

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 15/06/2023

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 ratificó las calificaciones de HR BBB- y de HR3, y modificó la Perspectiva de Estable a Negativa para Financiera Alfíl

EVENTO RELEVANTE

15 de junio de 2023

La Perspectiva Negativa para las calificaciones de Financiera Alfíl se basa en el incremento en los niveles de morosidad observados en los últimos 12 meses (m). Esto se debe principalmente al deterioro en los buckets de morosidad, que ha ocasionado una mayor aplicación de castigos 12m, por lo que se mostró un índice de morosidad y morosidad ajustada de 8.0% y 14.5% al primer trimestre de 2023 (1T23) (vs. 4.2% y 4.6% al 1T22; 5.6% y 7.7% en el escenario base). A pesar del incremento en la generación de estimaciones, la constante generación de ingresos y el aumento en el spread de tasas, que se ubicó en 10.2% al 1T23, se logró incrementar los niveles de rentabilidad al cerrar con un ROA Promedio de 3.7% al 1T23 (vs. 9.1% y 2.7% al 1T22; 7.7% y 1.3% en el escenario base). Adicionalmente, los niveles de solvencia se mostraron estables al cerrar con un índice de capitalización de 33.1%, una razón de apalancamiento ajustada de 2.8 veces (x) y una razón de cartera vigente a deuda neta de 1.1x (vs. 37.6%, 2.7x y 1.1x al 1T22; 31.0%, 3.2x y 1.1x en el escenario base). Por último, en cuanto al análisis ESG, la Empresa presenta un nivel Promedio, compuesto por factores ambientales, sociales y de gobernanza. Los principales supuestos y resultados se encuentran en el documento adjunto.

Para consultar el reporte y/o comunicado completo favor de dirigirse a nuestro sitio web en <https://www.hrratings.com/>

Contactos

Mauricio Gómez
Asociado
Analista Responsable
mauricio.gomez@hrratings.com

Lluvia Flores
Analista
lluvia.flores@hrratings.com

Roberto Soto
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS
roberto.soto@hrratings.com

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

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

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 15/06/2023

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.

MERCADO EXTERIOR