

REFORMA

EL NORTE

MURAL

Emitirá Metalsa bono por 300 mdd

Metalsa planea emitir un bono por 300 millones de dólares para refinanciar deuda existente en 2021 y reforzar su liquidez.

[Grupo REFORMA](#)

Metalsa planea emitir un bono senior no garantizado por 300 millones de dólares para refinanciar deuda existente en 2021 y reforzar su liquidez antes de que se presente una volatilidad económica y de la industria potencialmente mayor.

La empresa dijo que la transacción no se reflejará en ningún cambio en el indicador de apalancamiento neto.

S&P Global Ratings confirmó sus calificaciones crediticias de emisor y de emisión de "BB+" y asignó su calificación a nivel de emisión de "BB+" al nuevo bono, junto con una calificación de recuperación de "3", la cual indica la expectativa de una recuperación significativa en caso de incumplimiento de pago.

La perspectiva estable refleja la opinión de que la empresa mantendrá un perfil de riesgo financiero sólido a medida que amplíe su modelo de negocio.

La calificadora espera que Metalsa mantenga su indicador de deuda a EBITDA por debajo de 2.0 veces y de flujo de efectivo operativo libre (FOCF, por sus siglas en inglés) a deuda cerca de 25 por ciento durante los próximos 12 meses, dada su capacidad para alinear su estructura de costos con la recuperación esperada de la industria.

S&P consideró que su liquidez es sólida gracias a una política financiera bien estructurada que incluye mantener más de 200 millones de dólares en líneas de crédito comprometidas y un efectivo disponible de aproximadamente 100 millones de forma continua.

La recuperación de la economía mundial y de la industria automotriz aún enfrenta la incertidumbre sobre el avance de la vacunación, los efectos de posibles variantes del virus, la reapertura de las fronteras, el poder adquisitivo de los consumidores y la escasez de semiconductores. Por lo tanto, la calificadora consideró que los planes de refinanciamiento de la compañía antes de los vencimientos fortalecerán su posición de liquidez.