

Comunicado de prensa:

S&P Global Ratings confirmó clasificación de EXCELENTE de BBVA México como fiduciario; la perspectiva es estable

15 de abril de 2024

Resumen

- Confirmamos nuestra clasificación de EXCELENTE de BBVA México S.A., como fiduciario en el mercado mexicano. La perspectiva es estable.
- La clasificación refleja nuestras subclasificaciones de EXCELENTE para capacidad gerencial y estructura organizacional y para capacidad operativa.
- La posición financiera es SUFICIENTE.

El 15 de abril de 2024, S&P Global Ratings confirmó su clasificación de EXCELENTE para BBVA México, S.A. (BBVA México) como fiduciario en el mercado mexicano. La perspectiva es estable y la posición financiera es SUFICIENTE.

La clasificación refleja nuestras subclasificaciones de EXCELENTE para la capacidad gerencial y estructura organizacional, y para la capacidad operativa.

La confirmación de la clasificación refleja nuestra opinión sobre los estándares que ha mantenido BBVA México como fiduciario, donde destacamos su amplia experiencia en ese mercado. Esta división continúa enfocada en mejorar la experiencia para sus clientes y en implementar mejoras en sus procesos y controles internos, al tiempo que conserva una capacidad operativa suficiente para ofrecer un servicio de calidad a todos ellos. Asimismo, la división fiduciaria está en un proceso de expansión geográfica asociado con su estrategia de incrementar su portafolio administrado, principalmente, con fideicomisos de zona restringida.

A diciembre de 2023, BBVA México administraba más de 24,000 contratos de fideicomiso que representaban un monto de \$540,515 millones de pesos mexicanos (MXN). Desde nuestra última revisión, el número de fideicomisos disminuyó ligeramente. Sin embargo, en términos del patrimonio, observamos una reducción mayor, dado que, a diciembre de 2022, contaba con más de 24,000 contratos equivalentes a MXN657,420 millones. De acuerdo con información proporcionada por el fiduciario, la disminución del monto administrado responde a una imprecisión contable derivada de una incidencia que fue resuelta. A la fecha de esta publicación, el portafolio está principalmente compuesto por fideicomisos de zona restringida y fideicomisos de garantía para la reestructura de créditos hipotecarios.

CONTACTO ANALÍTICO PRINCIPAL

Daniela Ragatuso
Ciudad de México
52 (55) 5081-4437
daniela.ragatuso
@spglobal.com

CONTACTOS SECUNDARIOS

José Coballasi
Ciudad de México
52 (55) 5081-4414
jose.coballasi
@spglobal.com

Melissa Pulido
Ciudad de México
52 (55) 5081-4400
melissa.pulido
@spglobal.com

Desde nuestra revisión anterior, la entidad mantuvo su estructura organizacional sin modificaciones. Además, el área fiduciaria continuó recibiendo el apoyo de áreas externas que funcionan bajo altos estándares operativos del banco, como las áreas de TI, auditoría interna y legal, entre otras.

El fiduciario mantiene como estrategia principal satisfacer las necesidades de sus clientes y conectar con ellos de una manera más innovadora, al tiempo que opera en un entorno digital que permita agilizar la atención de sus instrucciones. Además, siguió implementando proyectos y acciones para mantener niveles de riesgo controlados.

El área fiduciaria mantuvo el mismo sistema tecnológico, el cual ha mejorado gradualmente, acorde con las necesidades específicas del sector. Es importante mencionar que el equipo fiduciario realiza sus funciones bajo un esquema de trabajo híbrido sin ninguna incidencia reportada, como indicamos en nuestra revisión previa.

Frente a nuestra revisión anterior, observamos lo siguiente:

- Una tasa de rotación más alta que la observada en años anteriores, debido a bajas voluntarias de personal por movimientos internos, salidas del banco y jubilaciones.
- Aumento de la plantilla debido a contrataciones en todas las áreas del fiduciario para cubrir su plan de expansión geográfica.
- Aumento de los años de experiencia del personal, tanto en el sector como en el banco, debido a la contratación de una directora y una subdirectora con más experiencia.
- Continuidad en el programa de capacitación que se ofrece a toda la plantilla, que incluye un plan de desarrollo en materia fiduciaria, manejo de sistemas internos y desarrollo de aptitudes personales, y
- Actualización periódica de políticas y manuales de operación de acuerdo con las necesidades de la operación.

Nuestra clasificación refleja los siguientes factores:

- Una continua estrategia del área fiduciaria, la cual está en línea con los estándares del banco,
- Una sólida estructura organizacional que ofrece una adecuada segregación de funciones para cada subárea,
- Personal con amplia experiencia en la compañía y en la industria,
- Un amplio programa de capacitación para todos los empleados,
- Una robusta plataforma de tecnología de la información que se actualiza constantemente de acuerdo con las necesidades del área,
- Planes de contingencia, de continuidad de negocio y manuales de operación bien documentados y periódicamente actualizados,
- Controles internos y prácticas de auditoría sólidos, y
- Adecuadas capacidades de elaboración de reportes de acuerdo con los requerimientos de cada fideicomiso y calidad en el servicio al cliente.

La perspectiva es estable. Esperamos que la División Fiduciaria de BBVA México mantenga estabilidad en su capacidad gerencial, con una sólida estructura organizacional y una capacidad operativa que mantenga el estándar que ha mostrado hasta ahora. Podríamos revisar a la baja la clasificación si observamos algún deterioro en la administración de los contratos de fideicomiso o en caso de omisiones o fallas de sus obligaciones fiduciarias.

BBVA México continúa en nuestra Lista de Administradores Selectos. Para ser incluido y mantenerse en este listado, se debe considerar que el fiduciario cumpla con los criterios para la consecución de, al menos, una clasificación de ESTÁNDAR con perspectiva estable. La inclusión en esta lista refleja que la compañía tiene por lo menos una capacidad general para proporcionar estos servicios fiduciarios.

La posición financiera continúa siendo SUFICIENTE y se basa principalmente en la calificación crediticia de emisor de BBVA México (escala global, BBB/Estable/A-2, escala nacional, mxAAA/Estable/mxA-1+) que refleja su posición como el banco más grande y uno de los más diversificados de México.

Artículos Relacionados

- [Enfoque Analítico: Clasificaciones Globales de Evaluaciones de Administradores de Activos](#), 7 de enero de 2019.
- [Lista de Administradores de Activos Selectos](#), 22 de enero de 2024.
- [Análisis Actualizado: BBVA México S.A.](#), 19 de diciembre de 2023.
- [S&P Global Ratings confirmó calificaciones soberanas de largo plazo de México, en moneda extranjera de 'BBB' y en moneda local de 'BBB+'; la perspectiva se mantiene estable](#), 1 de febrero de 2024.
- [Panorama económico para los mercados emergentes - 2T de 2024: Divergencia en el crecimiento en el futuro](#), 26 de marzo de 2024.
- [S&P Global Ratings confirmó clasificación de EXCELENTE de BBVA México como fiduciario; la perspectiva es estable](#), 22 de febrero de 2023.

Copyright © 2024 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/ (gratuitos) y en 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.

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.