MEDIO: PORTAL TERRA
FECHA: 01/AGOSTO/2012

Comunicación Financiera

terra NOTICIAS

FITCH RATIFICA CALIFICACíÓN AAA(MEX) A LAS EMISIONES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE BCI EN MÉXICO

>> MONTERREY, N.L. (AGOSTO 01, 2012): FITCH RATINGS RATIFICÓ LAS CALIFICACIONES DE LAS EMISIONES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES (CBS) DE LARGO PLAZO EMITIDAS EN MÉXICO POR EL BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES, S.A. (BCI) COMO SE MUESTRA A CONTINUACíÓN: -- EMISíÓN BCI 11 POR UN MONTO DE $2,000,000,000.00 (DOS MIL MILLONES DE PESOS) RATIFICADA EN AAA(MEX) -- EMISíÓN BCI 12 POR UN MONTO DE $1,000,000,000.00 (UN MIL MILLONES DE PESOS) RATIFICADA EN AAA(MEX) LA RATIFICACíÓN DE LAS CALIFICACIONES ES CONSECUENCIA DE LA MISMA ACCíÓN LLEVADA A ACABO EN LAS CALIFICACIONES EN ESCALA INTERNACIONAL DE BCI, LAS CUALES FUERON RATIFICADAS EN A- Y F1, CON PERSPECTIVA CREDITICIA ESTABLE.

DICHA CALIFICACIONES REFLEJAN LA FUERTE FRANQUICIA LOCAL DE BCI, LAS MEJORAS INTRODUCIDAS A SU BASE DE CAPITAL, ADMINISTRACíÓN DE BALANCE Y DE LIQUIDEZ, ASÍ COMO LA DIVERSIFICACíÓN DE PASIVOS EN EL EXTERIOR, FACTORES QUE FORTALECEN SU FLEXIBILIDAD FINANCIERA. LA ENTIDAD HA SOSTENIDO UN ESTABLE DESEMPEÑO A TRAVÉS DEL CICLO ECONÓMICO, JUNTO CON UNA CONTRIBUCíÓN BALANCEADA DE INGRESOS Y UNA VISíÓN CREDITICIA RELATIVAMENTE CONSERVADORA, ELEMENTOS QUE EN OPINíÓN DE FITCH SE MANTENDRÍáN A MEDIANO PLAZO PARA ENFRENTAR UN CRECIMIENTO SOSTENIBLE BAJO ESCENARIOS DE MENOR RETORNO.

LAS CALIFICACIONES EN ESCALA INTERNACIONAL DE BCI TIENEN PERSPECTIVA ESTABLE Y PRESIONES A LAS MISMAS Y QUE PUDIERAN DERIVAR EN CAMBIOS PARALELOS A LAS CALIFICACIONES DE LAS EMISIONES DE DEUDA EN MÉXICO PROVENDRÍáN DE UN DETERIORO EN SUS INDICADORES DE CAPITALIZACíÓN, QUE SON MENORES A LOS DE OTROS BANCOS CALIFICADOS INTERNACIONALMENTE EN LA MISMA CATEGORÍá.

AUNQUE LA UTILIDAD OPERATIVA SOBRE ACTIVOS PROMEDIO DECRECíÓ HASTA UN 1.88% A MAYO DEL AÑO 2012 RESPECTO AL MISMO PERÍóDO DEL AÑO ANTERIOR (2.37%), ÉSTA TODAVÍá SE ENCUENTRA DENTRO DEL PROMEDIO DE LOS ÚLTIMOS TRES AÑOS (1.87% ENTRE DIC 2009 Y DIC 2011), NIVEL QUE FITCH CONSIDERA ADECUADO PARA UNA ENTIDAD DE SU CLASE, ESPERÁNDOSE LA ESTABILIZACíÓN DE LOS INGRESOS E INDICADORES DE RENTABILIDAD NETOS DE RIESGO HACIA EL SEGUNDO SEMESTRE DEL AÑO 2012. A MAYO 2012, EL ROA SE REDUJO DEBIDO A QUE EL COSTO DE FONDEO ASENTÓ SU TENDENCIA ALCISTA QUE TRáÍá DESDE EL SEGUNDO SEMESTRE DE 2011, POR UNA MENOR VARIACíÓN DE LA INFLACíÓN, EN CONJUNTO AL COSTO DE MANTENER UNA MAYOR BASE DE LIQUIDEZ, FACTORES QUE HAN GENERADO UNA CONTRACCíÓN DEL MARGEN FINANCIERO NETO.

BCI HA IMPLEMENTADO UNA SERIE DE MEJORAS EN EL PROCESO DE ORIGINACíÓN Y SEGUIMIENTO DE CARTERA COMERCIAL EVALUADA INDIVIDUALMENTE, LO CUAL DEBERÍá MODERAR A MEDIANO PLAZO EL IMPACTO OCASIONADO SOBRE LA CALIDAD DE CARTERA QUE HAN TENIDO ALGUNAS EXPOSICIONES QUE AFECTARON AL SISTEMA FINANCIERO. DE ESTA FORMA, LOS MAYORES RIESGOS DE LA CARTERA INDIVIDUAL HAN REDUCIDO SU IMPORTANCIA RELATIVA, ACOTANDO EL POTENCIAL IMPACTO EN RESULTADOS Y CALIDAD DE ACTIVOS QUE PODRÍá TENER A FUTURO EL DETERIORO DE ESTOS. A MAYO 2012, LOS MAYORES 20 DEUDORES CONCENTRAN EL 12.3% DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS CORPORATIVOS Y COMERCIALES (15.8% A MAYO 2011) Y 0.77 VECES (X) DEL CAPITAL (0.99X A MAYO 2011). EN LA MISMA FECHA, SE REGISTRARON MAYORES COSTOS DE CRÉDITO VINCULADOS A LA RECLASIFICACíÓN DE UN DEUDOR COMERCIAL QUE AFECTÓ A TODO EL SISTEMA FINANCIERO, JUNTO CON EL ALZA EN LOS CASTIGOS NETOS DE LA BANCA DE CONSUMO. CONSECUENTEMENTE, EL GASTO EN PROVISIONES CONSUME UN 36.63% DE LA UTILIDAD OPERATIVA ANTES DE PROVISíÓN (29.01% A MAYO 2011), CON LO CUAL RETOMA EL NIVEL PROMEDIO DE 36.02% EXHIBIDO ENTRE EL PERIODO DE DIC 2008 Y DIC 2011.

EL CAPITAL DE BCI SE INCREMENTÓ FUERTEMENTE A PARTIR DEL AÑO 2008. DESDE ESE AÑO, LA ESTRATEGIA DE GESTíÓN DE CAPITAL DETERMINÓ LA REINVERSíÓN DEL 70% DE LAS UTILIDADES, LLEVANDO LA TASA DE GENERACíÓN INTERNA DE CAPITAL HASTA UN 14.05% EN PROMEDIO ENTRE DIC 2008 Y DIC 2011 (19.71% A MAYO 2012). LOS INDICADORES FITCH CORE CAPITAL Y TIER I DE CAPITAL REGULATORIO SOBRE ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO SE FORTALECIERON (8.81% Y 9.47%, RESPECTIVAMENTE, A MAYO 2012), COMPARANDO FAVORABLEMENTE CON LA MAYORÍá DE SUS PARES EN ESCALA NACIONAL. EN OPINíÓN DE FITCH, LA ENTIDAD SE ENCUENTRA ADECUADAMENTE POSICIONADA PARA CONTINUAR FORTALECIENDO SU BASE DE CAPITAL CON MIRAS A LA IMPLEMENTACíÓN DE BASILEA III.

LA BASE LIQUIDEZ REFLEJA UN PERFIL CONSERVADOR Y ÉSTA SE HA FORTALECIDO SISTEMÁTICAMENTE LUEGO DE LA CRISIS DE 2008. A PARTIR DE ENTONCES SE CONFORMÓ UNA RESERVA DE LIQUIDEZ DESTINADA A ENFRENTAR UNA

CRISIS SEVERA, COMPUESTA DE EFECTIVO E INSTRUMENTOS FINANCIEROS FACTIBLES DE SER INTERMEDIADOS CON EL BANCO CENTRAL. DICHA BARRERA DE LIQUIDEZ, A CONTAR DE JULIO DE 2012, FUE INCREMENTADA EN MEDIO DE LA MAYOR VOLATILIDAD EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES Y DEL ENCARECIMIENTO DEL FONDEO EXTERNO. A MAYO 2012 LOS FONDOS MANTENIDOS EN EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS (8.55% DEL ACTIVO) MÁS TÍTULOS DE VALORES (16.17% DEL ACTIVO) REPRESENTAN UN 24.7% DEL ACTIVO (22.9% A MAYO 2011) SIMILAR AL PROMEDIO DE LOS ÚLTIMOS CUATRO AÑOS (23.2% PROMEDIO DE AÑOS TERMINADOS ENTRE DIC 2008 Y DIC 2011). ASIMISMO, LA RELACíÓN DE ACTIVOS LÍQUIDOS SOBRE DEPÓSITOS Y OTROS FONDOS DE CORTO PLAZO ALCANZÓ UN 27.4% A MAYO 2012 (26.9% PROMEDIO EN 2011).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES ES UN BANCO UNIVERSAL QUE OCUPA LA CUARTA POSICíÓN DEL SISTEMA BANCARIO CHILENO CON 12.57% DE LAS COLOCACIONES A CLIENTES, 14.77% DE LOS SALDOS VISTA Y 15.17% DE LAS UTILIDADES A MAYO 2012. OPERA CON 8 FILIALES, UNA RED DE DISTRIBUCíÓN DE 379 PUNTOS DE CONTACTO COMERCIAL EN EL PáíS MÁS 5 EN EL EXTERIOR, Y 1,372 CAJEROS AUTOMÁTICOS. LA FAMILIA YARUR CONTROLA A TRAVÉS DE UN PACTO DE ACCIONISTAS EL 63.81% DE LAS ACCIONES DE BCI, MIENTRAS QUE UN 8.03% SE ENCUENTRA EN MANOS DE FONDOS DE PENSIONES Y 28.16% SE TRANSA EN EL MERCADO (FREE FLOAT). INDIVIDUALMENTE, EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C. ES EL PRINCIPAL ACCIONISTA CON UN 53.63% DEL BANCO.

CONTACTOS FITCH RATINGS: SANTIAGO GALLO (ANALISTA LÍDER) DIRECTOR BUENOS AIRES, ARGENTINA ABRAHAM MARTÍNEZ (ANALISTA SECUNDARIO) DIRECTOR MARIA RITA GONALVES (PRESIDENTE DEL COMITÉ DE CALIFICACíÓN) DIRECTOR SENIOR RELACíÓN CON MEDIOS: DENISE BICHARA, DENISE.BICHARA@FITCHRATINGS.COM, MONTERREY, N.L.

LAS CALIFICACIONES ANTES SEÑALADAS FUERON SOLICITADAS POR EL EMISOR, O EN SU NOMBRE, Y POR LO TANTO, FITCH HA RECIBIDO LOS HONORARIOS CORRESPONDIENTES POR LA PRESTACíÓN DE SUS SERVICIOS DE CALIFICACíÓN.

LA INFORMACíÓN FINANCIERA CONSIDERADA PARA LA CALIFICACíÓN CORRESPONDE AL 31 DE MARZO DE 2012.

LA ÚLTIMA REVISíÓN DE LAS CALIFICACIONES DE BCI FUE EL 31 DE JULIO DE 2012.

LA INFORMACíÓN UTILIZADA EN EL ANÁLISIS DE ESTA CALIFICACíÓN FUE PROPORCIONADA POR BCI Y/O OBTENIDA DE FUENTES DE INFORMACíÓN PÚBLICA. PARA MAYOR INFORMACíÓN SOBRE BCI, ASÍ COMO PARA CONOCER EL SIGNIFICADO DE LA CALIFICACíÓN ASIGNADA, LOS PROCEDIMIENTOS PARA DAR SEGUIMIENTO A LA CALIFICACíÓN, LA PERIODICIDAD DE LAS REVISIONES, Y LOS CRITERIOS PARA EL RETIRO DE LA CALIFICACíÓN, PUEDE VISITAR NUESTRAS PÁGINAS WWW.FITCHMEXICO.COM Y WWW.FITCHRATINGS.COM LAS CALIFICACIONES MENCIONADAS ANTERIORMENTE, CONSTITUYEN UNA OPINíÓN RELATIVA SOBRE LA CALIDAD CREDITICIA DEL BANCO, EN BASE AL ANÁLISIS DE SU TRAYECTORIA Y DE SU ESTRUCTURA ECONÓMICA Y FINANCIERA SIN QUE ESTA OPINíÓN SEA UNA RECOMENDACíÓN PARA COMPRAR, VENDER O MANTENER CUALQUIER INSTRUMENTO COLOCADO EN EL MERCADO DE VALORES.

LA INFORMACíÓN Y LAS CIFRAS UTILIZADAS PARA LA DETERMINACíÓN DE ESTAS CALIFICACIONES, DE NINGUNA MANERA SON AUDITADAS POR FITCH MÉXICO, S.A. DE C.V., POR LO QUE SU VERACIDAD Y AUTENTICIDAD SON RESPONSABILIDAD DE LA EMISORA Y/O DE LA FUENTE QUE LAS EMITE.

LAS METODOLOGÍáS UTILIZADAS POR FITCH RATINGS PARA ASIGNAR ESTA CALIFICACíÓN SON: - METODOLOGÍá DE CALIFICACíÓN GLOBAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS, AGOSTO 16, 2011.

TODAS LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE FITCH ESTAN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE:HTTP://WWW.FITCHMEXICO.COM/. ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACíÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB WWW.FITCHMEXICO.COM. LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍáS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FITCH, Y LAS POLITICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERESES, BARRERAS PARA LA INFORMACíÓN PARA CON SUS AFILIADAS, CUMPLIMIENTO, Y DEMÁS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBíÉN DISPONIBLES EN LA SECCíÓN DE CÓDIGO DE CONDUCTA DE ESTE SITIO.