

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 27/08/2024

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 revisó al alza la calificación de HR BBB a HR BBB+, con Perspectiva Estable, y ratificó la calificación de HR3 para Banco Covalto

EVENTO RELEVANTE

27 de agosto de 2024

La revisión al alza de la calificación para Banco Covalto se basa en una mayor estabilidad de los indicadores de rentabilidad y eficiencia en la medida en que el Banco se incorpora a una etapa de madurez, por lo que HR Ratings retiró el ajuste cualitativo negativo por la volatilidad observada en dichos indicadores financieros. Al respecto, Banco Covalto mostró una mayor generación de resultados netos positivos acumulados en los últimos 12 meses (12m), los cuales ascendieron a P\$20.0m al cierre de junio de 2024 (2T24) (vs. P\$30.2m en el escenario base). Lo anterior contrasta con las pérdidas reportadas en junio de 2023 por -P\$533.0m, las cuales incorporaban el efecto de la constitución de reservas del impuesto diferido activo por P\$474.0m en diciembre de 2022, por las pérdidas fiscales acumuladas del 2014 al 2022. En este sentido, el ROA Promedio del Banco ascendió a 0.4% (vs. -16.0% al 2T23 y 0.6% en el escenario base). Por otro lado, el Banco mantuvo una adecuada posición de solvencia, con un índice de capitalización de 16.8%, una razón de cartera vigente a deuda neta de 1.1 veces (x) y una razón de apalancamiento ajustada de 6.1x al 2T24 (vs. 16.6%, 1.2x y 4.4x al 2T23; 14.8%, 1.2x y 6.1x en el escenario base); el perfil de capital del Banco se fortaleció a través de una aportación de capital por parte de los accionistas de P\$125.0m en el segundo trimestre de 2024. Por otro lado, el Banco presentó un incremento en los niveles de morosidad y morosidad ajustada, los cuales ascendieron a 6.4% y 7.2% al 2T24 (vs. 3.0% y 3.0% al 2T23; 4.7% y 5.6% en el escenario base); la cartera vencida está concentrada en diez acreditados que representaron el 46.7% de la cartera vencida al 2T24. En cuanto al análisis de factores ESG, el Banco mantuvo etiquetas en nivel Promedio para los factores sociales, ambientales y de gobernanza. Finalmente, la calificación considera un ajuste cualitativo negativo determinado por el requerimiento de aportaciones de capital para la consolidación del plan de negocios del Banco.

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

Contactos

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

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

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

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 27/08/2024

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