

En Primer Plano

VALORES Y DINERO

EDITORIA: Ana María Rosas
COEDITORIA: Gloria Aragón

valores@eleconomista.com.mx

Tel.: 5237-0704

eleconomista.mx

La historia de una sofipo que fue considerada entre las mejores empresas del país

» 2006

Un grupo de inversionistas funda Ficrea, para ofrecer servicios financieros.

» Junio del 2008

La CNBV autoriza su operación como sociedad financiera popular (sofipo).

» Mayo del 2010

Luego de presentar graves problemas financieros, Ficrea es adquirida por Grupo Trade, propiedad de Rafael Antonio Olvera Amezcua, principal implicado en el fraude que la sofipo hizo a sus más de 6,800 ahorradores.

» Abril del 2012

HR Ratings declara a Leadman Trade como empresa de moderada seguridad para el pago de obligaciones.

» Febrero del 2013

Ficrea difunde su discurso de querer convertirse en banco de nicho. Su director general, Sergio Ortiz Valencia, afirma incluso que sólo era cuestión de unos meses para obtener la autorización de la CNBV.

» 2013-2014

Ficrea lleva a cabo una campaña publicitaria, con actores, periodistas y deportistas.

» Marzo del 2014

Se reporta que la sofipo cuenta con un nivel de operación I, el más bajo.

IRREGULARIDADES EVITARON UNA EVALUACIÓN CLARA DE SOLVENCIA

Ficrea, el fraude que puso a prueba la supervisión de la CNBV

Un reporte de HR Ratings del 2012 ya daba cuenta de las irregularidades en las operaciones de Leadman Trade y recomendaba a la autoridad vigilar la triangulación de recursos con la sofom

Fernando Gutiérrez
EL ECONOMISTA

UN BUEN CEO debe ser constante, dedicado y profesional en lo que hace; debe diseñar las estrategias de negocio según el tipo de empresa donde se encuentre; ante una crisis debe analizar su origen, buscar la forma de encontrarle soluciones, pero lo más importante es convertirla en una oportunidad. Éstas son algunas de las respuestas que en febrero del 2014 daba Sergio Ortiz Valencia, entonces director de Ficrea, a *CNN Expansión*, luego de que esa revista de negocios eligiera al intermediario financiero como una de las 500 mejores empresas de México.

Nueve meses después, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) informaba que la segunda sociedad financiera popular (sofipo) más grande del país, sólo por debajo de Libertad Servicios Financieros, sería intervenida gerencialmente tras comprobarse que defraudó a más de 6,876 ahorradores por 2,700 millones de pesos, justo bajo la administración de este hombre, que 12 meses antes daba lecciones de cómo ser un buen empresario y defendía sus 49 años de experiencia en el sector financiero.

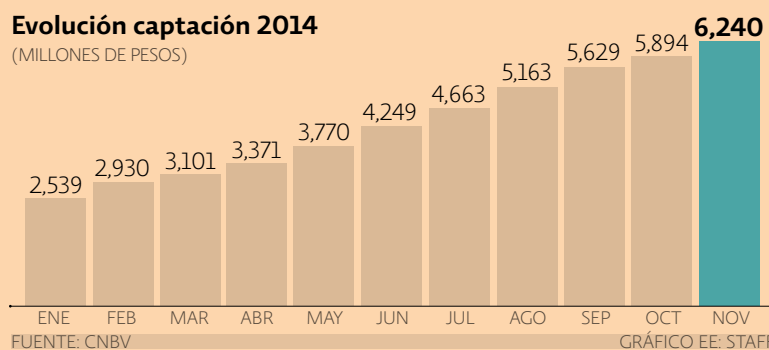
La característica de los ahorradores de Ficrea es que había muchos jubilados atraídos por los al-

CRECIMIENTO DESMEDIDO

La captación de la sofipo mostró un crecimiento de 165% en 11 meses, apoyada en una estrategia de adquisición de carteras de promotores, una campaña intensa de publicidad y una agresiva política de atractivas tasas de interés.

Evolución captación 2014

(MILLONES DE PESOS)



FUENTE: CNBV

GRÁFICO EE: STAFF



Ficrea ofrecía rendimientos altos.

FOTO EE: ARCHIVO



Sergio Ortiz Valencia, director de Ficrea. FOTO EE: ARCHIVO

POR QUÉ LA INTERVIENEN

Al hacer pública la intervención de la sofom, en la que se presumía posible lavado de dinero, Jaime González Aguadé, presidente de la CNBV, informó que, derivado de una visita de inspección, que inició el 3 de marzo y concluyó el 2 de junio del 2014, se rea-

lizaron tres observaciones:

Capitalización. Ficrea registró en su contabilidad aportaciones para futuros aumentos de capital del principal accionista, Rafael Antonio Olvera Amezcua, con recursos provenientes de la misma sociedad, lo que afectó la solvencia y liquidez de la sofipo.

Manipulación. La sofipo registró indebidamente en su contabilidad ingresos por intereses derivados del alza "unilateral" de sus tasas de intereses a sus propios acreditados sin contar con la documentación debida. Además, la entidad incurrió en gastos de administración y promoción que no tenían la desagregación o detalle al ser erogados a través de su empresa filial Baus and Jackman.

Operaciones indebidamente con personas relacionadas. La CNBV detectó que Ficrea celebró operaciones no permitidas para una sofipo con su empresa filial Leadman Trade, también propiedad de Olvera Amezcua.

Además de estas tres observaciones, como parte de la visita especial en materia de prevención de lavado de dinero, que inició en junio y terminó en agosto del 2014, se identificaron "graves" irregularidades, por ejemplo: existencia de clientes de alto riesgo; falta de clasificación por grado de riesgo; fallas en la identificación del origen de los recursos y propietarios reales de las cuentas, entre otras.

"Todas estas situaciones irregulares impedían a la CNBV tener una

evaluación clara sobre la solvencia y operación sana y estable de la sofipo, las cuales motivaron su intervención", informó Aguadé a legisladores el pasado 16 de enero durante una comparecencia.

Ficrea respondió a las observaciones señaladas, pero la respuesta no fue de fondo, por lo que la Junta de Gobierno de la CNBV determinó la intervención de Ficrea.

EL MODUS OPERANDI

El pasado 7 de noviembre, la CNBV anunció la intervención de Ficrea para salvaguardar la estabilidad financiera de la sofipo.

Se identificó la forma y el monto del desvío de recursos que la administración de Ficrea realizaba hacia las empresas relacionadas que no eran supervisadas por la CNBV, por 5,900 millones de pesos.

Con respecto al modus operandi para cometer el fraude, el cliente de la sofipo firmaba dos adeudos, pero recibía el monto suscrito en una sola exhibición. El primero consistía en un crédito simple con Ficrea y el segundo era un contrato de arrendamiento puro con Leadman Trade.

Al mismo tiempo, el cliente tenía que firmar una carta de instrucción que autorizaba el envío de los recursos de la sofipo a Leadman Trade y construía y registraba una base de créditos para respaldar la información contable, que fue justo la parte en donde las autoridades de la CNBV detectaron que no había ningún sustento económico.

Con los recursos recibidos de Ficrea, Leadman Trade otorgó arrendamientos por 3,200 millones de pesos a valor contable.

La diferencia entre los 5,900 millones de pesos que recibió por parte de la sofipo y los 3,200 millones de los arrendamientos no se encontró en las cuentas de Leadman Trade, ya que esos recursos fueron utilizados para compra de bienes, gastos personales e inclusive para pagar gastos de las empresas de grupo Trade y transferencias al extranjero.

Es decir, los recursos captados de los ahorradores de Ficrea se utilizaban para fondar las operaciones de arrendamiento de Leadman Trade y para sufragar gastos que no estaban relacionados con la operación de la sofipo. Por lo que el total del desfaldo a la sofipo sumó 2,700 millones de pesos.

fernando.gutierrez@eleconomista.mx

» Marzo

La CNBV realiza una visita de inspección a la sofipo que terminó hasta el 2 de junio.

» Junio

La CNBV notifica a Ficrea los resultados de la visita. Concede 20 días para atenderlos.

» Septiembre

La Federación Atlántico Pacífico, organismo auxiliar en la supervisión de estas entidades, notifica a la CNBV el resultado de sus visitas y se plantean posibles acciones para proteger los intereses de los ahorradores.

» Noviembre

Ficrea es intervenida gerencialmente para evitar un deterioro mayor de sus activos.

» Diciembre

La CNBV determinó la liquidación de Ficrea por incumplir con la Ley del Ahorro y Crédito Popular tras comprobarse un desfaldo de 2,700 millones de pesos.

» Enero del 2015

La Interpol emite ficha roja contra el dueño de Ficrea, Rafael Olvera Amezcua, quien se presume se encuentra en Estados Unidos.

» 30 de enero

Se informa que el Fondo de Protección ha realizado 394 pagos de las 2,490 solicitudes de cobro recibidas y que protegen a los ahorradores de una sofipo hasta por 25,000 Udis (131,500 pesos aproximadamente).



Los trabajadores de Ficrea eran recompensados hasta con viajes cuando captaban a un buen cliente. FOTO EE: G. ESQUIVEL Y H. SALAZAR.

ERA EL GANCHO PARA ATRAER CLIENTES

“Estamos a un paso de ser banco”

Las nuevas inversiones estaban fuera de proporción

A PRINCIPIOS del 2013, cuando Ficrea ya había escalado hasta convertirse en una de las sofipos más grandes del país y ya comenzaba a incrementar su cartera de manera importante, así como sus montos de captación, su director, Sergio Ortiz Valencia, expresaba su interés por convertir a esta entidad en un banco.

“Falta que la autoridad nos dé la aprobación e ir brincando a otros niveles operativos para que podamos convertirnos en banco de nicho”, explicaba Ortiz Valencia.

Este discurso, que fue una constante en todas las entrevistas que dio a medios de comunicación entre el 2013 y el 2014, fue precisamente una de las principales armas que utilizaron los trabajadores de Ficrea para atraer a más clientes con inversiones fuera de proporción para una sofipo.

De acuerdo con datos del sector, estas entidades tienen un promedio de captación de 6,700 pesos por ahorrador.

BUEN PATRÓN

Un trabajador de Ficrea, que pidió no ser identificado, explicó que si lograban “amarrar” a un buen cliente, eran recompensados.

“Nos prometían viajes y bonos extras. La verdad no nos quejábamos. Ficrea era muy buen patrón. Trataba muy bien a la fuerza de ventas”, expuso.

Por otra parte, datos de la intervención destacan que la captación de Ficrea

en los primeros 11 meses del 2014 mostró un crecimiento muy importante, que se apoyó en una estrategia de adquisición de importantes portafolios de carteras.

Además, se basó en una intensa campaña y la incorporación de las tesorerías de empresas medianas y pequeñas, así como en su agresiva política de tasas de interés.

A principios del 2014 Ficrea comenzó una agresiva campaña de publicidad donde sus imágenes principales eran actores como Alfredo Adame e Israel Jaitovich, así como el campeón mundial de boxeo, Juan Manuel Márquez.

La campaña en medios hizo que Ficrea llamara la atención de muchas personas, sobre todo de la tercera edad, ya que prometía ganancias por arriba de 10% en pagarés con rendimientos líquidos al vencimiento, siempre y cuando se invirtieran montos por alrededor de 1 millón de pesos, una tasa muy por arriba del promedio en el mercado, tanto en bancos como en otras instituciones del sector financiero.

Finalmente, la CNBV desmintió a Ortiz Valencia, y una vez que se destapó el escándalo afirmó que nunca presentó una solicitud para emigrar a banco de nicho.

“Formalmente nunca presentaron nada a la comisión, pero tampoco hubiera sido en estas condiciones en las que operaba, no se hubiera autorizado”, reiteró Jaime González Aguadé.

6,876

era el número de ahorradores de Ficrea al momento de su intervención.

6,284

MILLONES de pesos sumaba la cartera total de crédito de Ficrea a octubre del 2014.

25,000

UDIS o 131,500 pesos es la cobertura del seguro de depósitos con el que cuentan los ahorradores de todas las sociedades financieras populares.

2,700

MILLONES de pesos que pertenecían a los ahorradores de Ficrea desvió el principal accionista de ésta, Rafael Olvera Amezcua.

40%

de los ahorradores de Ficrea, es decir 2,500 personas, lo cubrirá en su totalidad el seguro de depósitos.

REPORTE PUSO AL DESNUDO ANOMALÍAS

HR Ratings alertó desde 2012 sobre Grupo Trade

La calificadora reportó la triangulación de recursos

LA TRIANGULACIÓN de recursos que realizaba la sociedad financiera popular (sofipo) Ficrea a sus empresas subsidiarias, como Leadman Trade y Baus and Jackman, todas del Grupo Trade, había sido reportada por la calificadora HR Ratings desde abril del 2012.

Esta triangulación puso en riesgo la solvencia de la sofipo, ya que registraba una base de créditos para respaldar la información contable, que era la que la autoridad recibía, pero que no tenía ningún sustento económico.

De acuerdo con el reporte de 33 páginas que emitió la calificadora en abril del 2012 sobre Leadman Trade, a diciembre del 2011 la empresa propiedad de Rafael Olvera Amezcua, considerado el principal artífice del fraude de Ficrea, contaba con tres fuentes de fondeo, siendo la sofipo la de mayor relevancia.

“Leadman Trade tiene planeado reducir la concentración de su fondeo con Ficrea, de manera que actualmente se encuentra en proceso de búsqueda de nuevas líneas de fondeo con instituciones financieras y la banca de desarrollo”, revelaba el reporte de HR Ratings.

Según el informe, Leadman Trade forma parte del Grupo Trade en ese entonces conformado por dos empresas más, Baus and Jackman y Ficrea, “cada una especializada en distintos negocios”.

La participación accionaria de Leadman Trade se concentraba en un accionista: Rafael Antonio Olvera Amezcua, con 99.99%, quien también era el accionista mayoritario de Ficrea, mientras que 0.01% restante era de Carlos Pérez Grovas Enríquez, indica el reporte de HR Ratings.

La calificadora determinó que uno de los factores negativos en Leadman Trade era su limitado gobierno corporativo, compuesto por Olvera Amezcua y Grovas Enríquez, ya que carecía de consejeros independientes dentro de su administración. También mencionó como un factor negativo la falta



Jaime González, presidente de la CNBV. FOTO: ARCHIVO

de claridad y transparencia en sus estados financieros internos y dictámenes anuales.

“La mayoría de los directivos de Leadman Trade está en su cargo desde que se constituyó la empresa (21 de diciembre del 2000)”, acotaba el informe, aunque reconocía la experiencia de los directivos, pues la mayoría de ellos se había desempeñado en diferentes entidades financieras.

Leadman Trade —aclaraba HR Ratings— se constituyó con el objetivo principal de otorgar en arrendamiento maquinaria para la construcción de caminos, entre otros. La empresa proporciona el arrendamiento mediante la estructuración de operaciones, de acuerdo con las necesidades de sus clientes.

FICREA PONÍA PARCHES: CNBV

Cuando Jaime González Aguadé, presidente de la CNBV, fue cuestionado sobre este reporte que hacía énfasis en la triangulación de recursos de Ficrea, respondió: “Por supuesto que sabíamos que había esta relación con Leadman y con Ficrea (...) Le dijimos a la sofipo que estas operaciones no las podía hacer, fueron observadas por la CNBV antes del 2014. Pero como muchas otras observaciones que la CNBV hizo a Ficrea, les iba poniendo parches. Entonces, supuestamente, iba corrigiendo esas observaciones”, argumentó el funcionario en enero ante integrantes de la Comisión Permanente del Congreso durante una comparecencia sobre el caso Ficrea.