

COFINE ESG
HR ESG 3+
Perspectiva
Estable

Sustainable Impact
4 de septiembre de 2024

2024
HR ESG 3+
Perspectiva Estable



Luisa Adame
luisa.adame@hrratings.com
Directora de HR Sustainable Impact
Analista Responsable

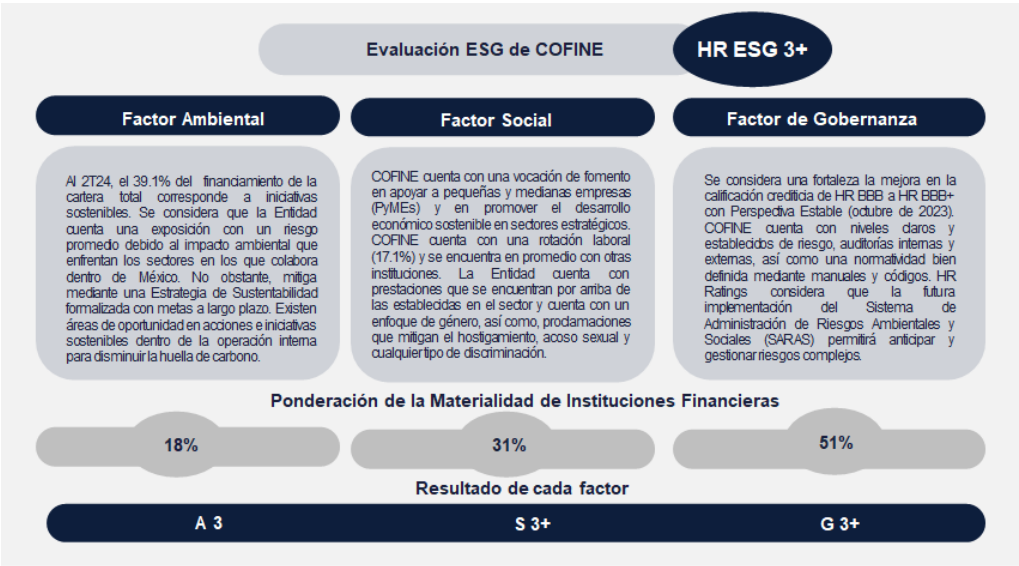


Belén Cubero
belen.cubero@hrratings.com
Analista de HR Sustainable Impact

HR Ratings asignó el nivel HR ESG 3+ con Perspectiva Estable a COFINE

HR Ratings asignó el nivel de HR ESG 3+ con Perspectiva Estable para COFINE S.A.P.I. de C.V., SOFOM (COFINE y/o la Entidad), resultado del análisis de la exposición de riesgos ambientales, sociales y de gobierno corporativo. El nivel de impacto de HR ESG 3+ significa que COFINE mantiene un riesgo ESG que podría manifestarse financiera o estructuralmente en el mediano o largo plazo. HR Ratings considera que los mecanismos para identificar nuevos riesgos y mitigar los identificados son eficientes de forma parcial. Adicionalmente, el signo “positivo” refiere a una posición de fortaleza relativa dentro de la misma escala de evaluación con referente a otras instituciones financieras.

Resultados ESG de COFINE



A continuación, presentamos las etiquetas asignadas a cada uno de los factores analizados, en donde se considera la exposición al riesgo y las acciones de mitigación adoptadas por la Entidad.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

Ambiental

Políticas y Enfoque Ambiental de Negocios

- **Exposición de riesgo: Promedio.** El 39.1% de la cartera total al 2T24 pertenece a proyectos sostenibles y el 24.8% de la cartera total a proyectos no sustentables se encuentran en el noreste del país. COFINE se encuentra expuesto al riesgo al otorgar créditos a los principales sectores emisores de Gases de Efecto Invernadero (GEI) en México. No obstante, se debe tomar en cuenta que estos sectores requieren inversiones sustentables importantes para mitigar el cambio climático.
- **Estrategia de mitigación: Promedio.** COFINE se encuentra mitigando este riesgo de manera Promedio en comparación con otras instituciones financieras, tanto públicas como privadas, gracias a una Estrategia de Sustentabilidad formalizada con metas de largo plazo, iniciativas como COFINE *Green Solutions*, que buscan promover la eficiencia energética, su alineación a estándares internacionales.

Exposición a Fenómenos Naturales y Regulación Ambiental

- **Exposición de riesgo: Alto.** Al ser una SOFOM se encuentra directamente relacionado con el desempeño económico de los clientes y de las regulaciones. Adicionalmente, se observó al 2T24 que el 24.8% de la cartera total, que no es sostenible, se concentra en la parte noreste del país (Coahuila, Nuevo León, Sinaloa y Tamaulipas), en zonas urbanas pero que se consideran vulnerables a incendios, sequías y problemas hídricos, lo cual puede generar incumplimiento.
- **Estrategia de mitigación: Promedio.** La Entidad cuenta con un Comité de Administración que se encarga de analizar y actuar en caso de alguna emergencia, así como cuenta con un Plan de Continuidad del Negocio y una Guía para la activación y desactivación del servicio de Recuperación de Desastres (DRaaS). HR Ratings dará seguimiento a la implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) que la Entidad tiene en proceso. Adicionalmente, el índice de morosidad de la Entidad se ubica en el 2.2% al 2T23.

Social

Enfoque Social de Negocios

- **Exposición de riesgo: Promedio.** Al ser una SOFOM, COFINE ofrece soluciones de créditos personalizados que se ajustan a las necesidades específicas de cada negocio, operando dentro de sectores rurales donde muchas personas no tienen acceso a la banca comercial y promueven actividades primarias. A 2T24, COFINE ha destinado 33.7% de la cartera total a localidades con un grado de rezago social muy bajo y bajo. Adicionalmente, la tasa activa de COFINE (24.8%) está en promedio con la tasa activa promedio de instituciones financieras del sector de PyME's (17.5% a 2T23).
- **Estrategia de mitigación: Promedio.** COFINE cuenta con un proceso para garantizar la privacidad y la protección de los datos del consumidor, lo cual garantiza la protección y prevención de la filtración de datos sensibles. Esto es resultado de la mitigación superior en la privacidad y protección de los datos del consumidor de COFINE mediante cursos de capacitación, el plan de continuidad de negocio y recuperación de desastres de TI y por la auditoría interna a los sistemas.

Capital Humano y Riesgo Reputacional

- **Exposición de riesgo: Promedio.** Durante 2023, COFINE tuvo una rotación laboral del 17.14%. Esto se encuentra en promedio con otras instituciones financieras. Adicionalmente, COFINE cuenta con un plan de carrera y de retención de talento. En cuanto al programa de capacitación, durante 2023 se llevaron a cabo 946.5 horas de capacitación en total y 29 horas promedio anual por empleado, lo cual se encuentra en el promedio del sector.



- **Estrategia de mitigación: Promedio.** Cuenta con prestaciones por encima del promedio del sector. COFINE cuenta con beneficios no salariales como vales de despensa y gasolina, seguro de vida, seguro de gastos médicos mayores y menores, así como préstamos a colaboradores, entre otros. Se considera como una fortaleza el enfoque en género y sus proclamaciones ante cero tolerancias en el hostigamiento y acoso sexual, así como las cero tolerancias por discriminación.

Gobernanza

Prácticas de Gobierno

- **Exposición de riesgo: Promedio.** COFINE cumple con las responsabilidades establecidas por el Consejo de Administración y cuenta con un 40% de consejeros independientes. Sin embargo, carece de una integración adecuada de mujeres como miembros, lo cual limita la diversidad de perspectivas y la calidad en la toma de decisiones estratégicas.
- **Estrategia de mitigación: Promedio.** La empresa mantiene un adecuado nivel de transparencia, un proceso de nombramiento de miembros en el Consejo de Administración, un apego al marco legal nacional y a estándares internacionales. Se considera como área de oportunidad una mayor divulgación de la información a nivel público.

Normatividad Interna y Políticas Anticorrupción

- **Exposición de riesgo: Promedio.** COFINE cuenta con una exposición significativa a regulaciones complejas y escritas en el sector financiero, especialmente en áreas de prevención de lavado de dinero y corrupción. La complejidad normativa incrementa el riesgo de incumplimiento, lo cual podría afectar la reputación y la operatividad. Además, existe un desafío con respecto a la actualización constante de la normatividad en el país y en el entorno global.
- **Estrategia de mitigación: Superior.** Cuenta con herramientas de control interno, canal de quejas, un Código de ética y Conducta y se encuentra sujeto a disposiciones legales con enfoque riguroso y proactivo que gestiona los riesgos. Sin embargo, existe un área de oportunidad en cuanto a la mitigación de riesgos mediante lo cual podría gestionar a través de supervisión y monitoreo continuo.

Estrategias de Riesgo

- **Exposición de riesgo: Promedio.** La calificación crediticia fue revisada al alza en octubre de 2023 de HR BBB a HR BBB+ con Perspectiva Estable, lo que representa una mejoría en su estabilidad financiera. Sin embargo, la Entidad se encuentra en proceso de implementar el SARAS, lo cual limita la capacidad para anticipar y gestionar riesgos sostenibles.
- **Estrategia de mitigación: Promedio.** COFINE cuenta con auditorías internas y externas, así como una matriz de riesgo, lo cual proporciona un nivel adecuado de control y seguimiento. La Entidad se encuentra en proceso de implementar el SARAS, lo cual reduce la capacidad de la empresa para manejar riesgos de forma proactiva. De esta forma, existe un área de oportunidad para fortalecer la estrategia de riesgo mediante la implementación de este sistema de gestión.

Factores Adicionales Considerados

- **Fuentes de Información.** El análisis se realizó con base en fuentes públicas y proporcionadas por la Entidad, información del Diario Oficial de la Federación, leyes aplicables a COFINE, información del sector, entre otras. La evaluación es dinámica, por lo que HR Ratings dará seguimiento a las actualizaciones de la información utilizada, los indicadores evaluados, así como a los programas implementados por la Entidad que pudieran tener un impacto.



Información complementaria en cumplimiento con la fracción V, inciso A), del Anexo 1 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones calificadoras de valores

Criterios de evaluación utilizados para el análisis*	Criterios de Evaluación ESG, diciembre 2021
Nivel de Impacto de la evaluación anterior	Inicial
Fecha de última evaluación	Inicial
Periodo que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación	2000-2024
Relación de fuentes de información utilizadas, incluyendo las proporcionadas por terceras personas	COFINE y otras fuentes de información pública

* Para más información con respecto a estos criterios de evaluación, favor de consultar www.hrratings.com/methodology/

Las evaluaciones de Bonos Verdes, Sociales, Sustentables, Ligados a la Sustentabilidad, así como las Evaluaciones de Criterios ESG, no son calificaciones de riesgo de crédito ni calificaciones NRSRO asignadas bajo el registro de HR Ratings con la SEC para ninguno de los activos para los cuales aplica dicho registro.

La evaluación antes señalada fue solicitada por la entidad o emisor, o en su nombre, y por lo tanto, HR Ratings ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de evaluación. En nuestra página de internet www.hrratings.com se puede consultar la siguiente información: (i) El procedimiento interno para el seguimiento a nuestras evaluaciones y la periodicidad de las revisiones; (ii) los criterios de esta institución calificadora para el retiro o suspensión del mantenimiento de una evaluación, (iii) la estructura y proceso de votación de nuestro Comité de Análisis y (iv) las escalas de evaluación y sus definiciones.

Las evaluaciones 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, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de calificación de HR Ratings, en términos de lo dispuesto en el artículo 7, fracción II y/o III, según corresponda, de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores".

HR Ratings basa sus evaluaciones y/u opiniones en información obtenida de fuentes que son consideradas como precisas y confiables, sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la precisión, exactitud o totalidad de cualquier información y no es responsable de cualquier error u omisión o por los resultados obtenidos por el uso de esa información. HR Ratings emite sus evaluaciones y/u opiniones de manera ética y con apego a las sanas prácticas de mercado y a la normativa aplicable que se encuentra contenida en la página de la propia calificadora www.hrratings.com, donde se pueden consultar documentos como el Código de Conducta, las metodologías o criterios de calificación y las calificaciones vigentes.

Contacto con Medios

comunicaciones@hrratings.com



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS