

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 03/04/2024

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, modificando la Perspectiva de Positiva a Estable, y HR3 para SFI

EVENTO RELEVANTE

3 de abril de 2024

La ratificación de la calificación y la modificación de la Perspectiva de Positiva a Estable para SFI se basa en la evolución de la situación financiera de la Empresa durante los últimos doce meses (12m), la cual difirió con nuestras expectativas base en torno a los indicadores de rentabilidad, eficiencia y morosidad ajustada. Al respecto, se observó una disminución del ROA Promedio a 2.3% al cuarto trimestre del 2023 (4T23) (vs. 3.1% al 4T22 y 2.9% en un escenario base), ocasionado principalmente por una mayor erogación de gastos administrativos, un incremento en la generación de reservas 12m y una presión sobre el spread de tasas que resultó en un incremento del índice de eficiencia a 60.5% al 4T23 (vs. 47.8% al 4T22 y 42.7% en el escenario base). Por otro lado, se observó un aumento del índice de morosidad ajustado, el cual cerró en 9.1% al 4T23, (vs. 6.6% al 4T22 y 6.9% en un escenario base); lo anterior fue ocasionado por un aumento acelerado en los castigos totales de cartera 12m, que ascendieron a P\$35.5m al cierre de diciembre de 2023 (vs. P\$2.8m al cierre de diciembre de 2022 y en el escenario base). Asimismo, la calificación considera la mejora observada en el índice de capitalización de 34.2% y una razón de cartera vigente a deuda neta de 1.2 veces (x) (vs. 33.9% y 1.2x al 4T22; 37.3% y 1.3x en un escenario base), debido a una menor exposición a activos sujetos a riesgo, en línea con la disminución de la cartera. En cuanto a los factores ESG, SFI cuenta con una etiqueta promedio en factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo.

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

Contactos:

Oscar Herrera
oscar.herrera@hrratings.com
Analista Responsable
Subdirector de Instituciones Financieras / ABS

Andrés V. Guevara
andres.guevara@hrratings.com
Analista

José Pablo Morones
josepablo.morones@hrratings.com
Analista Sr.

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

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 03/04/2024

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