

FECHA: 24/08/2022

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

CLAVE DE COTIZACIÓN	HR
RAZÓN SOCIAL	HR RATINGS DE MEXICO, S.A. DE C.V.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

HR Ratings asignó la calificación de HR AP3+ con Perspectiva Estable para Sefia

EVENTO RELEVANTE

Ciudad de México (24 de agosto de 2022) - HR Ratings asignó la calificación de HR AP3+ con Perspectiva Estable para Sefia

La asignación de la calificación para Sefia se basa en el adecuado tren de crédito y control de la morosidad de su cartera, la cual muestra índices de morosidad y de morosidad ajustado en 3.8% y 3.8% respectivamente al primer trimestre de 2022 (1T22) (vs. 3.8% y 3.8% al 1T21). Asimismo, la calificación considera la estructura de Gobierno Corporativo de la Empresa, la cual cuenta con un Consejo de Administración con una participación de consejeros independientes del 28.6%, así como una adecuada experiencia del Consejo de 191 años en conjunto. Por otro lado, la Empresa cuenta con cuatro comités internos: el Comité de Auditoría, el Comité de Comunicación y Control, el Comité de Riesgos y el Comité de Crédito. A su vez, el Comité de Crédito se encuentra dividido en tres, los cuales son el Comité de Crédito menor, mayor y superior, y los cuales, a consideración de HR Ratings, cuentan con una adecuada composición en sus miembros. Con respecto al equipo directivo, este se conforma de once colaboradores que acumulan 230 años de experiencia, equivalente a un promedio de 20.9 años. En cuanto a los manuales, Sefia cuenta con una adecuada disponibilidad, con un total de cinco manuales y un código de ética, cuya función principal es establecer funciones, obligaciones y procedimientos. Por último, la Empresa impartió 2,574 horas de capacitación en total a sus empleados, lo que se traduce en 42 horas promedio por colaborador, por encima de las 20.0 horas promedio de las sanas prácticas.

Principales Factores Considerados

Adecuado Gobierno Corporativo. El Consejo de Administración se encuentra conformado por siete miembros, quienes cuentan con una amplia experiencia dentro del sector, que suman 191 años de experiencia profesional y 27.3 años en promedio. Cabe mencionar que la Empresa cuenta con dos consejeros independientes, que representa el 28.6% de participación independiente dentro del Consejo.

Equipo Directivo con amplia experiencia. La Empresa cuenta con once directivos principales, los cuales cuentan con una amplia experiencia en el sector bancario y financiero y que en conjunto suman 230 años de experiencia y 20.9 años de experiencia promedio por directivo.

Composición de Comités Internos de Trabajo. La Empresa cuenta con cuatro comités internos: el Comité de Auditoría, el Comité de Comunicación y Control, el Comité de Riesgos y el Comité de Crédito, el cual se divide en tres; el Comité de Crédito menor, mayor y superior. Estos soportan sus operaciones y estructura de trabajo.

Baja Rotación de Personal. Sefia ha mostrado un índice de rotación en niveles de fortaleza, con cambios principalmente en el personal operativo y presentando un adecuado crecimiento de personal.

Planes de Capacitación. La Empresa muestra un área de fortaleza en sus cursos de capacitación, en donde en el último año se impartieron más de 20 cursos, los cuales suman un total de 2,574 horas, lo que se traduce a 42 horas promedio por colaborador.

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 24/08/2022

Desempeño Histórico

Adecuados niveles de morosidad y morosidad ajustada. Los indicadores de morosidad y morosidad se han mantenido en niveles adecuados, a pesar de tener una tendencia alcista en los años históricos, manteniéndose al 1T22 en 3.8% ambos indicadores (vs. 3.8% al 1T21, 3.3% al 4T20 y 2.0% al 4T19).

Solvencia en niveles de fortaleza, con un índice de capitalización de 20.0% al 1T22. La Empresa muestra históricamente un índice de capitalización en niveles de fortaleza, con un indicador de 19.7% al cierre de 2021.

Índices de rentabilidad bajos, con un ROA Promedio de 0.8% al 1T22. La Empresa muestra un nivel de ROA Promedio estable en los últimos años de 0.8% al cierre de 4T21 y en 1.0% para 4T20 y 4T19.

Factores que podrían subir la calificación

Mejora en los sistemas tecnológicos de la Empresa. Los sistemas de tecnología que maneja la Empresa son auxiliados por el Grupo Braña, por lo que un sistema actualizado y adaptado para el giro de negocio específico de la Empresa, podría facilitar y optimizar los procesos de Sefia.

Diversificación de las herramientas de fondeo. Las herramientas de fondeo de la Empresa muestran un área de oportunidad, ya que el principal fondeador concentra el 77.3% del monto autorizado total al 1T22.

Mejora en los índices de eficiencia. Una mejora en el índice de eficiencia, que cerrara con un indicador menor de 60.0%, impactaría de manera positiva la condición financiera de la Empresa.

Factores que podrían bajar la calificación

Deterioro en la calidad de cartera, que llegara a niveles de morosidad y de morosidad ajustada superiores a 6.5% en ambos indicadores. Un incremento de la morosidad llevaría a la Empresa a incrementar la percepción de riesgo de su modelo de negocio.

Aumento en la rotación de personal en niveles gerenciales o directivos, lo que podría afectar el correcto funcionamiento de la Empresa. Actualmente se cuenta con un equipo directivo de alta experiencia y conocimiento de los procesos, por lo que un cambio en los altos directivos podría afectar al funcionamiento de la Empresa.

Anexo incluido en el documento adjunto

Glosario incluido en el documento adjunto

Contactos

Akira Hirata
Director Asociado de Instituciones Financieras / ABS
Analista Responsable
akira.hirata@hrratings.com

Jorge Jiménez
Analista
jorge.jimenez@hrratings.com

Angel García
Director de Instituciones Financieras / ABS
angel.garcia@hrratings.com

FECHA: 24/08/2022

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:

ADENDUM - Metodología de Calificación para Administradores Primarios de Créditos (México), Abril 2010

Para mayor información con respecto a esta(s) metodología(s), favor de consultar <https://www.hrratings.com/es/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 Inicial

Fecha de última acción de calificación Inicial

Periodo que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación. 4T18 - 1T22

Relación de fuentes de información utilizadas, incluyendo las proporcionadas por terceras personas información financiera trimestral y anual dictaminada por Deloitte proporcionada por la Empresa.

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

FECHA: 24/08/2022

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