

Banamex sigue siendo el banco mejor calificado de México: Alejandro García

MARICARMEN CORTES: Tenemos en la línea a Alejandro García, él es el director de Instituciones Financieras de Fitch Ratings, cómo estás Alejandro, muy buenas noches.

ALEJANDRO GARCIA: Hola Maricarmen, muy buena noches, cómo estás.

MARICARMEN CORTES: Estábamos comentando que hoy una de las notas relevantes del día es precisamente que ustedes decidieron mantener la calificación de Banamex sin cambio, y ustedes son una de las principales evaluadoras a nivel internacionales. A pesar de todo el escándalo de Oceanografía, a pesar de este fraude de 400 millones de dólares y la pérdida del 2 por ciento de su capital contable, cuéntenos un poquito las razones por las cuales mantienen la calificación de Banamex.

ALEJANDRO GARCIA: Claro que sí Maricarmen, con mucho gusto. Precisamente uno de los fundamentos que hemos manifestado continuamente para hablar de la calificación de Banamex, que dicho sea de paso es la más alta que tenemos en México, está en la categoría A en la escala internacional, uno de los fundamentos principales que hemos aludido, precisamente para el mantenimiento de esta calificación, es que Banamex tiene una muy sólida franquicia y un perfil de negocios sumamente diversificado que precisamente para lo que permite esa diversificación y esa franquicia amplia, es el que le brinda una capacidad de absorber con mayor comodidad impactos de eventos inesperados de esta naturaleza como puede ser el problema que se ha presentado en los últimos días o que ha surgido en los últimos días con la exposición del banco a esta empresa de Oceanografía.

Dado la alta base de capital que tiene la institución, su fuerte y recurrente generación de utilidades pues y aun cuando se presente un evento de esta naturaleza, en un monto que sabemos que ha sido por cantidades sustanciales, aún así el impacto en el banco ha sido relativamente moderado, obviamente el banco tiene la capacidad de reconocer ese cargo por la parte que podría no recuperar por esta exposición de esta entidad, y aun así genera utilidades positivas que obviamente se ven reducidas por este cargo que ha tenido que reconocer, pero no hay impacto adicional en el resto de los fundamentos de la institución, como te mencionaba tanto en la base del capital como en el perfil de liquidez y fondeo de la institución.

MARCO ANTONIO MARES: Nos pueden comentar respecto a lo que están registrando o de lo que se están registrando a nivel internacional, ¿qué tanto la investigación que tengo entendido también se ha iniciado en Citi, en Estados Unidos, y la subsidiaria de Banamex en Estados Unidos, pudiera hacer variar esta apreciación que hoy tienen en Fitch?

ALEJANDRO GARCIA: Lo que te diría que son asuntos separados, lo que pudiera ocurrir con Citigroup en Estados Unidos y algunas de sus subsidiarias, que son las que más recientemente se han mencionado como parte de una investigación alterna, es distinto a lo que están ocurriendo en el caso de Banamex, por esta situación en particular, inherente a lo que es al caso de Oceanografía. Aquí ha sido en términos concretos, hablando de cantidades brutas, podríamos decir que lo que ha manifestado Banamex, en el caso de su exposición a Oceanografía, es que tenía, digamos, una exposición total de aproximadamente 8 mil millones de pesos, que como lo ha manifestado el banco era mayoritariamente a través del descuento de cuentas por cobrar o de facturas con Pemex, que derivado de las investigaciones o de los eventos de las últimas semanas, son los que se pudo inferir que una buena parte de esas eran fraudulentas.

La parte que ha reconocido Banamex que podría no recuperar son cerca de 5 mil millones de pesos en términos brutos que, como el banco lo ha manifestado, dado que también hay un neteo inherente a los gastos de operación asociados a esos créditos y sobre todo por el efecto fiscal a favor, al tomar el cargo, esa exposición o el cargo que tenga que tomar la institución, son de cerca de 3 mil millones de pesos, y ese es el cargo que se ha pasado por resultados, de tal forma que precisamente la acción que nosotros hemos tomado o la declaración de que no tiene implicaciones materiales en el perfil financiero de Banamex, y que por tanto no tiene afectación directa sobre su calificación, es inherentemente a este asunto de Oceanografía y por la exposición que tiene el banco.

Como mencionaba de las otras subsidiarias o de las otras entidades que pudieran tener una relación con Banamex, más bien son subsidiarias de su casa matriz, de Citigroup, esos son eventos separados.

JOSE YUSTE: Sobre este tema, lo que comentabas, desde luego pasa muy bien por saber después de este fraude de 400 millones de dólares, cómo queda Banamex, queda al parecer bien capitalizado, a pesar de esto queda bien capitalizado y no tiene problemas de cartera vencida, pero cuéntenos qué vieron en esos indicadores.

ALEJANDRO GARCIA: Efectivamente, como lo manifestó el banco cuando anunció la magnitud del impacto José, esto significa el cargo que han tenido que tomar por esta exposición de Oceanografía de aproximadamente el 2 por ciento del capital del banco, y dicho sea de paso precisamente la posición de capital de Banamex, es una de las más sólidas y de las más consistentemente estables que hemos visto entre los bancos mexicanos, porque además hay que recordar es un capital elevado y compuesto íntegramente por lo que denominamos capital común, que es a final de cuentas el patrimonio del accionista en este caso de Citigroup.

No hay instrumentos de cuasi capital o híbridos o de otra naturaleza que pudieran significar capital complementario, y sí bien obviamente el cargo en resultados tiene un efecto en el neto del capital de la institución, en realidad sigue manteniendo la medida de lo que nosotros llamamos el capital fundamental se mantiene en un rango entre 13.7 y 14 por ciento, dependiendo del punto fino del impacto de esto. Pero estimamos que ya en base a proforma, habiendo tomado este efecto, este índice de capital fundamental va a estar muy cercano al 14 por ciento de los activos ponderados.

MARICARMEN CORTES: En cuanto a que van a seguir monitoreando muy cerca la gestión de riesgos y controles internos, que evidentemente fallaron en un fraude de esta naturaleza, pues aparte de que pueda haber varias personas involucradas dentro de Banamex, falló el que tendría que haber estado revisando con Pemex que las facturas fueran originales, el control del riesgo. Antes de regresar del corte Marco nos explicaba que es una operación de factoraje en el que Pemex a lo mejor no estaba enterado, pero bueno en Banamex deberían de haber sabido qué estaba pasando. Cuando ustedes hablan de monitoreo de cerca de la gestión de riesgo y controles internos, aquí sí podría implicar que en un momento dado pudiera llegar a bajar la calificación si se determina que una vez terminada la investigación, se llegó a un nivel muy alto dentro del banco o alto.

ALEJANDRO GARCIA: Yo lo que diría Maricarmen es que mas que asociado a esta investigación, al final de cuenta como bien conoces también, la calificación es una opinión sobre el nivel de riesgo crediticio de una institución, en este caso de Banamex, que considera para determinar esta calificación tanto aspectos cuantitativos, algunos de los fundamentos financieros de los que hemos hablado, pero también en una parte cualitativa porque precisamente pensamos a largo plazo un elemento fundamental de la capacidad de pago de la institución, está también muy directamente vinculada con la gestión de la administración, con el apetito de riesgo, entonces claramente cuando hablamos de una calificación, insisto una de las más altas que tenemos en bancos de mercados emergentes y la más alta que tenemos en México, claramente está influenciada por lo

que usualmente son controles muy rigurosos en la originación de créditos, en el seguimiento y en general en los procesos de controles internos.

Lo que diría más bien es que en el supuesto en que estamos trabajando es que este es un evento aislado que obviamente cuando hay un asunto de un fraude o de un falseo de la información, puede afectar a una institución por muy buenos controles que tenga, sabemos que en este asunto cuando se ha tratado de fraudes o de falseo de información, no es el primer caso que hemos visto, y lamentablemente la historia nos indica que tampoco va a ser el último, entonces aquí más bien es la capacidad que tiene que demostrar el banco de absorber financieramente este impacto sin que sea una afectación mayor en su perfil crediticio, y sobre todo que el banco sea capaz de demostrar que esto sea un evento aislado y que en el resto de su operación sigue actuando con estándares adecuados, tanto en su la originación y recepción de créditos como en todos los proceso de controles internos y la interacción con sus clientes.

MARCO ANTONIO MARES: Sí Alejandro y bueno nos comentabas que se mantiene la calificación, nos decías que la calificación actual de Banamex está en A, se mantiene en ese nivel, y si nos haces una comparación de cómo están otros bancos del mismo rango para que podamos observar comparativamente de qué estamos hablando.

ALEJANDRO GARCIA: Por supuesto, la calificación A para Banamex es la más alta que tenemos para un banco en México, seguida muy de cerca por la calificación de BBVA Bancomer que está en el nivel de A-, ligeramente debajo de ellos viene, ya en una escala distinta, en BBB+ Banco Santander México, y en esa categoría de las BBB tenemos otras entidades hablando de las sistémicamente importantes como Banorte, HSBC, insisto hablando exclusivamente de su perfil financiero.

A su vez, la calificación A de Banamex compara también por encima de otras entidades regionales que son una referencia en el sector financiero como los dos más grandes bancos privados brasileños, estos también están en el nivel de A- que es el mismo que tiene BBVABancomer, es decir Banamex sigue estando a un nivel por encima de estas entidades.

Y Banamex, a nivel regional, solo está por debajo de Santander Chile, que es la institución más altamente calificada que tenemos en la región en un nivel de A+.

JOSE YUSTE: Muchas gracias Alejandro García, director de Instituciones Financieras de Fitch.

ALEJANDRO GARCIA: Al contrario, buenas noches.