**Evento Relevante de Calificadoras**

FECHA: 10/06/2021

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

| | |
|---|---|
| **CLAVE DE COTIZACIÓN** | BAFIRME |
| **RAZÓN SOCIAL** | BANCA AFIRME, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, AFIRME GRUPO FINANCIERO |
| **LUGAR** | Ciudad de México |

**ASUNTO**

HR Ratings ratificó la calificación de HR A+, modificando su Perspectiva de Estable a Positiva, y de HR1 para Banca Afirme

**EVENTO RELEVANTE**

Ciudad de México (06 de junio del 2021) - HR Ratings ratificó la calificación de HR A+, modificando su Perspectiva de Estable a Positiva, y de HR1 para Banca Afirme

La modificación de la Perspectiva de Estable a Positiva para Banca Afirme se sustenta en sus sólidas métricas de solvencia, que muestran un índice de capitalización neto de 15.6% y una razón de apalancamiento ajustada de 11.7 veces (x) al 1T21 (vs. 13.1% y 12.6x al 1T20 y 13.7% y 14.5x en un escenario base). Asimismo, se considera una adecuada diversificación de sus líneas de negocio, así como en sus fuentes de fondeo. De igual forma, se observan robustos niveles de liquidez con un CCL de 178.0% y niveles de rentabilidad estables con un ROA Promedio de 0.2% (vs. 146.0% y 0.3% al 1T20 y 129.9% y 0.2% en un escenario base). El Banco mantiene un monto de P$7,967m de créditos activos que se adhirieron a un plan de diferimiento de pagos, equivalente a 16.4% de la cartera total al 1T21, por lo que se dará seguimiento al desempeño de la calidad de la cartera en próximos periodos. Al cierre de marzo de 2021, dicho plan ya concluyó. Los principales supuestos y resultados incluidos en el documento adjunto.

Desempeño Histórico / Comparativo vs. Proyecciones

Fortalecimiento en los niveles de solvencia, con un índice de capitalización neto de 15.6% (vs. 13.1% 1T20 y 13.7% en un escenario base). Esto como resultado de las aportaciones al capital observadas durante 2020 y 2021 por P$827m, así como por la continua generación de utilidades.

Niveles de rentabilidad estables con un ROA Promedio de 0.2% al 1T21 (vs. 0.3% al 1T20 y 0.2% en un escenario base). A pesar de un menor spread de tasas por aumento en inversiones en valores, el Banco logró mantener una constante generación de ingresos por intereses y disminuir el gasto por intereses.

Indicadores de morosidad moderados, con un IMOR de 3.7% y un IMOR Ajustado de 6.1% (vs. 3.2% y 5.5% al 1T20 y 3.9% y 6.1% en un escenario base). Esto principalmente por presiones derivadas de la contingencia sanitaria y a pesar de los apoyos COVID otorgados por el Banco.

Robustos niveles de liquidez, al mostrar un CCL de 178.0% al 1T21 (vs. 146.0% al 1T20 y 129.9% esperado en un escenario base). Lo anterior obedece al crecimiento mostrado en las inversiones en valores durante el 2020. Con esto, el Banco se mantiene en adecuados niveles, por encima del 100.0%.

Expectativas para Periodos Futuros

Recuperación en el crecimiento de la cartera total en los próximos tres periodos, con un crecimiento anual promedio de 12.3%. Lo anterior como resultado de la estabilización de las condiciones macroeconómicas en los próximos años, con lo que la colocación presentaría el crecimiento mostrado anteriormente.

Niveles de solvencia con tendencia al alza, con un índice de capitalización neto esperado de 15.1% al 4T21. No se esperan

aportaciones de capital ni pago de dividendos, por lo que el robustecimiento vendría de la generación de utilidades.

Calidad de la cartera con ligero deterioro en 2021, para después presentar una recuperación hacia los próximos dos años. El Banco alcanzaría un índice de morosidad de 3.9% y ajustado de 6.1% al 4T21 y de 3.8% y 5.7% hacia el 4T23.

Factores Adicionales Considerados

Diversificación de las líneas de negocio, reduciendo la sensibilidad del Banco ante las condiciones de un sector específico. El Banco cuenta con operaciones de banca empresarial, créditos al consumo, hipotecarios, captación, mesa de dinero, arrendamiento automotriz y administración de fondos de inversión.

Elevada concentración de clientes principales representando 2.0x el capital contable. Con ello, el Banco presenta elevada sensibilidad en su posición financiera ante el incumplimiento de alguno de dichos clientes (vs. 2.1x y 26.5% al 1T20).

Fortaleza en factores de gobierno corporativo, con algunas limitaciones en temas ambientales. El Banco, a través del Grupo Financiero, cuenta con una adecuada estructura en el Consejo de Administración, así como un sólido historial de cumplimiento. Asimismo, a pesar de que el Banco ha mantenido históricamente una cartera a proyectos de inclusión social, se observa una participación de cartera en sectores contaminantes, ya que no se cuenta con políticas formalizadas orientadas a estos temas.

Factores que Podrían Subir la Calificación

Mantener niveles de ROA Promedio en 0.3%. Incremento en el MIN Ajustado a 3.0% permitiría que el Banco incrementara su generación de ingresos.

Menor concentración de clientes principales a capital contable de 1.0x. Con esto se reduciría el riesgo de deterioro en la calidad de la cartera en caso de que alguno de estos cayera en incumplimiento.

Sostenidos niveles de capitalización, que se mantengan por encima de 15.0% por medio de la constante generación de utilidades. Con ello, el Banco reflejaría un fortalecimiento en su posición financiera.

Factores que Podrían Bajar la Calificación

Continuo deterioro en el índice de capitalización a niveles cercanos a 11.5%. Una caída sostenida en el índice de capitalización significaría una menor capacidad del Banco para hacer frente a posibles deterioros en los activos sujetos a riesgo.

Presiones en la calidad de la cartera por encima de 7.0% en el índice de morosidad ajustado. Un aumento significativo en la morosidad de la cartera provocaría una disminución en la rentabilidad a través de menores ingresos por intereses y una elevada generación de estimaciones. Este deterioro podría materializarse en caso de que incumpliera alguno de los clientes principales.

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
Analista Responsable
akira.hirata@hrratings.com

Cecile Solano
Analista
cecile.solano@hrratings.com

Angel García
Director de Instituciones Financieras / ABS
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:

Metodología de Calificación para Bancos (México), Febrero 2021

Para mayor información con respecto a esta(s) metodología(s), favor de consultar 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 HR A+ / Perspectiva Estable / HR1
Fecha de última acción de calificación 29 de mayo de 2020
Periodo que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación. 1T18 - 1T21
Relación de fuentes de información utilizadas, incluyendo las proporcionadas por terceras personas Información financiera trimestral interna y anual dictaminada por KPMG Cárdenas Dosal, S.C. proporcionada 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 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 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, 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**