

Fitch ratifica a Banco del Bajío en 'BB+' y 'A+(mex)'; perspectiva Estable

Monterrey, N.L. (Agosto 18, 2011): Fitch Ratings ratificó las calificaciones internacionales y nacionales de Banco del Bajío, S.A. (Bajío) como se indica a continuación:

- *Issuer Default Rating* (IDR) de Largo Plazo en Moneda Extranjera en 'BB+';
- IDR de Corto Plazo en Moneda Extranjera en 'B';
- IDR de Largo Plazo en Moneda Local en 'BB+';
- IDR de Corto Plazo en Moneda Local en 'B';
- Calificación de Viabilidad 'bb+';
- Calificación Individual en 'C/D';
- Soporte en '5';
- Piso de Soporte en 'NF';
- Calificación en Escala Nacional de Largo Plazo en 'A+(mex)';
- Calificación en Escala Nacional de Corto Plazo en 'F1(mex)'.

La perspectiva de las calificaciones de largo plazo es Estable.

Las calificaciones de Bajío reflejan su buen posicionamiento en sus principales mercados y segmentos, adecuada capacidad de absorción de pérdidas, relativamente modesto apetito de riesgo y buen desempeño de sus carteras originadas. También consideran los retos para mantener una buena calidad de activos en su portafolio crediticio y mejorar la diversificación de ingresos y su mezcla de fondeo.

Las calificaciones de Bajío podrían incrementarse en el tiempo por mejoras sostenidas en la rentabilidad operativa, diversificación de ingresos, liquidez y fondeo, a la vez que se mantengan sólidos indicadores de capital y de calidad de activos. Por el contrario, pudiera surgir presión a la baja sobre las calificaciones en caso de que llegara a ocurrir un potencial debilitamiento en su capacidad de absorción de pérdidas y/o si no se logra contener el impacto del deterioro en la calidad de activos.

Si bien la utilidad de Bajío se vio afectada durante la reciente crisis económica, con la reducción de los costos crediticios a últimas fechas el banco ha sido capaz de recuperar su rentabilidad operativa con relativa rapidez en virtud de su habilidad para mantener los márgenes y su favorable eficiencia operativa. La calidad de activos es buena en el portafolio comercial, mientras que el deterioro observado en el portafolio hipotecario ha atenuado gradualmente (2T11: 9.2% de cartera vencida en este producto). El perfil de fondeo de Bajío ha sido estable, con los depósitos del público y los fondos del mercado de dinero representando el 83% de los pasivos totales al cierre de junio de 2011; sin embargo, una razón de préstamos/depósitos en 138% es más alta y relativamente de mayor riesgo que la que presentan sus competidores más cercanos, aunque un porcentaje considerable de su cartera es fondeada a través de líneas con la banca de desarrollo. El crecimiento del capital ha estado alineado a la sostenida expansión de los créditos y activos. La base de capital de Bajío está formada principalmente por capital común.

Bajío es un banco mediano creado en León, Guanajuato en 1994 por un grupo de inversionistas regionales para atender a clientes en la región centro-occidente de México, donde mantiene una fuerte y creciente posición competitiva. Inicialmente enfocado en el mercado de PyMEs y financiamiento a actividades agrícolas, ha crecido con mayor diversificación, siendo sus principales productos actualmente los préstamos comerciales e hipotecarios. El banco español Sabadell mantiene una participación de 20% en Bajío y el IFC del Banco mundial un 10% adicional. Al cierre del 1T11 cuenta con una red de 235 sucursales y 457 cajeros automáticos.

Contactos Fitch Ratings:

Alejandro García, CFA (Analista Líder)
Senior Director
Fitch México, S.A. de C.V.
+52 81 8399 9146
Prol. Alfonso Reyes 2612, Edificio Connexity, Monterrey, N.L., México

Oliver Venegas (Analista Secundario)
Director Asociado
+52 81 8399 9149

René Medrano (Presidente del Comité de Calificación)
Senior Director
+503 2516 6610

Relación con medios: Edna Gómez, edna.gomez@fitchratings.com, Monterrey, N.L +52 81 8399 9100.

La información utilizada en el análisis de estas calificaciones fue proporcionada por Bajío y/u obtenida de fuentes de información públicas. Para mayor información de los emisores, visite nuestras páginas www.fitchmexico.com y www.fitchratings.com.

Las metodologías aplicables, disponibles en 'www.fitchratings.com' son las siguientes:

- 'Global Financial Institutions Rating Criteria', Agosto 16, 2011;
- 'National Ratings Criteria', Enero 19, 2011.