

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 10/12/2024

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 AAA con Perspectiva Estable y de HR+1 para Inversora Bursátil

EVENTO RELEVANTE

10 de diciembre de 2024

La ratificación de las calificaciones de Inversora Bursátil se sustenta en el apoyo explícito que obtiene la Casa de Bolsa por parte de Grupo Financiero Inbursa, en caso de enfrentar una situación de alto estrés económico, a través de su principal subsidiaria, Banco Inbursa, que cuenta con una calificación de HR AAA y de HR+1, determinada el 6 de diciembre de 2024, y la cual puede ser consultada para mayor detalle en www.hrratings.com. Por su parte, la Casa de Bolsa muestra una adecuada posición de solvencia, al cerrar con un índice de capitalización de 63.2% al tercer trimestre de 2024 (3T24) (vs. 58.8% al 3T23 y 76.6% en un escenario base). En adición, se exhiben elevados niveles de rentabilidad mediante un ROA Promedio de 59.7% al 3T24 (vs. 6.5% al 3T23 y 10.5% en un escenario base). El incremento observado en los niveles de rentabilidad, el cual se encuentra por encima de lo proyectado por HR Ratings, se debe a una disminución en los activos totales promedio 12m en comparación al periodo anterior, al pasar de P\$18,611.4 millones (m) en septiembre de 2023 a P\$7,809.6m en septiembre de 2024, lo cual se atribuye a un menor volumen de inversiones en valores, principalmente de títulos para negociar por cuenta de terceros. Por otra parte, cabe mencionar que la Casa de Bolsa presenta un crecimiento anual de 8.5% en las cuentas de orden durante los últimos 12 meses (12m), lo cual proviene principalmente de los instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia y refleja un adecuado volumen de operaciones. Por último, en cuanto al análisis ESG, Inversora Bursátil mantiene la etiqueta de Superior en los rubros de enfoque Ambiental, Social y de Gobierno Corporativo. Los principales supuestos y resultados se encuentran incluidos en el documento adjunto.

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

Contactos

Oscar Herrera, CFA
oscar.herrera@hrratings.com
Subdirector de Instituciones Financieras / ABS
Analista Responsable

Mikel Saavedra
mikel.saavedra@hrratings.com
Analista Sr.

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

FECHA: 10/12/2024

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