



## Moody's señala fragilidad de Banamex

*La debilidad del banco en el presunto fraude de Oceanografía puede impactar más sus ganancias, dice; la vulnerabilidad también limita al banco a beneficiarse del entorno de México, añade.*

### CIUDAD DE MÉXICO (CNNExpansión) —

La debilidad mostrada en la administración y medición de riesgos de Banamex en el caso del presunto fraude del que fue objeto por parte de Oceanografía incrementa el riesgo de más cargos que reduzcan sus ganancias, lo que pudiera afectar la capacidad del banco para mantener sanos niveles de capitalización, dijo este miércoles la agencia Moody's.

La vulnerabilidad limita "la capacidad del banco para incrementar sus volúmenes de negocio y beneficiarse del mejor entorno operativo de México", añadió la empresa.

### Artículo relacionado: [Negocio de Oceanografía depende de Pemex](#)

Moody's confirmó la calificación de solidez financiera de bancos de Banamex (BFSR por sus siglas en inglés) en C-, que corresponde a una evaluación del riesgo crediticio base (BCA por sus siglas en inglés) intrínseca de baa1.

La calificadora colocó el 12 de febrero en revisión la BFSR intrínseca de Banamex ante la sólida capacidad de generación de utilidades del banco que deriva de su amplia y bien diversificada franquicia en México, su acceso a depósitos estables y extensos de sus actividades principales que soportan altos márgenes, y las mejoras esperadas en el entorno operativo del banco.

"Sin embargo, la presión a la alza que generaron estos factores sobre la BFSR del banco fueron neutralizados por los recientes efectos negativos de un inesperado cargo de 235 millones de dólares estadounidenses al gasto operativo del banco de 2013, en relación a un supuesto fraude en su segmento de negocios de factoraje", puntualizó.

Moody's manifestó este miércoles que la perspectiva de la calificación del banco es estable y refleja sus expectativas de que la rentabilidad e indicadores de capitalización del banco se recuperarán en los próximos 12 a 18 meses, mientras la financiera mantiene extensos depósitos y altos márgenes en sus actividades principales.

Banamex registró un impacto de 3,177 millones de pesos (mdp) en su utilidad neta del cuarto trimestre de 2013 por el presunto fraude Oceanografía, una de las principales proveedoras de la paraestatal Pemex.

La exposición de Banamex a la compañía era de 7,650 mdp al 31 de diciembre pasado a través de un programa de descuentos de cuentas por cobrar y de unos 430 mdp en créditos directos y cartas de crédito.

Banamex estima "que puede sustentar la validez de aproximadamente 2,420 millones de pesos en cuentas por cobrar a Pemex al 31 de diciembre de 2013, de los 7,650 millones de pesos previamente mencionados", de acuerdo con un comunicado enviado el lunes.

### Artículo relacionado: [Oceanografía resta 3,177 mdp a Banamex](#)

El 11 de febrero de 2014, la Secretaría de la Función Pública (SFP) anunció [la inhabilitación de Oceanografía](#) para celebrar nuevos contratos con el Gobierno por poco más de 21 meses, por lo que Banamex inició junto con Pemex una revisión del financiamiento otorgado a la compañía y del programa de cuentas por cobrar durante los últimos años.

Como consecuencia de estas revisiones, la paraestatal informó a Banamex el 20 de febrero que una porción significativa de las cuentas por cobrar a Pemex registradas por Banamex en el programa eran fraudulentas, y que las cuentas por cobrar válidas eran sustancialmente inferiores a los 7,650 mdp.

Entre 1999 y 2013, Oceanografía obtuvo poco más de 160 licitaciones públicas nacionales e internacionales para proveer servicios y obra pública, principalmente para Pemex y su subsidiaria Exploración y Producción (PEP), relacionados con labores de inspección, monitoreo, reforzamiento, mantenimiento, flete, transportación, hospedaje, alimentación, rehabilitación de pozos y construcciones.

Artículo relacionado: Oceanografía, la preferida de Pemex

El viernes pasado, Citigroup Inc dijo que descubrió un fraude en contra de su filial mexicana Banamex relacionado con la firma de servicios petroleros Oceanografía por lo que recortó su ganancia neta de 2013 en 235 millones de dólares (mdd).

Moody's también afirmó este miércoles las calificaciones de depósitos y de deuda senior quirografaria en escala global, moneda local de Banamex en A2, así como la calificación provisional (P) del programa de deuda senior en moneda local y extranjera de A2.

Y confirmó la calificación de depósitos en moneda extranjera de Banamex en A3 y las calificaciones de depósitos en moneda local y extranjera de Prime-1 y Prime-2, respectivamente. Ahora la perspectiva de todas estas calificaciones es estable.

El martes, la agencia Fitch cuestionó el manejo de riesgos en Banamex tras divulgarse el presunto fraude.

"Fitch considera que este evento es negativo desde una perspectiva de manejo de riesgos y controles internos, lo que la agencia monitoreará de cerca", dijo la firma en un comunicado.