Evento Relevante de Calificadoras

FECHA: 20/05/2024

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 de HR3 para SWELL

EVENTO RELEVANTE

20 de mayo de 2024

La modificación de la Perspectiva de SWELL se sustenta en el deterioro en la calidad del portafolio total en los últimos 12 meses, observado principalmente a través de una presión en los buckets de morosidad, los cuales reflejan un saldo de cartera con atraso mayor a 90 días del 12.5% al 4T23 (vs. 4.0% al 4T22). Lo anterior equivale a un saldo de P$33.4m, distribuido entre 14 clientes, en donde los tres principales representan el 64.3% de ese monto y los cuales se encuentran en procesos judiciales o de reestructuración. Es importante mencionar que la Empresa refleja en su balance una cartera en etapa 3 por P$11.7m al tomar como base la NIFBdM C-16 publicada por Banco de México. Además, presenta una estimación preventiva por P$17.2m al tomar como base la metodología de SOCAP para la generación de estimaciones preventivas. En línea con lo anterior, la Empresa considera un crédito como etapa 3 no únicamente cuando el incumplimiento acumula más de 90 días de atraso, sino que considera otros factores para determinar un deterioro significativo como: una imposibilidad de pago, un riesgo alto de bancarrota o una negativa al pago que deriva ya en un juicio de recuperación. En opinión de HR Ratings, lo anterior se considera como una práctica poco conservadora y dará seguimiento a la evolución de la calidad del portafolio total en los siguientes periodos. Por otro lado, la posición de solvencia de la Empresa se mantiene en rangos de fortaleza, al presentar un índice de capitalización al 4T23 de 32.1% (vs. 34.8% al 4T22 y 31.7% en el escenario base). La disminución en el indicador se atribuye al crecimiento del portafolio en el último periodo, así como una salida de capital por un monto de P$5.0m. En relación con la rentabilidad de las operaciones de SWELL, se observa un ROA Promedio al 4T23 de 3.0% (vs. 2.9% al 4T22 y 2.3% en el escenario base).

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

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

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

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 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