

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 17/12/2024

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 A+ con Perspectiva de Negativa, y de HR1 para Value Casa de Bolsa

EVENTO RELEVANTE

17 de diciembre de 2024

La ratificación de las calificaciones para Value se atribuye a una posición de solvencia en niveles moderados, la cual se refleja en el índice de capitalización al cierre del tercer trimestre de 2024 (3T24) con un nivel de 14.2% (vs. 15.9% al 3T23 y 13.1% en el escenario base). En línea con lo anterior, el índice de capitalización presenta una disminución al año anterior derivado de un aumento en los activos sujetos a riesgo de la Casa de Bolsa, sin embargo, el indicador presentó un nivel moderado y con estabilidad al nivel esperado en un escenario base por HR Ratings y por lo cual se ratifica la calificación. Por otro lado, HR Ratings mantiene la Perspectiva Negativa en la calificación, derivado al crecimiento en los gastos administrativos, lo que llevó a un deterioro en el índice de eficiencia a un nivel de 44.4% al 3T24, lo que está por encima de lo esperado en el escenario base de 25.7% (vs. 27.2% al 3T23). En este sentido, la Perspectiva Negativa podría materializarse en caso de que el índice de eficiencia incremente con respecto a lo observado al cierre del 3T24 o que los niveles de solvencia no presenten la recuperación estimada. Respecto a la utilidad de la Casa de Bolsa, se presentó un resultado neto 12m de P\$387 millones (m) al cierre de septiembre de 2024 lo cual resulto en un incremento a lo observado en el periodo anterior y se mantuvo inferior a lo esperado en un escenario base por HR Ratings (vs. -\$252m en septiembre de 2023 y P\$608m en el escenario base). Con ello, el ROA Promedio se ubicó en niveles de 3.9% al 3T24 (vs. -2.9% al 3T23 y 5.2% en el escenario base). Finalmente, en términos de factores ESG, Value mantiene un desempeño Superior y Promedio al del sector.

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

Contactos

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

Jorge Jiménez
jorge.jimenez@hrratings.com
Analista

Luis Rodríguez
luis.rodriguez@hrratings.com
Asociado

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

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 17/12/2024

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