

Comunicado de prensa:

## S&P Global Ratings bajó calificación de largo plazo a 'mxB-' de Bankaool por presiones en sus niveles de liquidez; colocó calificaciones en Revisión Especial Negativa

17 de abril de 2023

### Resumen

- En medio de importantes presiones en sus niveles de capitalización y liquidez, Bankaool firmó un acuerdo mediante el cual Grupo OMNI (no calificado) adquirirá la mayoría de las acciones del banco. Esperamos que en los siguientes días se vaya dando una transición a un nuevo equipo directivo. Esta transacción está sujeta a la aprobación de las autoridades financieras mexicanas y esperamos que se concrete en el corto plazo.
- En nuestra opinión, el banco opera con políticas de liquidez agresivas considerando la alta concentración en su base de depósitos y su modesta posición de activos líquidos para afrontar alguna contingencia, así como condiciones de financiamiento más limitadas. Asimismo, observamos que sus niveles de capitalización se debilitan debido a las recurrentes pérdidas netas en ausencia de inyecciones de capital para compensarlas.
- En consecuencia, bajamos la calificación crediticia de emisor de largo plazo en escala nacional –CaVal– a 'mxB-' de 'mxB+' y confirmamos la de corto plazo en 'mxB' de Bankaool. Además, colocamos las calificaciones de largo y corto plazo en nuestro listado de Revisión Especial (*CreditWatch*) con implicaciones negativas.
- El estatus de Revisión Especial Negativa refleja una probabilidad de una en dos de que bajemos las calificaciones (que podría ser en más de un nivel [*notch*]) de la entidad durante los siguientes 90 días. Lo anterior podría suceder si no solventa las fuertes presiones que afronta en sus niveles de capital y liquidez en el segundo trimestre del año.

### CONTACTO ANALÍTICO PRINCIPAL

Mariana Bisteni  
Ciudad de México  
52 (55) 5081-4443  
mariana.bisteni  
@spglobal.com

### CONTACTO SECUNDARIO

Jesús Sotomayor  
Ciudad de México  
52 (55) 5081-4486  
jesus.sotomayor  
@spglobal.com

### Acción de Calificación

El 17 de abril de 2023, S&P Global Ratings bajó su calificación crediticia de emisor en escala nacional de largo plazo a 'mxB-' de 'mxB+' y confirmó la de corto plazo en 'mxB' de Bankaool S.A., Institución de Banca Múltiple. Además, colocó las calificaciones de largo y corto plazo en su listado de Revisión Especial (*CreditWatch*) con implicaciones negativas.

### Fundamento

**La baja de la calificación refleja que el banco opera con políticas de liquidez agresivas considerando la alta concentración en su base de depósitos y su modesta posición de activos líquidos para hacer frente a una contingencia financiera o salida inesperada de recursos.** A pesar de que Bankaool mantiene una base de fondeo compuesta casi en su totalidad por depósitos –de los cuales alrededor del 65% son depósitos minoristas y 35% mayoristas–, estos se

mantienen altamente concentrados por cliente. Actualmente, los cinco depositantes principales de Bankaool representan aproximadamente el 20% del total de su base de depósitos, mientras que casi la totalidad de los depósitos son de exigibilidad inmediata o a plazo con vencimiento menor a un año. Si bien, hasta ahora el banco ha logrado la renovación de gran parte de sus depósitos a plazo, consideramos que, con el modesto nivel de activos líquidos en su balance, estará en una posición muy vulnerable si este supuesto cambia. Al cierre de marzo de 2023, Bankaool mantenía un bajo saldo de efectivo y equivalentes, de \$191 millones de pesos mexicanos (MXN), los cuales representan únicamente el 4% de su base total de depósitos, mientras que para el sector bancario este indicador alcanza aproximadamente 16%. Además, notamos una diversificación de depósitos a nivel industria que es significativamente mejor en relación con la de Bankaool. Por todo lo anterior, revisamos nuestra evaluación de liquidez a moderada, considerando que el manejo de la liquidez de Bankaool es más agresivo al compararlo con el estándar del sistema bancario mexicano.

**Colocamos las calificaciones de Bankaool en Revisión Especial negativa para reflejar el constante debilitamiento de sus niveles de capitalización debido a las recurrentes pérdidas netas, y que éstas no han sido subsanadas en su totalidad mediante inyecciones de capital.**

Estimamos que, a pesar de un aumento en los volúmenes de negocio de Bankaool y la incorporación de nuevas líneas de negocio, el banco continuará reportando niveles de generación interna de capital limitados al menos durante 2023. Lo anterior continuará erosionando la ya debilitada base de capital del banco. Por lo tanto, proyectamos que nuestro índice de capital ajustado por riesgo (RAC, por sus siglas en inglés) proyectado para el cierre de 2023 podría caer por debajo de 7% desde 7.5% al cierre de 2022, lo que mostrará una marcada tendencia a la baja en comparación con niveles de años anteriores. Dicha tendencia también se refleja en el índice de capitalización regulatorio (ICAP) que, al cierre de marzo 2023, se ubicó en 12.0%, lo que muestra una caída desde el 14.8% reportado en marzo de 2022. Los nuevos accionistas del banco tienen el compromiso de fortalecer la posición financiera del mismo al brindarle nuevos recursos financieros (ya sea a través de inyecciones de capital, o bien, de financiamiento) que se podrían ver reflejados en balance, incluso antes de la aprobación regulatoria de la compra/venta de la institución. Si así sucediera, podríamos revisar favorablemente nuestro escenario base y los niveles de RAC proyectado podrían seguir siendo consistentes con su evaluación de capital actual. Por el contrario, si no recibe dichos recursos y/o aportaciones, los niveles de capitalización y la posición de liquidez del banco para afrontar salidas inesperadas de recursos se podrían debilitar aún más, y en consecuencia, las calificaciones del banco bajarían más de un nivel en los próximos 90 días o menos.

**Esperamos una mejora gradual en los indicadores de activos improductivos de Bankaool; sin embargo, consideramos que estos se mantendrán elevados y se compararán desfavorablemente con el promedio de la industria bancaria en México.**

Proyectamos que nuestro índice de activos improductivos (que incorpora cartera vencida, bienes adjudicados y derechos de cobro) podría ubicarse debajo del 15% para el cierre de 2023. Esto, aunque sí representaría una mejora respecto a los niveles de 20% que Bankaool reportó durante el año anterior, seguirá reflejando niveles muy elevados de activos improductivos con relación al sistema bancario mexicano con 2.3% al cierre de 2022. Por otro lado, el banco mantiene una cobertura de reservas muy baja respecto a sus activos improductivos, de alrededor del 25% al cierre de marzo 2023, mientras que esta cifra se mantiene consistentemente por encima del 130% para la industria. Por lo tanto, a pesar de la disminución proyectada para este indicador, resultado de que el banco ya ha desplazado y está en proceso de desplazar un monto relevante de bienes adjudicados y derechos de cobro, estos niveles aún se comparan desfavorablemente con aquellos de los principales pares del banco. Además, el portafolio de créditos de Bankaool aún tiene una diversificación muy limitada en términos de sector económico, exposición geográfica, y

Comunicado de prensa: S&P Global Ratings bajó calificación de largo plazo a 'mxB-' de Bankaool por presiones en sus niveles de liquidez; colocó calificaciones en Revisión Especial Negativa

acreditado, donde los 20 principales créditos representan aproximadamente el 70% de la cartera total. De tal manera, consideramos que el banco continuará siendo vulnerable al incumplimiento de cualquiera de sus principales clientes, lo cual podría verse reflejado en indicadores de calidad de activos débiles y volátiles. Si uno de estos acreditados incumpliera, se elevarían drásticamente los niveles de cartera vencida y la creación de reservas, lo que afectaría aún más su rentabilidad y base de capital.

## Estatus de Revisión Especial (*CreditWatch*)

El estatus de Revisión Especial (*CreditWatch*) con implicaciones negativas refleja una probabilidad de una en dos de que bajemos las calificaciones (que podría ser en más de un nivel) de la entidad durante los siguientes 90 días. Existe un compromiso de los nuevos accionistas del banco para fortalecer la posición financiera de éste mediante inyecciones de capital y/o nuevos recursos financieros que se podrían ver reflejados en balance, incluso antes de la aprobación regulatoria de la compra/venta de la institución. En caso de que se concreten, nuestro escenario base se modificaría positivamente y los niveles de RAC proyectado podrían seguir siendo consistentes con su categoría actual. Por el contrario, en caso de no materializarse dichos recursos y/o aportaciones, los niveles de capitalización y la posición de liquidez del banco para hacer frente a salidas inesperadas de recursos se podrían debilitar aún más, y, en consecuencia, las calificaciones del banco bajarían en más de un escalón en los próximos 90 días o menos.

Si bien la transacción con Grupo OMNI (una vez aprobada) podría venir con un fortalecimiento de la posición financiera de Bankaool a través de inyecciones de capital y/o nuevo fondeo, consideramos que, dadas las actuales condiciones de financiamiento limitadas y un entorno económico que se debilita, el banco se enfrenta a mayores retos que podrían seguir presionando su perfil crediticio en el corto plazo.

## Síntesis de los factores de calificación

Bankaool S.A., Institución de Banca Múltiple		
	A	De
Calificación crediticia de emisor		
Escala Nacional	mxB-/Rev.Esp. Negativa/mxB	mxB+/Estable/mxB
Perfil crediticio individual (SACP)		
Ancla	bbb-	bbb-
Posición del negocio	Limitada	Limitada
Capital y utilidades	Adecuado	Adecuado
Posición de riesgo	Limitada	Limitada
Fondeo	Moderado	Moderado
Liquidez	Moderada	Adecuada
Ajuste comparativo de calificaciones	0	0
Respaldo		
Respaldo por capacidad adicional para absorber pérdidas (ALAC)	No	No
Respaldo como entidad relacionada con el gobierno (ERG)	No	No

Comunicado de prensa: S&P Global Ratings bajó calificación de largo plazo a 'mxB-' de Bankaool por presiones en sus niveles de liquidez; colocó calificaciones en Revisión Especial Negativa

Respaldo del grupo	No	No
Respaldo del gobierno por importancia sistémica	No	No
Factores adicionales		
Calificación por arriba del soberano	No	No

## Indicadores Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ESG)

Indicadores crediticios ESG: a E-2, S-2, G-3 de E-2, S-2, G-2

Actualmente, consideramos que los factores de gobierno corporativo son moderadamente negativos para nuestro análisis de Bankaool. En nuestra opinión, el banco no ha sido eficaz en la identificación, selección y manejo de los riesgos asumidos. Esto se refleja en una calidad de activos muy por debajo del promedio de la industria, lo que ha explicado parcialmente la incapacidad del banco para reportar resultados netos positivos. Además, la gestión de capitalización y liquidez de Bankaool es más agresiva que la de otros bancos calificados, lo que se refleja en el índice de capitalización regulatorio deteriorado y una posición de liquidez presionada para hacer frente a cualquier necesidad de liquidez. Finalmente, la alta dirección del banco ha cambiado varias ocasiones en los últimos dos años y esperamos que esta tendencia continúe este año. Esto implica falta de continuidad en la estrategia del banco y un posible mayor apetito de riesgo al incursionar en nuevas líneas de negocio en las no tiene experiencia.

Factores ESG que se consideran para este cambio en la calificación crediticia /Perspectiva y/o colocación en el listado de Revisión Especial (*CreditWatch*):

- Gobierno corporativo - Gestión de riesgo, cultura y supervisión

## Criterios y Artículos Relacionados

### Criterios

- [Metodología de calificaciones de grupo](#), 1 de julio de 2019.
- [Metodología para calificaciones crediticias en escala nacional y regional](#), 25 de junio de 2018.
- [Metodología del Marco de Capital Ajustado por Riesgo](#), 20 de julio de 2017.
- [Metodología para calificar instituciones financieras](#), 9 de diciembre de 2021.
- [Metodología y supuestos para el Análisis de Riesgos de la Industria Bancaria por País \(BICRA\)](#), 9 de diciembre de 2021.
- [Principios ambientales, sociales y de gobierno corporativo en las calificaciones crediticias](#), 10 de octubre de 2021.
- [Criterios para la asignación de calificaciones 'CCC+', 'CCC', 'CCC-' y 'CC'](#), 1 de octubre de 2012.
- [Principios de las Calificaciones Crediticias](#), 16 de febrero de 2011.

Comunicado de prensa: S&P Global Ratings bajó calificación de largo plazo a 'mxB-' de Bankaool por presiones en sus niveles de liquidez; colocó calificaciones en Revisión Especial Negativa

## Artículos Relacionados

- [Descripción general del Proceso de Calificación Crediticia.](#)
- [MÉXICO - Definiciones de calificación en Escala CaVal \(Nacional\).](#)
- [Definiciones de Calificaciones de S&P Global Ratings.](#)
- *Credit Conditions Emerging Markets Q2 2023: Enduring Risks*, 28 de marzo de 2023.
- [S&P Global Ratings bajó calificación de largo plazo a 'mxB+' de Bankaool por debilitamiento en calidad de activos; la perspectiva es estable](#), 4 de noviembre de 2022.

Algunos términos utilizados en este reporte, en particular algunos adjetivos usados para expresar nuestra opinión sobre factores de calificación importantes, tienen significados específicos que se les atribuyen en nuestros criterios y, por lo tanto, se deben leer junto con los mismos. Consulte los criterios de calificación en [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com) para obtener más información. Toda la información sobre calificaciones está disponible para los suscriptores de RatingsDirect en [www.capitaliq.com](http://www.capitaliq.com). Todas las calificaciones afectadas por esta acción de calificación se pueden encontrar en el sitio web público de S&P Global Ratings en [www.standardandpoors.com.mx](http://www.standardandpoors.com.mx). Use el campo de búsqueda de Calificaciones ubicado en la columna de la izquierda.

## INFORMACIÓN REGULATORIA ADICIONAL

1) Información financiera al 31 de diciembre de 2022.

2) La calificación se basa en información proporcionada a S&P Global Ratings por el emisor y/o sus agentes y asesores. Tal información puede incluir, entre otras, según las características de la transacción, valor o entidad calificados, la siguiente: términos y condiciones de la emisión, prospecto de colocación, estados financieros anuales auditados y trimestrales, estadísticas operativas –en su caso, incluyendo también aquellas de las compañías controladoras-, información prospectiva –por ejemplo, proyecciones financieras-; informes anuales, información sobre las características del mercado, información legal relacionada, información proveniente de las entrevistas con la dirección e información de otras fuentes externas, por ejemplo, CNBV, Bolsa Mexicana de Valores, CNSF, Banco de México, FMI, BIS.

La calificación se basa en información proporcionada con anterioridad a la fecha de este comunicado de prensa; consecuentemente, cualquier cambio en tal información o información adicional, podría resultar en una modificación de la calificación citada.

3) La información regulatoria (PCR, por sus siglas en inglés) de S&P Global Ratings se publica en relación con una fecha específica, y está vigente a la fecha de la Acción de Calificación Crediticia que se haya publicado más recientemente. S&P Global Ratings actualiza la información regulatoria para una determinada Calificación Crediticia a fin de incluir los cambios en tal información solamente cuando se publica la siguiente Acción de Calificación Crediticia. Por consiguiente, la información regulatoria contenida aquí puede no reflejar los cambios en la misma que pudieran ocurrir durante el periodo posterior a la publicación de tal información regulatoria pero que de otra manera no están asociados con una Acción de Calificación Crediticia. Por favor considere que puede haber casos en los que el PCR refleja una versión actualizada del Modelo de Calificaciones en uso a la fecha de la última Acción de Calificación Crediticia aunque la utilización del Modelo de Calificaciones actualizado se consideró innecesaria para arribar a esa Acción de Calificación

Comunicado de prensa: S&P Global Ratings bajó calificación de largo plazo a 'mxB-' de Bankaool por presiones en sus niveles de liquidez; colocó calificaciones en Revisión Especial Negativa

*Crediticia. Por ejemplo, esto podría ocurrir en el caso de las revisiones impulsadas por un evento (event-driven) en las que se considera que el evento que se está evaluando no es relevante para correr la versión actualizada del Modelo de Calificaciones. Obsérvese que, de acuerdo con los requerimientos regulatorios aplicables, S&P Global Ratings evalúa el impacto de los cambios materiales a los Modelos de Calificaciones y, cuando corresponde, emite Calificaciones Crediticias revisadas cuando lo requiera el Modelo de Calificaciones actualizado.*

Comunicado de prensa: S&P Global Ratings bajó calificación de largo plazo a 'mxB-' de Bankaool por presiones en sus niveles de liquidez; colocó calificaciones en Revisión Especial Negativa

Copyright © 2023 por Standard & Poor's Financial Services LLC. Todos los derechos reservados.

Ningún contenido (incluyendo calificaciones, análisis e información crediticia relacionada, valuaciones, modelos, software u otra aplicación o resultado derivado del mismo) o cualquier parte aquí indicada (Contenido) puede ser modificada, revertida, reproducida o distribuida en forma alguna y/o por medio alguno, ni almacenada en una base de datos o sistema de recuperación de información sin permiso previo por escrito de Standard & Poor's Financial Services LLC o sus filiales (en general, S&P). El Contenido no debe usarse para ningún propósito ilegal o no autorizado. S&P y sus proveedores así como sus directivos, funcionarios, accionistas, empleados o agentes (en general las Partes de S&P) no garantizan la exactitud, integridad, oportunidad o disponibilidad del Contenido. Las Partes de S&P no son responsables de errores u omisiones (por descuido o alguna otra razón), independientemente de su causa, de los resultados obtenidos a partir del uso del Contenido o de la seguridad o mantenimiento de cualquier información ingresada por el usuario. El Contenido se ofrece sobre una base "como está". LAS PARTES DE S&P DENIEGAN TODAS Y CUALQUIER GARANTÍAS EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, INCLUYENDO, PERO SIN LIMITACIÓN DE, CUALESQUIER GARANTÍA DE COMERCIALIZACIÓN O ADECUACIÓN PARA UN PROPÓSITO O USO EN PARTICULAR, DE AUSENCIA DE DEFECTOS, DE ERRORES O DEFECTOS EN EL SOFTWARE, DE INTERRUPCIÓN EN EL FUNCIONAMIENTO DEL CONTENIDO O DE OPERACIÓN DEL CONTENIDO CON CUALQUIER CONFIGURACIÓN DE SOFTWARE O HARDWARE. En ningún caso, las Partes de S&P serán sujetos de demanda por terceros derivada de daños, costos, gastos, honorarios legales o pérdidas (incluyendo, sin limitación, pérdidas de ingresos o de ganancias y costos de oportunidad o pérdidas causadas por negligencia) directos, indirectos, incidentales, punitivos, compensatorios, ejemplares, especiales o consecuenciales en conexión con cualesquier uso del Contenido incluso si se advirtió de la posibilidad de tales daños.

Los análisis crediticios relacionados y otros estudios, incluyendo las calificaciones, y las declaraciones en el Contenido son opiniones a la fecha en que se expresan y no declaraciones de hecho. Las opiniones, análisis y decisiones de reconocimiento de calificaciones (descrito abajo) no son recomendaciones para comprar, mantener o vender ningún instrumento o para tomar decisión de inversión alguna y no se refieren a la conveniencia de ningún instrumento o título-valor. S&P no asume obligación para actualizar el Contenido tras su publicación en cualquier forma o formato. No debe dependerse del Contenido y éste no es sustituto de la capacidad, juicio y experiencia del usuario, de su administración, empleados, asesores y/o clientes al realizar inversiones y tomar otras decisiones de negocio. S&P no actúa como fiduciario o asesor de inversiones excepto donde está registrado como tal. Aunque S&P ha obtenido información de fuentes que considera confiables, no realiza actividad de auditoría ni asume la tarea de revisión o verificación independiente de la información que recibe. Las publicaciones relacionadas con calificaciones pueden publicarse por diversas razones que no dependen necesariamente de una acción por parte de los comités de calificación, incluyendo, pero sin limitarse, a la publicación de una actualización periódica de una calificación crediticia y análisis relacionados.

En la medida en que las autoridades regulatorias permitan a una agencia calificadora reconocer en una jurisdicción una calificación asignada en otra jurisdicción para ciertos propósitos regulatorios, S&P se reserva el derecho de asignar, retirar o suspender tal reconocimiento en cualquier momento y a su sola discreción. Las Partes de S&P no asumen ningún deber u obligación derivado de la asignación, retiro o suspensión de tal reconocimiento así como cualquier responsabilidad respecto de daños en los que presuntamente se incurra como resultado de ello.

S&P mantiene algunas actividades de sus unidades de negocios independientes entre sí a fin de preservar la independencia y objetividad de sus respectivas actividades. Como resultado de ello, algunas unidades de negocio de S&P podrían tener información que no está disponible a otras de sus unidades de negocios. S&P ha establecido políticas y procedimientos para mantener la confidencialidad de la información no pública recibida en conexión con cada uno de los procesos analíticos.

S&P recibe un honorario por sus servicios de calificación y por sus análisis, normalmente de parte de los emisores de los títulos o por suscriptores de los mismos o por los deudores. S&P se reserva el derecho de diseminar sus opiniones y análisis. Las calificaciones y análisis públicos de S&P están disponibles en sus sitios web, [www.spglobal.com/ratings/es/](http://www.spglobal.com/ratings/es/) (gratuitos) y en [www.ratingsdirect.com](http://www.ratingsdirect.com) (por suscripción) y podrían distribuirse por otros medios, incluyendo las publicaciones de S&P y por redistribuidores externos. Información adicional sobre los honorarios por servicios de calificación está disponible en [www.spglobal.com/usratingsfees](http://www.spglobal.com/usratingsfees).

STANDARD & POOR'S, S&P y RATINGSDIRECT son marcas registradas de Standard & Poor's Financial Services LLC.

S&P Global Ratings S.A. de C.V., Av. Javier Barros Sierra No. 540, Torre II, PH2, Col. Lomas de Santa Fe, C.P. 01210 Ciudad de México.