones para una revisión de las calificaciones de FCACF

Un significativo y persistente deterioro del resultado operativo y de la calidad de activos de la entidad, que derive de manera recurrente en el reporte de pérdidas operativas afectando sus ratios de capitalización, podría generar una revisión a la baja de las calificaciones de la entidad.

CONTACTOS

Analista Principal
Julián Currao
Analista
julian.currao@fixscr.com

Analista Secundario
María Luisa Duarte
Director
maria.duarte@fixscr.com
+5411 5235-8112

Responsable del Sector
María Fernanda López
Senior Director
mariafernanda.lopez@fixscr.com
+54 11 5235-8130

Relación con los Medios
Diego Elespe
Head Comercial y de Desarrollo de Negocios
diego.elespe@fixscr.com
+5411 5235-8100/10

Las calificaciones antes señaladas fueron solicitadas por el emisor, o en su nombre, y por lo tanto, FIX SCR ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación.

TODAS LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE FITCH o FIX SCR ESTÁN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE: HTTP: / / FITCHRATINGS.COM / UNDERSTANDINGCREDITRATINGS. ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB WWW.FITCHRATINGS.COM. LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FITCH o FIX SCR, Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERÉS, BARRERAS PARA LA INFORMACIÓN PARA CON SUS AFILIADAS, CUMPLIMIENTO, Y DEMÁS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN LA SECCIÓN DE CÓDIGO DE CONDUCTA DE ESTE SITIO. FITCH o FIX SCR PUEDE HABER PROPORCIONADO OTRO SERVICIO ADMISIBLE A LA ENTIDAD CALIFICADA O A TERCEROS RELACIONADOS. LOS DETALLES DE DICHO SERVICIO DE CALIFICACIONES SOBRE LAS CUALES EL ANALISTA LIDER ESTÁ BASADO EN UNA ENTIDAD REGISTRADA ANTE LA UNIÓN EUROPEA, SE PUEDEN ENCONTRAR EN EL RESUMEN DE LA ENTIDAD EN EL SITIO WEB DE FITCH o FIX SCR.