

Metodología de Bancos y Holdings Bancarios de EE.UU.



Credit
Rating
Agency

Instituciones Financieras

25 de Junio de 2025

A NRSRO Rating**



Oscar Herrera, CFA

oscar.herrera@hrratings.com

Subdirector de
Instituciones Financieras / ABS



Roberto Soto

roberto.soto@hrratings.com

Director Ejecutivo Sr. de
Instituciones Financieras / ABS



Angel García

angel.garcia@hrratings.com

Director Ejecutivo Sr. de
Instituciones Financieras / ABS



Felix Boni

felix.boni@hrratings.com

Director General de Análisis /
Análisis Económico



Ricardo Gallegos

ricardo.gallegos@hrratings.com

Director General Adjunto de Análisis
Económico

HR Ratings publica su metodología de bancos y holdings bancarios de EE.UU.

HR Ratings comunica al mercado que, a partir del 25 de junio de 2025, las acciones de calificación que sean emitidas por HR Ratings para deuda de entidades o holdings bancarios en Estados Unidos serán evaluadas a través de la Metodología de Bancos y Holdings Bancarios de EE.UU. La nueva metodología se puede consultar en el siguiente enlace: <https://www.hrratings.com/methodology/>

La Metodología

La metodología de HR Ratings permite la asignación de una calificación crediticia que representa la capacidad de las instituciones bancarias establecidas dentro de los Estados Unidos para cubrir sus obligaciones de deuda de manera oportuna, incluyendo los depósitos de sus clientes. Esta metodología considera los requisitos regulatorios aplicables a las instituciones bancarias dentro de los Estados Unidos, los cuales pueden variar dependiendo del tamaño de los bancos, medido por los activos totales que poseen, el alcance y la complejidad de sus modelos de negocio, su participación en actividades no bancarias, la tenencia de un estatuto federal frente a la tenencia de un estatuto estatal, entre otras características. Adicionalmente, se establece un apartado donde se expone el proceso utilizado por HR Ratings para asignar una calificación crediticia a los holdings bancarios.

El proceso de calificación se basa principalmente en un análisis cuantitativo que inicia con la comprensión de los activos del banco, considerando tendencias, composición y concentración. También se analizan los pasivos en función del acceso del banco a diversas fuentes de fondeo y liquidez, considerando la composición de los pasivos y la concentración de los principales depositantes. También se tiene en cuenta el riesgo cambiario y de tasa de interés al que está expuesto el banco, así como sus herramientas de cobertura disponibles. Los efectos de estos conceptos se estudian utilizando tres categorías principales que se encuentran en el modelo financiero: (i) rentabilidad y eficiencia operativa, (ii) solvencia y capitalización, y (iii) liquidez. El proceso de calificación estándar considera dos años de información histórica y la proyección para los próximos ocho trimestres de una serie de métricas financieras en un Escenario Base y en un Escenario de Estrés. Sin embargo, se dispone de plazos de análisis modificados para las instituciones de reciente creación que aún no pueden cumplir con este requisito. El



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

resultado de este análisis cuantitativo puede ser modificado mediante el uso de ajustes cualitativos siguiendo los conceptos establecidos en esta metodología para llegar a una calificación crediticia.

En cuanto a los supuestos que HR Ratings utilizará para construir sus escenarios, estos dependerán de las características observadas en cada banco, su tolerancia al riesgo y sus estrategias de mitigación de riesgos. El Escenario Base proyectado considera la evolución que tiene una mayor probabilidad de ocurrencia en el futuro dadas las características específicas del banco y nuestras previsiones macroeconómicas, mientras que el Escenario de Estrés busca emular un escenario de adversidad para el banco considerando los principales riesgos a los que está expuesto.

HR Ratings podrá asignar ajustes cualitativos a la calificación, en cualquier dirección, para considerar factores cuyo impacto no puede ser completamente integrado en el modelo financiero, por ejemplo: (i) apoyo de las autoridades si la quiebra del banco pudiera implicar un riesgo para el mercado financiero donde opera, (ii) cuando la información histórica del banco no sea representativa de su operación futura, y (iii) cuando la fortaleza o debilidad de un activo, pasivo o cualquier otro factor cuantitativo no pueda incorporarse plenamente al modelo financiero.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

** HR Ratings es una agencia de calificación crediticia autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y registrada por la Comisión de Bolsa y Valores (SEC) como una Organización de Calificación Estadística Reconocida a Nivel Nacional (NRSRO) para los activos de las finanzas públicas, empresas e instituciones financieras como se describe en la sección 3 (a) (62) (A) y (B) subsecciones (i), (iii) y (v) de la Ley de Bolsa de Valores de EE. UU. de 1934 y certificada como Agencia de Calificación Crediticia (CRA) por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) y la Autoridad de Conducta Financiera (FCA).

Las calificaciones y/o opiniones de HR Ratings son opiniones respecto a la calidad crediticia y/o la capacidad de gestión de activos, o relativas al desempeño de las tareas encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y otras entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, independientemente de cualquier actividad comercial entre HR Ratings y la entidad o emisor. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas son emitidas en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener ningún instrumento, ni para realizar ningún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de acuerdo con las metodologías de calificación de HR Ratings.

HR Ratings basa sus calificaciones y/u opiniones en información obtenida de fuentes que se consideran precisas y confiables. HR Ratings, sin embargo, no valida, garantiza ni certifica la exactitud, exactitud o integridad de ninguna información y no es responsable de ningún error u omisión ni de los resultados obtenidos del uso de dicha información. La mayoría de los emisores de títulos de deuda calificados por HR Ratings han pagado una tarifa por la calificación crediticia basada en el monto y el tipo de deuda emitida. El grado de solvencia de una emisión o emisor, las opiniones sobre la calidad de los gestores de activos o las calificaciones relacionadas con el desempeño de una entidad en su objeto social están sujetas a cambios, lo que puede producir una mejora o disminución de la calificación, sin que ello implique responsabilidad alguna para las calificaciones de RRHH. Las calificaciones emitidas por HR Ratings se asignan de manera ética, de acuerdo con las prácticas saludables del mercado y en cumplimiento con la normativa aplicable que se encuentra en la página web de la agencia de calificación www.hrratings.com. El Código de Conducta de HR Ratings, las metodologías de calificación, los criterios de calificación y las calificaciones actuales también se pueden encontrar en el sitio web.

Las calificaciones y/o opiniones asignadas por HR Ratings se basan en un análisis de la solvencia de una entidad, emisión o emisor, y no implican necesariamente una probabilidad estadística de incumplimiento, HR Ratings define como la incapacidad o falta de voluntad para cumplir con los términos de pago estipulados contractualmente de una obligación, de tal manera que los acreedores y/o tenedores de bonos se ven obligados a tomar medidas con el fin de recuperar su inversión o para reestructurar la deuda debido a una situación de estrés a la que se enfrenta el deudor. Sin dejar de lado el punto antes mencionado, con el fin de validar nuestras calificaciones, nuestras metodologías consideran escenarios de estrés como un complemento al análisis derivado de un escenario de caso base. Las tarifas que HR Ratings recibe de los emisores generalmente oscilan entre US\$1,000 y US\$1,000,000 (un millón de dólares, moneda de curso legal en los Estados Unidos de América) (o el equivalente en otra moneda) por oferta. En algunos casos, HR Ratings calificará todas o algunas de las ofertas de un emisor en particular por una tarifa anual. Se estima que las tasas anuales oscilan entre 5.000 y 2.000.000 de dólares EE.UU. (de cinco mil a dos millones de dólares, moneda de curso legal en los Estados Unidos de América) (o su equivalente en otra moneda).

Contacto con los medios
comunicaciones@hrratings.com



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS