

MILENIO®

Transferencia fiduciaria de CIBanco reduce riesgos operativos y créditos respaldados: Moody's

El pasado 4 de julio cuando Hacienda inició el proceso para escindir el negocio fiduciario de estos dos bancos, tras los señalamientos de lavado de dinero por parte del Tesoro de EU.

[Jordan Saucedo](#)

Ciudad de México / 07.07.2025 14:58:46

La transferencia del negocio fiduciario de **CIBanco** e **Intercam Banco** a las instituciones de banca de desarrollo mexicanas reducirá riesgos operativos de ambas instituciones y beneficiará a las emisiones de finanzas estructuradas y créditos respaldados sub-soberanos, indicó la agencia calificadora **Moody's**.

Fue el pasado 4 de julio cuando la **Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP)** inició el [proceso para escindir el negocio](#) fiduciario de estos dos bancos. Esto, tras los señalamientos de lavado de dinero por parte del **Departamento del Tesoro de Estados Unidos**.

La calificadora indicó que, entre las emisiones que revisó, **CIBanco** actúa como fiduciario para **45 por ciento** de las emisiones de finanzas estructuradas y **60 por ciento** de **créditos respaldados subsoberanos**.

Apuntó que desde el anuncio de la intervención hasta el día de hoy, los fideicomisos de **CIBanco** han procesado los pagos de servicio de la deuda de las emisiones calificadas en tiempo y forma.

¿Qué son las emisiones de finanzas estructuradas y los créditos subsoberanos?

Emisiones de finanzas estructuradas son instrumentos financieros creados a partir de la agrupación de diferentes tipos de deuda o activos, como lo son préstamos hipotecarios o préstamos para automóviles, entre otros.

En tanto, los **créditos respaldados subsoberanos** son operaciones de financiamiento donde estados o municipios de México obtienen préstamos.

Incertidumbre y acciones tomadas

“Dado que la intervención se derivó de una designación de parte de una agencia del **Tesoro de los Estados Unidos** a **CIBanco** como institución de preocupación en materia de prevención y lavado de dinero, ha habido incertidumbre sobre la continuidad en la operación y certeza legal de los fideicomisos en el largo plazo”, señaló la calificadora.

Moody's dijo que, derivado de la acusación del **Tesoro**, aumentó la preocupación en materia de prevención y lavado de dinero, y la incertidumbre sobre la continuidad en la operación y certeza legal de los fideicomisos en el largo plazo.

Firmas como **Fibra Macquarie**, Fibra Shop, **Fibra Hotel**, Terrafina, **BlackRock**, Lock Capital Solutions, entre otras, anunciaron el **fin de sus convenios con CIBanco** como fiduciario, mientras que otras instituciones señalaron que observaron el avance de las acusaciones del **Tesoro**.

“Estas acciones, junto con importantes factores mitigantes, limitarán los riesgos crediticios para las emisiones afectadas por esta situación. Durante este periodo, seguiremos monitoreando el cumplimiento de las obligaciones de **CIBanco** en su papel de fiduciario y/o representante común en las emisiones calificadas por nosotros”, concluyó **Moody's**.