

## Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 11/12/2023

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

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

### ASUNTO

HR Ratings ratificó la calificación de HR A+ y modificó la Perspectiva de Estable a Negativa; asimismo, ratificó la calificación de HR1 para Value Casa de Bolsa

### EVENTO RELEVANTE

11 de diciembre de 2023

La modificación de la Perspectiva de Estable a Negativa para Value se encuentra fundamentada en una generación de pérdidas 12 meses (12m), al cerrar con un resultado neto acumulado de -P\$265 millones (m) en septiembre de 2023, lo que resultó en un ROA Promedio de -2.9% y un margen neto 12m de -4.2% al tercer trimestre de 2023 (3T23) (vs. -P\$1,152m, -15.1% y -82.4% al 3T22; P\$551m, 10.1% y 19.9% en un escenario base). La pérdida acumulada derivó en una disminución en los niveles de solvencia respecto al año pasado, lo cual se refleja en un índice de capitalización de 14.3% al 3T23 y que se compara con el 16.6% observado al 3T22 y 17.9% a lo esperado en un escenario base. La pérdida observada el año pasado fue resultado en mayor medida a una generación negativa del resultado por valuación a valor razonable por P\$1,665m en septiembre de 2022, y la cual se explica por la minusvalía de la posición propia y reportos. Adicionalmente, se mostró una mayor erogación de gastos de administración 12m con un monto de P\$1,733m en septiembre de 2023 (vs. P\$1,237m en septiembre de 2022). Finalmente, la Casa de Bolsa muestra adecuados factores Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo. Los principales supuestos y resultados se encuentran incluidos 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 Rodríguez  
Asociado  
Analista Responsable  
[luis.rodriguez@hrratings.com](mailto:luis.rodriguez@hrratings.com)

Jorge Jiménez  
Analista  
[jorge.jimenez@hrratings.com](mailto:jorge.jimenez@hrratings.com)

Angel García  
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS  
[angel.garcia@hrratings.com](mailto:angel.garcia@hrratings.com)

Roberto Soto  
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS  
[roberto.soto@hrratings.com](mailto: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

## Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 11/12/2023

---

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