

### Fitch afirma calificación 'A-(mex)' de Bansi; la perspectiva es 'Estable'

**Monterrey, N.L. (Mayo 17, 2010):** Fitch Ratings ratificó las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo de Bansi, S.A. Institución de Banca Múltiple ("Bansi") en 'A-(mex)' y 'F2(mex)' respectivamente. La perspectiva crediticia es 'Estable'. Las calificaciones reflejan su estable desempeño financiero, adecuada calidad de activos, razonables niveles de reservas preventivas ante su concentración de cartera crediticia y favorables iniciativas en diversificación de riesgos e ingresos recurrentes. Consideran también su capitalización relativamente ajustada bajo métricos de Fitch ante su crecimiento de préstamos en 2009, las concentraciones de sus acreditados en cartera comercial y depositantes en su estructura de fondeo que pudieran exponer al banco a riesgos particulares.

El desempeño de Bansi ha sido estable históricamente con buenos indicadores de rentabilidad y eficiencia. Costos de aprovisionamiento en el pasado reciente (2009: 49.4% de la utilidad antes de impuestos y reservas) han condicionado su resultado operativo, aunque consideramos se mantiene razonable respecto a su plataforma operacional, toma de riesgos y generación de ingresos recurrentes. La composición de activos productivos (cartera de crédito e inversiones en valores) ha sostenido la generación de ingresos (TMAC 06-09: +10.7%), aunque aún se observa cierta dependencia hacia el rubro de margen financiero (2009: 82.5% de los ingresos totales). Positivamente, la creciente base de cajeros automáticos (2009: 2,604) y sus actividades de tesorería contribuirían a mejorar su diversificación. Adecuadas políticas de contención de gastos operativos han permitido sostener el indicador de eficiencia (gastos a ingresos) en un nivel bueno (alrededor de 50% en los últimos 5 años).

Bansi enfoca su operación al otorgamiento de créditos comerciales (4T09: 83.1% de la cartera total) y gubernamentales (16.0%), sectores en los que ha desarrollado buen conocimiento y capacidades administrativas. No obstante, la concentración geográfica y por acreditado se mantiene relativamente alta, aunque Bansi se beneficia de sus eficientes esquemas de cobranza y conservadores parámetros de originación. El entorno económico adverso desde 2008 ha reducido la calidad de sus acreditados lo que ha reflejado mayores niveles de reestructuras (2009: 16.1% del portafolio total) y cartera vencida (2009: 2.4% del portafolio total; 2008: 1.7%), aunque aún cuentan con sólidos niveles de cobertura de reservas crediticias por encima de 2 veces. A consideración de Fitch, los activos muestran adecuada calidad y se espera observar mayor estabilidad a futuro en sus indicadores de morosidad. Por su parte, la apertura de sucursales (2009: 5; 2010: 1) pudiera reducir sus concentraciones de forma gradual en el mediano plazo.

La exposición hacia riesgo mercado de Bansi por su portafolio de inversiones en valores (1T10: 57.6% de los activos totales) es moderada. Sus políticas de inversión se aprecian conservadoras hacia la adquisición de valores corto plazo, en su mayoría títulos gubernamentales. Su exposición es medida con la herramienta de Valor en Riesgo, con un conservador límite de \$4.6 millones; al 4T09 su consumo asciende a 38.1% y ha permanecido relativamente estable históricamente.

La estructura de fondeo de Bansi proviene en su mayoría de captación a plazo (85.3% de la captación total), lo cual compagina parcialmente con la estructura de sus activos productivos. La diversificación en depositantes se mantiene en línea con el enfoque del banco hacia una base compacta de clientes, donde los 20 principales concentran 29.4% de la captación tradicional; si bien denotan adecuada permanencia, Fitch observa descalces entre activos y pasivos. De forma positiva, Bansi cuenta con líneas bancarias con esquemas que reducen la brecha de plazos y tasas entre los activos y pasivos respectivos.

El índice de capital de Bansi muestra un comportamiento volátil debido al crecimiento exhibido en la cartera crediticia (TMAC 06-09: +22.0%). Al 1T10, el índice de capitalización preliminar se posiciona en 19.54% (2009: 16.0%; 2005-2008: 23.91%). Por su parte, el indicador de capital elegible a activos bancarios se sitúa en 5.81% al 1T10 (2009: 7.46%).

La perspectiva de nuestra calificación de largo plazo es 'Estable', reflejando la percepción de Fitch sobre observar un adecuado desempeño financiero y estabilidad en calidad de activos de Bansi. Mayor diversificación de su portafolio crediticio sin que esto reditúe en inferiores indicadores de desempeño, así como de sus fuentes de fondeo que robustezcan la flexibilidad financiera del banco y/o el sostenimiento de capital pudieran incrementar las calificaciones. Por su parte, deterioros en la calidad de activos y/o una mayor rigidez en los niveles de capitalización no acompañados de una razonable rentabilidad operativa presionarían las calificaciones a la baja.

Para realizar el análisis de Bansi, Fitch utilizó las siguientes metodologías:

- *Global Financial Institutions Rating Criteria*, Diciembre 2009
- Metodología de Bancos e Instituciones Financieras, Enero 2009

Para mayor información, favor de visitar nuestra página de Internet: <http://www.fitchmexico.com>

**Contactos Fitch Ratings:**

Oscar Morales, René Ibarra o Aurelio Cavazos – Monterrey México

(+52) 81 8399 9100