



MOODY'S AJUSTÓ CALIFICACIÓN A LA BAJA

Fraude pega a Banamex en solidez financiera

La modificación refleja deficiencias en administración de riesgos

Edgar Juárez
EL ECONOMISTA

EL FRAUDE del que fue víctima Banamex por parte de Oceanografía, que evidenció fallas en algunos de sus controles, ya afectó sus calificaciones de riesgo crediticio y de solidez financiera, al menos para la agencia Moody's.

Ayer en una comunicación dada a conocer a la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), se dio a conocer que Moody's México bajó la evaluación de riesgo crediticio base (BCA) intrínseca de Banamex a "Baa2" de "Baa1"; y colocó su calificación de solidez financiera de bancos (BFSR) intrínseca de "C-", en revisión a la baja.

En sus argumentos Moody's explicó que para ello tomó en consideración la incertidumbre en torno al perfil de riesgo de Banamex, que deriva de una serie de investigaciones y revisiones que actualmente llevan a cabo las autoridades federales y financieras, tanto de México como de Estados Unidos, así como las revisiones internas de Citigroup y del propio banco.

Detalló que estas acciones de calificación reflejan la severidad del fraude y los posteriores descubrimientos en torno a las deficiencias de funciones de administración de riesgos y auditoría de Banamex, que permitieron que ocurriera.

"Junto con el despido de personal ejecutivo local de Banamex, estas revelaciones apuntan a que los problemas de administración de riesgo estructural y cultural y de gobierno interno, pudieran ser de una mayor magnitud a lo que inicialmente se pensó, y generan preocupaciones en torno a que otras líneas de negocio pudieran ser afectadas también.

"Moody's considera que existe el riesgo de que otros acontecimientos negativos adicionales generen nuevos cargos a utilidades o capital, mientras que el daño resultante a la reputación del banco pudiera ocasionar la pér-



Derivado de acciones adicionales, Moody's indica que Banamex corre el riesgo de más pérdidas en utilidades. FOTO ARCHIVO EE: ARACELI LÓPEZ

rida de negocio y una menor rentabilidad", expuso.

Añadió que su revisión se enfocará en el resultado de las investigaciones que actualmente se llevan a cabo y en evaluar el impacto en la fortaleza intrínseca del banco, incluyendo su perfil de riesgo, marca y percepción de mercado, potencial de negocio, y posicionamiento de mercado, entre otros factores.

La agencia calificadoradora agregó que Banamex enfrenta la difícil labor de hacer una modificación integral y exitosa de sus funciones de administración de riesgos y auditoría.

"Esto implica el fortalecimiento de controles y monitoreo, así como cambios estructurales a su medición de riesgo y automatización de procesos para alinearlos con las prácticas globales de Citigroup. Se llevará tiempo implementar totalmente estos cambios en el gobierno interno, controles y procedimientos, y para que éstos permeen efectivamente en la organización", enfatizó.

Moody's precisó que la baja en la calificación de riesgo crediticio a "Baa2" continúa reflejando varias fortalezas de crédito, incluyendo fuertes métricas financieras, en particular fuerte capitalización y buena calidad de activos, así como una buena capacidad para generar ingre-

Moody's considera que Banamex enfrenta el reto de una modificación integral en auditoría.

sos, resultante de la gran y bien diversificada franquicia del banco, y un amplio y estable acceso a depósitos de clientes, que soportan amplios márgenes.

La agencia también bajó las calificaciones de depósitos y de deuda senior quirografaria en escala global, moneda local de Banamex, y las calificaciones provisionales en moneda local de programa de deuda senior a "A3" de "A2".

En tanto, la calificación de depósitos de corto plazo en moneda local y las calificaciones provisionales del programa de deuda senior de corto plazo en moneda local y extranjera fueron bajadas a "Prime-2" de "Prime-1", y las calificaciones de depósitos de largo y corto plazos en moneda extranjera de "A3/Prime-2".

También bajó las calificaciones de emisor de largo y corto plazo en escala global, moneda local de Acciones y Valores, SA (Accival) a "A3/Prime2", aunque la perspectiva es estable. "Excepto por la BFSR de Banamex, la cual se encuentra en revisión para posible baja, la perspectiva del resto de las calificaciones permanece estable".