

Bajan calificación crediticia a Bankaool

Además, S&P Global Ratings coloca al banco en “revisión especial negativa”

domingo, 23 abril 2023 | 07:11

La calificadora de riesgo crediticio Standard and Poor’s Global Ratings (S&P) bajó la calificación al banco de origen chihuahuense denominado Bankaool (antes Unión Progreso), debido a presiones de liquidez y su bajo nivel de capitalización.

En días pasados, la agencia hizo pública la baja de calificación crediticia de largo plazo, la cual pasó de “mxB+” a “mxB-“. Además, colocó las calificaciones de largo y corto plazo en su listado de Revisión Especial (CreditWatch) con implicaciones negativas.

“En medio de importantes presiones en sus niveles de capitalización y liquidez, Bankaool firmó un acuerdo mediante el cual Grupo OMNI (no calificado) adquirirá la mayoría de las acciones del banco. Esperamos que en los siguientes días se vaya dando una transición a un nuevo equipo directivo. Esta transacción está sujeta a la aprobación de las autoridades financieras mexicanas y esperamos que se concrete en el corto plazo”, dice la evaluación de la calificadora.

“En nuestra opinión, el banco opera con políticas de liquidez agresivas considerando la alta concentración en su base de depósitos y su modesta posición de activos líquidos para afrontar alguna contingencia, así como condiciones de financiamiento más limitadas”, agrega en sus argumentos para disminuir la calificación. “Asimismo, observamos que sus niveles de capitalización se debilitan debido a las recurrentes pérdidas netas en ausencia de inyecciones de capital para compensarlas”.

El estatus de “revisión especial negativa” refleja una probabilidad, al 50 por ciento, de que bajen aún más las calificaciones, que podría ser en más de un nivel de la entidad durante los siguientes 90 días.

“Lo anterior podría suceder si no solventa las fuertes presiones que afronta en sus niveles de capital y liquidez en el segundo trimestre del año”, advierte S&P.

Bankaool acumula más de un año de operación con pérdidas, de acuerdo a sus propios estados de resultados, que hace públicos la institución y debe reportar de forma periódica a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, instancia reguladora federal.

Calificación fundamentada

En los fundamentos de la calificación a la baja en el largo plazo, S&P establece que el banco opera con políticas de liquidez agresivas considerando la alta concentración en su base de depósitos y su modesta posición de activos líquidos para hacer frente a una contingencia financiera o salida inesperada de recursos.

A pesar de que Bankaool mantiene una base de fondeo compuesta casi en su totalidad por depósitos de los cuales alrededor del 65 por ciento son depósitos minoristas y 35 por ciento mayoristas, estos se mantienen altamente concentrados por cliente.

“Actualmente, los cinco depositantes principales de Bankaool representan aproximadamente el 20 por ciento del total de su base de depósitos, mientras que casi la totalidad de los depósitos son de exigibilidad inmediata o a plazo con vencimiento menor a un año. Si bien, hasta ahora el banco ha logrado la renovación de gran parte de sus depósitos a plazo, consideramos que, con el modesto nivel de activos líquidos en su balance, estará en una posición muy vulnerable si este supuesto cambia”, considera.

“Al cierre de marzo de 2023, Bankaool mantenía un bajo saldo de efectivo y equivalentes, de 191 millones de pesos, los cuales representan únicamente el 4 por ciento de su base total de depósitos, mientras que para el sector bancario este indicador alcanza aproximadamente 16 por ciento.

“Además, notamos una diversificación de depósitos a nivel industria que es significativamente mejor en relación con la de Bankaool. Por todo lo anterior, revisamos nuestra evaluación de liquidez a moderada, considerando que el manejo de la liquidez de Bankaool es más agresivo al compararlo con el estándar del sistema bancario mexicano”, advierte la calificadora.

Capitalización de Bankaool, en picada

“Colocamos las calificaciones de Bankaool en Revisión Especial negativa para reflejar el constante debilitamiento de sus niveles de capitalización debido a las recurrentes pérdidas netas, y que éstas no han sido subsanadas en su totalidad mediante inyecciones de capital. Estimamos que, a pesar de un aumento en los volúmenes de negocio de Bankaool y la incorporación de nuevas líneas de negocio, el banco continuará reportando niveles de generación interna de capital limitados al menos durante 2023”, dice el reporte de prensa girado S&P.

La erosión a la debilitada base de capital del banco será la consecuencia de la interacción de los factores anteriores, de acuerdo con la previsión de riesgo crediticio. Por lo tanto, señala el documento, “proyectamos que nuestro índice de capital ajustado por riesgo (RAC, por sus siglas en inglés) proyectado para el cierre de 2023 podría caer por debajo de 7 por ciento desde 7.5 por ciento al cierre de 2022, lo que mostrará una marcada tendencia a la baja en comparación con niveles de años anteriores.

Dicha tendencia también se refleja en el Índice de Capitalización (Icap) con el que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores evalúa a la banca mexicana. En el caso de Bankaool, al cierre de marzo 2023 se ubicó en 12 por ciento, lo que muestra una caída desde el 14.8 por ciento reportado en marzo de 2022.

“Los nuevos accionistas del banco tienen el compromiso de fortalecer la posición financiera del mismo al brindarle nuevos recursos financieros (ya sea a través de inyecciones de capital, o bien, de financiamiento) que se podrían ver reflejados en balance, incluso antes de la aprobación regulatoria de la compra/venta de la institución”, dice S&P.

“Si así sucediera, podríamos revisar favorablemente nuestro escenario base y los niveles de RAC proyectado podrían seguir siendo consistentes con su evaluación de capital actual. Por el contrario, si no recibe dichos recursos y/o aportaciones, los niveles de capitalización y la posición de liquidez del banco para afrontar salidas inesperadas de recursos se podrían debilitar aún más, y en consecuencia, las calificaciones del banco bajarían más de un nivel en los próximos 90 días o menos”, agrega.

Indicadores deteriorados

En torno los activos improductivos de Bankaool (cartera vencida, bienes adjudicados y derechos de cobro), la calificadora señala que espera una mejora gradual de los mismos, sin embargo, considera que se mantendrán elevados y se compararán desfavorablemente con el promedio de la banca nacional.

“Proyectamos que nuestro índice de activos improductivos podría ubicarse debajo del 15 por ciento para el cierre de 2023. Esto, aunque sí representaría una mejora respecto a los niveles de 20 por ciento que Bankaool reportó durante el año anterior, seguirá reflejando niveles muy elevados de activos improductivos con relación al sistema bancario mexicano”, asegura el reporte.

Por otro lado, el banco mantiene una cobertura de reservas muy baja respecto a sus activos improductivos, de alrededor del 25 por ciento al cierre de marzo 2023, mientras que esta cifra se mantiene consistentemente por encima del 130 por ciento para el promedio nacional de la banca.

Aunque la calificación de S&P Global Ratings cita cifras del mes de marzo, públicamente sólo están disponibles los resultados financieros de Bankaool hasta el pasado mes de febrero en los reportes oficiales de la CNBV.

Según dicha información pública, entre febrero de 2022 y febrero de 2023, los indicadores fundamentales de Bankaool muestran un deterioro importante, lo cual es consistente para la evaluación negativa de la calificadora, que coloca al banco en su rating de calificaciones de grado especulativo.

En el lapso de ese año, el capital perdido es de mil 137 millones de pesos; el Rendimiento sobre Activos (ROA) bajó de 1.7 por ciento a -2.5 por ciento; el Rendimiento sobre Capital (ROE) cayó de 12.9 por ciento a -18.9 por ciento; y el Índice de Cobertura (Icor) bajó de 126 por ciento a 119 por ciento.

Asimismo, el Índice de Morosidad (Imor) creció de 2.1 a 3 por ciento el Costo de Captación subió de 4.7 por ciento en febrero del año pasado a 8.1 por ciento en el mismo mes de este año; el Índice de Capitalización en febrero de 2023 llegó a caer hasta 11.5 por ciento, a un punto de volver a ponerse en la condición crítica de hace dos años, cuando se colocó en 10.5 por ciento, el límite observable del organismo regulador nacional.

El deterioro en sus indicadores clave es coincidentes con los argumentos de la calificadora, que deja en una posición muy complicada al banco con orígenes chihuahuenses.

“Si bien la transacción con Grupo OMNI (una vez aprobada) podría venir con un fortalecimiento de la posición financiera de Bankaool a través de inyecciones de capital y/o nuevo fondeo, consideramos que, dadas las actuales condiciones de financiamiento limitadas y un entorno económico que se debilita, el banco se enfrenta a mayores retos que podrían seguir presionando su perfil crediticio en el corto plazo”, remata el documento de la calificación.