

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 17/09/2025

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 BB+ con Perspectiva Estable y de HR4 para Banco Forjadores

EVENTO RELEVANTE

17 de septiembre de 2025

La ratificación de las calificaciones para Banco Forjadores se basa en su perfil de solvencia, en donde se observaron índices de capitalización básico y neto de 95.6% al segundo trimestre de 2025 (2T25) (vs. 75.5% al 2T24 y 62.7% en un escenario base), así como una razón de apalancamiento ajustada de 0.4x (vs. 0.4x al 2T24 y 0.5x en un escenario base) y una razón de cartera vigente a deuda neta de -3.2x (vs. 8.1x al 2T24 y 3.6x en un escenario base). Asimismo, el Banco mostró un adecuado nivel de liquidez, con un CCL en un nivel de 515.2% al 2T25 (vs. 601.7% al 2T24 y 338.7% en un escenario base) y un NSFR en un nivel de 129.2% (vs. 117.0% al 2T24 y 101.3% en un escenario base). Sin embargo, se observó un deterioro en el perfil de rentabilidad del Banco debido a las pérdidas de los últimos doce meses (12m) por P\$10.0m al cierre de junio de 2025 (vs. P\$1.0m al cierre de junio de 2024, -P\$0.8m en un escenario base). De esta manera, el ROA Promedio alcanzó niveles negativos y se ubicó en -1.2% al 2T25 (vs. 0.4% al 2T24 y -0.2% en un escenario base). Por otra parte, el Banco mostró una disminución de cartera total de 26.9% al alcanzar P\$365.0m al cierre de junio de 2025 (vs. P\$499.0m al cierre de junio de 2024 y P\$582.2m en un escenario base) y un aumento en los niveles de cartera vencida, lo cual resultó en una morosidad y morosidad ajustada de 11.5% y 21.9% al 2T25 (vs. 7.2% y 18.3% al 2T24, 7.1% y 18.5% en un escenario base). La menor originación por parte del Banco se debe a la reducción de su colocación con el objetivo de contener la morosidad y revisar la estrategia comercial, bajo la cual se espera se retome la colocación durante el 2T25 a través de la implementación de diversas acciones relacionadas con la oferta de productos, incentivos al personal de promoción, entre otros. Con relación a los factores ESG, se mantienen las etiquetas Limitadas en Políticas Ambientales, Exposición a Fenómenos Naturales, Capital Humano y Riesgo Reputacional y Calidad de la Alta Dirección.

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

Daniel de la Garza
daniel.delagarza@hrratings.com
Analista

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

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 17/09/2025

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