
Fitch ratifica las calificaciones de **Bansí** en 'A-(mex)' y 'F2(mex)'

Monterrey, N.L. (Septiembre 30, 2011): Fitch Ratings ratificó las calificaciones 'A-(mex)' y 'F2(mex)' de riesgo contraparte de largo y corto plazo, respectivamente, de Bansí, S.A., Institución de Banca Múltiple ("Bansí"). La perspectiva crediticia de largo plazo se mantiene 'Estable'. La ratificación de las calificaciones es resultado de su estable desempeño financiero ante una razonable mezcla de activos productivos y costos no financieros bien contenidos, moderado apetito por riesgo, así como su razonable nivel de capitalización. Por su parte, las calificaciones se ven limitadas por los significativos niveles de concentración por acreditado y zona geográfica, considerables cargos por reservas crediticias y moderada diversificación en sus fuentes de fondeo.

Las calificaciones de Bansí podrían incrementarse ante una mayor diversificación de su portafolio crediticio sin que esto redunde en un deterioro de los indicadores de desempeño financiero; así como de sus fuentes de fondeo que robustezcan la flexibilidad financiera del banco y/o el sostenimiento de su base de capital. Una menor calidad de activos y/o niveles de capitalización no acompañados de una razonable rentabilidad operativa presionarían las calificaciones a la baja.

El desempeño de Bansí se ha mantenido estable históricamente (1S11: ROAA y ROAE de 0.6% y 8.8%, respectivamente; 2010: 0.7% y 10.5%) y se basa principalmente en una buena estrategia de fijación de precios, aunada a una razonable mezcla de activos que le ha permitido a Bansí sostener su margen de interés neto a través de la crisis, ubicándose al cierre del 2T11 en un favorable 3.1%. Los gastos por provisiones permanecen como la principal limitante de la rentabilidad operativa del banco, los cuales al cierre del 2T11 representaron un 44.4% de la utilidad operativa antes de reservas. Sin embargo, la administración ha sido hábil para contener sus costos no financieros, contribuyendo a sostener la eficiencia operativa a través del ciclo, permaneciendo en niveles inferiores al 55% en los últimos 5 años. En el mediano plazo Fitch espera continuar observando un buen desempeño financiero de Bansí, gracias a su consistente base de ingresos recurrentes derivados de su cartera de crédito, red de cajeros automáticos y favorables estrategias de contención de costos.

En opinión de Fitch, Bansí muestra un moderado apetito por riesgo y bien acotado a través de esquemas de garantías reales y con acceso a fondos de fomento. El riesgo crédito derivado de su portafolio de préstamos permanece como su principal exposición (2T11: 48.3% de los activos totales). El portafolio se mantiene concentrado por cliente y por zona geográfica. El saldo de los principales 20 acreditados representó aproximadamente el 45% de la cartera y 2.5 veces (x) el capital contable. Por su parte, dos estados concentran cerca del 71% del portafolio de préstamos total (Jalisco: 55.6% y Distrito Federal y su área metropolitana: 15.3%), situación que refleja el enfoque regional del banco. El índice de cartera vencida al 2T11 se ubicó en un todavía razonable 3.2%; favorablemente cuenta con una cobertura por reservas preventivas de 287.4%. Las concentraciones en cartera vencida son también elevadas. En general su exposición a riesgo mercado es considerada baja; sin embargo, permanece como un reto para la administración el mejorar el calce de plazos en su balance.

La estructura de fondeo de Bansí proviene en su mayoría de la captación tradicional y se concentra en depósitos y pagarés a plazo (2T11: 87.6%), con una baja participación de depósitos a la vista (12.4%). Similar a lo observado en la cartera de créditos, la captación se encuentra concentrada en una compacta base de depositantes con los 20 principales representando cerca de 27% de la captación tradicional.

Fitch considera que Bansí cuenta con una razonable capitalización, en vista de las concentraciones observadas en su portafolio crediticio, la cual se sustenta fundamentalmente en la retención de sus utilidades ya que su razón de *payout* se mantiene en 0% en los últimos años. El indicador de Fitch *Core Capital* a activos ponderados por riesgo se ha recuperado gradualmente para ubicarse en 16.7% (2009: 15.3%); no obstante, Fitch espera exhiba cierta disminución hacia finales del año en línea con los planes de colocación.

Contactos Fitch Ratings:

Alejandro Tapia (Analista Líder)
Analista
Fitch México, S.A. de C.V.
Prol. Alfonso Reyes 2612, Monterrey, N.L., México

Alejandro García, CFA (Analista Secundario)
Director Senior

Peter Shaw (Presidente del Comité de Calificación)
Managing Director

Relación con medios: Edna Gómez, edna.gomez@fitchratings.com, Monterrey, N.L

La información utilizada en el análisis de estas calificaciones fue proporcionada por Bansí 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.