

## Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 10/09/2020

### BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

<b>CLAVE DE COTIZACIÓN</b>	BBAJIO
<b>RAZÓN SOCIAL</b>	BANCO DEL BAJÍO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
<b>LUGAR</b>	Ciudad de México

### ASUNTO

HR Ratings ratificó la calificación de HR BBB+ (G) con Perspectiva Negativa para Banco del Bajío

### EVENTO RELEVANTE

Ciudad de México (10 de septiembre de 2020) - HR Ratings ratificó la calificación de HR BBB+ (G) con Perspectiva Negativa para Banco del Bajío

La ratificación de la calificación para Banco del Bajío se basa en un índice de capitalización en nivel de fortaleza en 15.7% al 2T20, así como una estabilidad en la calidad de cartera, que muestra un índice de morosidad ajustado de 1.5% al 2T20, y un índice de cobertura elevado de 1.9x para hacer frente a posibles pérdidas crediticias por la desaceleración económica esperada (vs. 16.5%, 1.4% y 1.8x en el escenario base). Lo anterior debido a la generación de reservas adicionales por parte del Banco en el 2T20, lo que llevó a que la rentabilidad del Banco haya disminuido, con un ROA y ROE Promedio de 1.9% y 15.1%, ligeramente por debajo de nuestras expectativas de 2.3% y 18.0% en el escenario base. La calificación también considera la baja concentración a principales clientes y ahorradores, así como una adecuada disponibilidad en sus líneas de fondeo, el manejo de riesgos de mercado del Banco y el nivel de liquidez con un CCL en 117.7%. Los principales supuestos y resultados se encuentran en la siguiente tabla incluida en el documento adjunto.

#### Desempeño Histórico / Comparativo vs. Proyecciones

Fortaleza en los indicadores de solvencia, con un índice de capitalización de 15.7% al 2T20 (vs. 15.7% al 2T19 y 16.6% en el escenario base). A pesar de un pago de dividendos por P\$2,031.0m y una recompra de acciones de P\$190.0m, el índice de capitalización permanece en un nivel de fortaleza, aunque ligeramente por debajo de nuestras expectativas.

Estabilidad en el índice de morosidad ajustado de 1.5% al 2T20 (vs. 1.5% al 2T19, 1.0% y 1.4% en el escenario base). La implementación de programas de apoyo en línea con los Criterios Contables Especiales por parte de la CNBV limitó el crecimiento de la cartera vencida, manteniéndose en niveles similares a lo observado el año anterior.

Generación de reservas preventivas adicionales, con un índice de cobertura de 1.9x al 2T20 (vs. 1.8x al 2T19 y 1.8x en el escenario base). Debido a lo anterior, el Banco presentó una disminución en sus niveles de rentabilidad en comparación con el año anterior; sin embargo, HR Ratings considera positiva la generación prudencial de reservas para posibles pérdidas crediticias.

Moderado impacto derivado de la aplicación de programas de apoyo a clientes en aplicación de los Criterios Contables Especiales al Amparo de la CNBV. A junio de 2020, el 26.4% de la cartera total se encuentra bajo el amparo de los Criterios Especiales como medida de apoyo del Banco hacia sus clientes, lo que ha repercutido en una disminución en el CCL del Banco de 137.9% al 2T19 a 117.7% al 2T20, manteniéndose en niveles adecuados-

#### Expectativas para Periodos Futuros

Disminución en el ritmo de crecimiento de la cartera. Como resultado del perfil conservador en la originación del Banco ante la contingencia sanitaria, se espera un crecimiento de 1.4% de la cartera total al 4T20, crecimiento inferior a las proyecciones internas del Banco.

FECHA: 10/09/2020

---

Aumento en la morosidad en 2021. Se espera un deterioro de la capacidad de pago de los clientes del Banco por la desaceleración económica esperada, lo que se traduciría en un índice de morosidad y de morosidad ajustada de 1.7% y 2.5% al 4T21.

Estabilidad en el índice de capitalización. En 2020, se esperaría que el bajo crecimiento de los activos sujetos a riesgo se vea reflejado en un índice de capitalización de 16.0% al 4T20 (vs. 16.1% al 4T19).

### Factores Adicionales Considerados

Baja concentración de los diez principales ahorradores. A junio de 2020, los principales ahorradores representaban 11.4% de la captación y 0.5x efectivo y equivalentes (vs. 13.9% y 0.5x al 2T19), considerando que la captación tradicional representa 88.9% de los pasivos con costo totales.

Baja concentración de los diez principales clientes. A junio de 2020, los diez principales clientes representaban 11.8% de la cartera de crédito y 0.7x el capital del Banco (vs. 11.8% y 0.7x al 2T19).

Adecuado nivel de liquidez. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez trimestral promedio del Banco se mantiene en niveles de fortaleza en un nivel promedio de 117.7% del 2T20 (vs. 137.9% al 2T19).

### Factores que Podrían Bajar la Calificación

Disminución en los indicadores de capitalización. Una disminución en el índice de capitalización a niveles de 12.5% podría generar una disminución en la calificación del Banco.

Deterioro en la liquidez del Banco. En caso de que el CCL del Banco se ubique por debajo de 100.0%, esto reflejaría un mayor riesgo de liquidez por parte de BanBajío, situación que podría impactar la calificación.

Movimientos en la Calificación Soberana de México. Cualquier movimiento de la calificación del soberano impactará la calificación global de Banco del Bajío.

Anexo - Escenario Base incluido en el documento adjunto.

Anexo - Escenario Estrés incluido en el documento adjunto.

Glosario de Bancos incluido en el documento adjunto.

### Contactos

Akira Hirata  
Subdirector de Instituciones Financieras / ABS  
akira.hirata@hrratings.com

Yunuen Coria  
Analista Sr  
yunuen.coria@hrratings.com

Mauricio Gómez  
Analista  
mauricio.gomez@hrratings.com

Angel García  
Director de Instituciones Financieras / ABS

FECHA: 10/09/2020

angel.garcia@hrratings.com

México: Guillermo González Camarena No. 1200, Piso 10, Colonia Centro de Ciudad Santa Fe, Del. Álvaro Obregón, C.P. 01210, Ciudad de México. Tel 52 (55) 1500 3130.

Estados Unidos: One World Trade Center, Suite 8500, New York, New York, ZIP Code 10007, Tel +1 (212) 220 5735.

La calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V. a esa entidad, emisora y/o emisión está sustentada en el análisis practicado en escenarios base y de estrés, de conformidad con la(s) siguiente(s) metodología(s) establecida(s) por la propia institución calificadora:

Criterios Generales Metodológicos (México), Marzo 2019

Metodología de Calificación para Bancos (México), Mayo 2009

Para mayor información con respecto a esta(s) metodología(s), favor de consultar [www.hrratings.com/methodology/](http://www.hrratings.com/methodology/)

Información complementaria en cumplimiento con la fracción V, inciso A), del Anexo 1 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones calificadoras de valores.

Calificación anterior Banco del Bajío Global: HR BBB+ (G) / Perspectiva Negativa

Fecha de última acción de calificación Banco del Bajío Global: 6 de abril de 2020

Periodo que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación. 1T13 - 2T20

Relación de fuentes de información utilizadas, incluyendo las proporcionadas por terceras personas Información trimestral interna y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu

Limited proporcionados por el Banco.

Calificaciones otorgadas por otras instituciones calificadoras que fueron utilizadas por HR Ratings (en su caso). N/A

HR Ratings consideró al otorgar la calificación o darle seguimiento, la existencia de mecanismos para alinear los incentivos entre el originador, administrador y garante y los posibles adquirentes de dichos Valores. (en su caso) N/A

HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings), es una institución calificadora de valores autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), registrada ante la Securities and Exchange Commission (SEC) como una Nationally Recognized Statistical Rating Organization (NRSRO) para los activos de finanzas públicas, corporativos e instituciones financieras, según lo descrito en la cláusula (v) de la Sección 3(a)(62)(A) de la U.S. Securities Exchange Act de 1934 y certificada como una Credit Rating Agency (CRA) por la European Securities and Markets Authority (ESMA).

La calificación antes señalada fue solicitada por la entidad o emisor, o en su nombre, y por lo tanto, HR Ratings ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. En nuestra página de internet [www.hrratings.com](http://www.hrratings.com) se puede consultar la siguiente información: (i) El procedimiento interno para el seguimiento a nuestras calificaciones y la periodicidad de las revisiones; (ii) los criterios de esta institución calificadora para el retiro o suspensión del mantenimiento de una calificación, (iii) la estructura y proceso de votación de nuestro Comité de Análisis y (iv) las escalas de calificación y sus definiciones.

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de calificación de HR Ratings, en términos de lo dispuesto en el artículo 7, fracción II y/o III, según corresponda, de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores".

HR Ratings basa sus calificaciones y/u opiniones en información obtenida de fuentes que son consideradas como precisas y confiables, sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la precisión, exactitud o totalidad de cualquier información y no es

FECHA: 10/09/2020

---

responsable de cualquier error u omisión o por los resultados obtenidos por el uso de esa información. La mayoría de las emisoras de instrumentos de deuda calificadas por HR Ratings han pagado una cuota de calificación crediticia basada en el monto y tipo de emisión. La bondad del instrumento o solvencia de la emisora y, en su caso, la opinión sobre la capacidad de una entidad con respecto a la administración de activos y desempeño de su objeto social podrán verse modificadas, lo cual afectará, en su caso, al alza o a la baja la calificación, sin que ello implique responsabilidad alguna a cargo de HR Ratings. HR Ratings emite sus calificaciones y/u opiniones de manera ética y con apego a las sanas prácticas de mercado y a la normativa aplicable que se encuentra contenida en la página de la propia calificadora [www.hrratings.com](http://www.hrratings.com), donde se pueden consultar documentos como el Código de Conducta, las metodologías o criterios de calificación y las calificaciones vigentes.

Las calificaciones y/u opiniones que emite HR Ratings consideran un análisis de la calidad crediticia relativa de una entidad, emisora y/o emisión, por lo que no necesariamente reflejan una probabilidad estadística de incumplimiento de pago, entendiéndose como tal, la imposibilidad o falta de voluntad de una entidad o emisora para cumplir con sus obligaciones contractuales de pago, con lo cual los acreedores y/o tenedores se ven forzados a tomar medidas para recuperar su inversión, incluso, a reestructurar la deuda debido a una situación de estrés enfrentada por el deudor. No obstante lo anterior, para darle mayor validez a nuestras opiniones de calidad crediticia, nuestra metodología considera escenarios de estrés como complemento del análisis elaborado sobre un escenario base. Los honorarios que HR Ratings recibe por parte de los emisores generalmente varían desde US\$1,000 a US\$1,000,000 (o el equivalente en otra moneda) por emisión. En algunos casos, HR Ratings calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular por una cuota anual. Se estima que las cuotas anuales varíen entre US\$5,000 y US\$2,000,000 (o el equivalente en otra moneda).

### **MERCADO EXTERIOR**