Evento Relevante de Calificadoras

FECHA: 05/10/2023

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 asignó las calificaciones de HR BBB- con Perspectiva Estable y HR3 para Equity Link

EVENTO RELEVANTE

5 de octubre de 2023

La asignación de la calificación para Equity Link se basa los adecuados indicadores de solvencia que muestra la Empresa, al presentar un índice de capitalización de 43.3%, una razón de apalancamiento de 3.1 veces (x) y de cartera vigente a deuda neta 6.8x al segundo trimestre de 2023 (2T23) (vs. 22.3%, 3.0x y 1.5x al 2T22). Cabe señalar que la Empresa ha mostrado aportaciones al capital por aproximadamente P$187.3m en los últimos 12m, derivado del crecimiento en sus operaciones. En cuanto a la calidad del portafolio, se observa que, a pesar del aumento en sus operaciones de crédito, la Empresa presenta un índice de morosidad y morosidad ajustado de 0.8% y 1.0% al 2T23, considerados como niveles bajos; sin embargo, se estima que dichos indicadores presentarán un incremento paulatino conforme maduren las operaciones (vs. 1.5% y 2.0% al 2T22). La rentabilidad de la Empresa se posiciona en niveles bajos al cerrar el ROA Promedio en 0.9% al 2T23 derivado principalmente del aumento en el gasto, así como por un menor margen financiero a raíz de la obtención de herramientas de fondeo para el financiamiento de sus operaciones. En cuanto al análisis de factores ESG de la Empresa, se considera una etiqueta en nivel promedio compuesta por factores sociales, ambientales y de gobernanza en nivel promedio. 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

Luis Rodriguez
Asociado
Analista Responsable
luis.rodriguez@hrratings.com

Ana Karen Silva
Analista
ana.silva@hrratings.com

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

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

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