

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 a la baja las calificaciones de HR A- a HR BB+ y de HR2 a HR4, manteniendo la Revisión en Proceso para Tactiv Casa de Bolsa

EVENTO RELEVANTE

27 de agosto de 2024

La revisión a la baja en las calificaciones para Tactiv Casa de Bolsa se basa en el debilitamiento de su posición financiera mostrado en los últimos 12 meses (12m). En línea con lo anterior, se observa que la Casas de Bolsa mantiene buenos indicadores de solvencia al presentar un índice de capitalización de 128.3% al segundo trimestre del 2024 (2T24) y un VaR a Capital Global de 0.0% (vs. 205.3% y 0.0% al 2T23; 152.7% y 0.0% en el escenario base). No obstante, en el año de 2023, la Casa de Bolsa comenzó un proceso de reestructura operativa enfocada en un nuevo modelo de negocio, enfocando sus operaciones y estrategia de colocaciones en los mercados de duda y capital, así como en servicios de la Banca de inversión, reduciendo sus líneas de negocio y mermado su generación de ingresos, motivo por el cual se mantiene la Revisión en Proceso para la Casa de Bolsa. En línea con lo anterior, la Casa de Bolsa tuvo ingresos totales de la operación 12m por P\$21m en junio de 2024 mostrando una disminución anual de 43.8% (vs. P\$100m en junio de 2023 y P\$93m en el escenario base). Dicha disminución ha impactado en su generación de resultado neto llevando a que el ROA Promedio cerrara en -9.2% al 2T24 (vs. -0.0% al 2T23 y 0.1% en el escenario base). Para la determinación de la calificación HR Ratings considera dos notches de ajuste negativo derivado de la dependencia de aportaciones de capital para la continuidad en la ejecución de su plan de negocio, así como por la incertidumbre respecto a su consolidación. En términos de la evaluación ESG Tactiv cuenta con un desempeño Promedio al contar con suficientes manuales, políticas y comités internos para asegurar una adecuada operación.

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

Contactos

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

Alberto González Saravia
alberto.gonzalez@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 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

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 27/08/2024

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