

# Criterios de Evaluación de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad



Credit  
Rating  
Agency

Sustainable Impact  
31 de octubre de 2024



**Luisa Adame**

[luisa.adame@hrratings.com](mailto:luisa.adame@hrratings.com)

Directora de HR Sustainable Impact



**Belén Cubero**

[belen.cubero@hrratings.com](mailto:belen.cubero@hrratings.com)

Analista



**Mauricio Prieto**

[mauricio.prieto@hrratings.com](mailto:mauricio.prieto@hrratings.com)

Asociado Sr. de Criterios Metodológicos

## HR Ratings publica su actualización a los Criterios de Evaluación de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad. Asimismo, informa sobre el impacto en las evaluaciones que mantiene vigentes

HR Ratings comunica al mercado que, a partir del día de hoy, 31 de octubre de 2024, las evaluaciones o reportes de segunda opinión (SPOs, por sus siglas en inglés) que sean emitidas por HR Ratings para instrumentos de deuda vinculados a la sostenibilidad serán evaluadas a través de la actualización de su Evaluación de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad. Asimismo, en seguimiento a la Normatividad Interna de HR Ratings, informamos al mercado sobre el impacto en sus evaluaciones vigentes. Los Criterios de Evaluación de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad se pueden consultar en el siguiente enlace: <https://www.hrratings.com/methodology/>

### Nuevos criterios de evaluación de bonos vinculados

Los siguientes son los principales cambios propuestos para la actualización de los Criterios de Evaluación de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad:

1. La evaluación para “Bonos Ligados a la Sustentabilidad” que se presentaba en el mismo documento que los “Criterios de Evaluación de Bonos Sustentables” se separa y se transforma en los “Criterios de Evaluación de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad”.
2. Se presentan tres pilares para llevar a cabo la evaluación correspondiente:
  - Cumplimiento con los componentes de los Principios de los Bonos Vinculados a la Sostenibilidad
  - Análisis de Impacto de los SPTs seleccionados
  - Análisis de congruencia con la estrategia de sostenibilidad
3. El resultado cambia de una asignación de nivel (HR LB) a una asignación binaria de “Favorable” o “No Favorable”.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

## Impacto por la implementación de los nuevos criterios sobre las evaluaciones vigentes

HR Ratings llevó a cabo una revisión de cada una de las evaluaciones que mantiene vigentes bajo los criterios de evaluación, es decir, sobre cada una de las segundas opiniones (SPOs) otorgados. Ninguna evaluación será modificada por motivo de esta revisión.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

\*Para más información con respecto a estos criterios de evaluación, favor de consultar [www.hrratings.com/methodology/](http://www.hrratings.com/methodology/)

Las evaluaciones de Bonos Etiquetados, Vinculados a la Sostenibilidad, 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](http://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 calificadoradora 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 calificadoradora [www.hrratings.com](http://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](mailto:comunicaciones@hrratings.com)



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS