

FECHA: 02/09/2022

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

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

ASUNTO

HR Ratings ratificó la calificación de HR AAA con Perspectiva Estable y de HR+1 para Banco del Bajío

EVENTO RELEVANTE

Ciudad de México (2 de septiembre de 2022) - HR Ratings ratificó la calificación de HR AAA con Perspectiva Estable y de HR+1 para Banco del Bajío

La ratificación de la calificación para Banco del Bajío se basa en la fortaleza de los indicadores de solvencia y capitalización, donde el índice de capitalización se colocó en 16.7% al segundo trimestre de 2022 (2T22) (vs. 17.5% al 2T21 y 16.1% en el escenario base), el cual permanece en niveles elevados, a pesar de un pago de dividendos por P\$4,668 millones (m) en el primer semestre de 2022. Asimismo, el Banco conserva una sólida calidad de la cartera de crédito, donde el índice de morosidad y de morosidad ajustada se ubicaron en 1.2% y 1.6% al 2T22 (vs. 1.1% y 1.7% al 2T21, 1.4% y 2.1% en el escenario base). Por otro lado, el Banco mantiene un adecuado índice de cobertura, el cual se ubicó en 1.9x al 2T22 (vs. 2.0x al 2T21), y mantiene P\$1,650m en reservas adicionales a las reservas regulatorias. Adicionalmente, la rentabilidad del Banco aumentó en los últimos 12 meses (12m), derivado de un mayor spread de tasas y una menor generación de estimaciones preventivas, donde el ROA Promedio se ubicó en 2.5% al 2T22 (vs. 1.4% al 2T21 y 1.3% en el escenario base). Finalmente, el Banco mantiene un apego a políticas y buenas prácticas en su gobierno corporativo, así como a sus programas con enfoque ambiental y social. Los principales supuestos y resultados son:

Desempeño Histórico / Comparativo vs. Proyecciones

Fortaleza en los indicadores de capitalización, donde el índice de capitalización neto se ubicó en 16.7% al 2T22 (vs. 17.5% al 2T21 y 16.1% en el escenario base). A pesar de un pago de dividendos por P\$4,668m en el ejercicio 2022, el índice de capitalización permanece en niveles de fortaleza, derivado de la generación de resultados del Banco.

Índice de morosidad en niveles adecuados, donde el índice de morosidad y de morosidad ajustado se colocaron en 1.2% y 1.6% al 2T22 (vs. 1.1% y 1.7% al 2T21, 1.4% y 2.1% en el escenario base). El índice de morosidad del Banco permanece en niveles sólidos, donde el Banco mantiene un perfil conservador en la colocación.

Fortaleza en el índice de cobertura de Banco del Bajío, el cual se colocó en 1.9x al 2T22 (vs. 2.0x al 2T21). El Banco mantiene reservas adicionales en balance por un monto de P\$1,650m al 2T22, las cuales fueron generadas en ejercicios anteriores como parte de la estrategia durante la situación sanitaria.

Incremento en la rentabilidad del Banco, donde el ROA Promedio 12m se situó en 2.5% al 2T22 (vs. 1.4% al 2T21 y 1.3% en el escenario base). El aumento en la rentabilidad del Banco se explica principalmente por i) un mayor spread de tasas (derivado de una mayor tasa activa, en línea con el aumento en la tasa de referencia y una menor tasa pasiva, derivado del cambio en mezcla de la captación) y ii) una menor generación de estimaciones preventivas en los últimos 12m.

Expectativas para Periodos Futuros

Disminución del índice de capitalización en los ejercicios 2023 y 2024, aunque manteniéndose en niveles adecuados. En el escenario base, HR Ratings espera que el índice de capitalización disminuya a 14.0%, donde se espera que el Banco distribuya

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 02/09/2022

dividendos por P\$8,115m en 2023 y P\$5,227m en 2024.

Rentabilidad del Banco en línea con lo observado al 2T22. Se espera que el ROA Promedio se ubique en 2.4% al 4T22, 2.3% al 4T23 y 2.4% al 4T24, lo cual sería consecuencia de un spread de tasas en línea con lo observado en el 2T22 y una generación de estimaciones preventivas relativamente estable.

Crecimiento de cartera. Se espera que la cartera muestre un crecimiento de 3.2% en el ejercicio 2022, 3.3% en el ejercicio 2023 y 3.6% en el ejercicio 2024, lo cual sería resultado de la diversificación de cartera vía servicios digitales y en la zona centro del país.

Factores Adicionales Considerados

Evaluación superior de factores ESG. Banco del Bajío mantienen una adecuada estructura organizacional y de gobierno corporativo, lo cual influye en una gestión favorable de la institución. Asimismo, el Banco es signatario de distintas iniciativas para el desarrollo sustentable con organismos internacionales y cuenta con un esquema de colocación con un impacto ambiental y social positivo.

Baja concentración de los diez principales clientes. Los diez principales clientes del Banco acumulan un saldo de P\$26,614m, monto equivalente a 13.0% de la cartera y 0.7x el capital contable del Banco al 2T22 (vs. 13.0% y 0.8x al 2T21).

Baja concentración de los diez principales ahorradores. Los diez principales ahorradores acumulan un saldo de P\$18,600m al 2T22, monto equivalente a 9.3% de la captación tradicional y 0.6x el efectivo y equivalentes (vs. P\$24,439m, 13.1% y 0.6x al 2T21).

Factores que Podrían Bajar la Calificación

Disminución en el índice de capitalización. Una disminución sostenida del índice de capitalización por debajo de 14.0% podría ocasionar una revisión a la baja en la calificación del Banco.

Anexo - Escenario Base incluido en el documento adjunto

Anexo - Escenario de Estrés incluido en el documento adjunto

Glosario de Bancos incluido en el documento adjunto

Contactos

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

Mauricio Gómez
Analista Sr.
mauricio.gomez@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.

FECHA: 02/09/2022

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 de Bancos (México), Febrero 2021

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 HR AAA / Perspectiva Estable / HR1

Fecha de última acción de calificación 27 de septiembre de 2021

Periodo que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación. 1T19 - 2T22

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 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

FECHA: 02/09/2022

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