
Fitch afirma calificación de Bansí en 'A-(mex)' mantiene perspectiva 'Estable'

Monterrey, N.L. (Junio 30, 2008): Fitch Ratings ratificó las calificaciones de Bansí S.A. Institución de Banca Múltiple, ("Bansí") en 'A-(mex)' [A menos] para su riesgo contraparte de largo plazo y 'F2mex)' [Dos] para el corto plazo. La perspectiva es 'Estable'. Las calificaciones de Bansí reflejan su buen desempeño financiero; adecuada capitalización y calidad de activos. También incorporan la aún elevada concentración de cartera crediticia aunque en inferiores niveles que años anteriores; su moderada diversificación de ingresos; y razonable flexibilidad financiera ante su estructura de balance.

La consistente generación de utilidades se deriva de su buena estrategia en asignación de precios, baja necesidad de provisiones y costos operativos controlados dada su moderada base de sucursales y personal. Si bien la estructura de ingresos permanece concentrada en margen financiero (marzo 2008: 82% del total), la incursión en nuevos sectores económicos de sus créditos comerciales ha permitido que éste permanezca sólido (marzo 2008: margen de interés neto = 7.5%) toda vez que su cartera es mayormente de corto-mediano plazo. La eficiencia de Bansí (costo / ingreso) es considerada buena por Fitch en 45.2% (promedio 2004-2007: 53.5%).

La principal exposición de Bansí es a riesgo crédito. Su portafolio crediticio mantiene una baja morosidad y la concentración de sus principales 20 acreditados ha disminuido (2007: 2.6x el capital contable; 2006: 3.4x) debido a prepagos importantes, lo cual si bien reduce el riesgo por evento de Bansí también lo expone a sostener su ritmo de originación de préstamos para conservar su rentabilidad en un entorno de alta competencia. La cartera vencida se aprecia controlada (2% de los créditos totales) y presenta una amplia cobertura por reservas (superior a una vez).

La estructura de fondeo de Bansí está sustentada en la colocación de papel a corto plazo con sus clientes (marzo 2008: 74.4% de su fondeo con costo total). Su estructura de captación es todavía concentrada; no obstante el riesgo liquidez es adecuadamente administrado con activos monetarios de corto plazo y favorable acceso al mercado interbancario. Las utilidades retenidas son el principal componente de su fortaleza patrimonial. Ante su nivel de concentración crediticia, Fitch considera que la capitalización de Bansí es adecuada (marzo 2008: 23.8%) y se sostendría estable en el futuro previsible. Decreto de dividendos no es esperado en el corto plazo.

La perspectiva de nuestra calificación a largo plazo es Estable y refleja la percepción de Fitch sobre observar un buen desempeño financiero y calidad de activos de Bansí. Las calificaciones podrían incrementarse por una consistente desconcentración y gradual diversificación en sus créditos sin que esto reditúe en inferiores y volátiles indicadores de desempeño y capitalización. A su vez, podrían modificarse a la baja por deterioros en su liquidez; calidad de activos que reduzca su capacidad patrimonial y/o una menor velocidad en colocación de préstamos que refleje vulnerabilidades para competir en un entorno menos favorable que el de años anteriores.

Bansí inició operaciones como Institución de banca múltiple en 1995. Tras el ambiente económico adverso de esa época, el banco creció su cartera crediticia de forma moderada. Su base de operaciones se encuentra en Guadalajara y su actividad principal es el otorgamiento de créditos comerciales pequeñas y medianas empresas. Sus planes de expansión se aprecian prudentes hacia pocas ciudades; no obstante mantiene un consistente crecimiento en cajeros automáticos. Al cierre de marzo 2008 administra activos en balance por \$4,518 millones (75% está representado por cartera de créditos comerciales).

Para acceder a nuestro reporte detallado de Bansí visite www.fitchmexico.com

Contactos Fitch Ratings:

René Ibarra, Oscar Morales o Aurelio Cavazos – Monterrey, México

Las definiciones de calificación y las condiciones de uso de las mismas están disponibles en las páginas de internet de la calificadora 'www.fitchratings.com' y 'www.fitchmexico.com'. Las calificaciones vigentes, así como los criterios y metodologías, están disponibles también en estos sitios. Diversas políticas y procedimientos internos, como los relativos al Código de Conducta, manejo de información confidencial, prevención de conflictos de interés, entre otras, están disponibles en las referidas páginas de internet.