

Carta a nuestros accionistas y participantes del mercado

12 oct 2008

La semana pasada vivimos acontecimientos insólitos que propiciaron movimientos dramáticos en los mercados financieros a nivel global y que han contaminado el ámbito nacional. El pasado viernes este contagio se exacerbó, provocando un movimiento irracional en las acciones de GFNORTE. Este movimiento, que fue propiciado por una fuerte especulación ante el anuncio que realizaron varias empresas mexicanas sobre sus pérdidas relacionadas con posiciones de instrumentos derivados, no refleja los sólidos fundamentos de GFNORTE.

GFNORTE tiene como política mantener una constante, oportuna y transparente comunicación con los mercados. Como resultado de lo anterior, consideramos necesario hacer algunas aclaraciones que permitirán poner las cosas en su debido contexto y mitigar así mayores ataques especulativos:

1. BANORTE no es contraparte en ninguna posición de derivados con las empresas mexicanas que han anunciado pérdidas con este tipo de instrumentos. BANORTE no es un jugador relevante como contraparte de corporativos en el mercado de operaciones con instrumentos derivados.
2. La exposición directa total de BANORTE como acreedor de las empresas que han anunciado pérdidas materiales en posiciones con instrumentos derivados, es muy limitada. Aún considerando el posible impacto en los resultados de dichas exposiciones, GFNORTE va en camino a registrar otro año récord en generación de utilidades. Asimismo, debemos ser enfáticos en que no está en riesgo alguno la viabilidad, capitalización o solvencia de La Institución.
3. Las operaciones propias con instrumentos derivados que tiene BANORTE son principalmente para efectos de cobertura del riesgo de tasa de interés de la cartera de crédito a tasa fija y divisas. Banorte mantiene posiciones activas y pasivas que reducen el impacto potencial en sus fluctuaciones.
4. BANORTE tiene la obligación de informar diariamente a Banco de México sobre el desempeño de las posiciones en instrumentos derivados del banco. Todos los derivados se valúan a su valor justo y su evolución es registrada en el rubro del balance correspondiente. Cada trimestre se informa a los mercados sobre dicha valuación en el reporte de resultados de GFNORTE.
5. La cartera crediticia de BANORTE se encuentra ampliamente diversificada. Las 30 principales empresas acreditadas por BANORTE representan el 19% de la cartera total del banco. El crédito más grande a empresas representa el 2.9% de la cartera total mientras que la empresa número 30 representa el 0.4% de la misma. A excepción de Comercial Mexicana, ninguna de las empresas que han reportado pérdidas por exposición a derivados que ponen en riesgo el cumplimiento de sus obligaciones crediticias están dentro de los 30 principales acreditados del banco. Asimismo, es importante resaltar que ninguna empresa relacionada forma parte de los 30 principales acreditados.
6. Aún en el evento de que otros corporativos reporten problemas similares a los que se han anunciado, la adecuada diversificación de la cartera de BANORTE y la solidez del banco nos permiten hacer frente a estos posibles riesgos.
7. En lo que respecta al Índice de Cartera Vencida Total, éste se ubicó en 1.7% al cierre de septiembre del 2008, colocando a BANORTE como uno de los bancos con mejor calidad de activos en el sistema. Esta situación es reflejo de la prudente y conservadora política de otorgamiento de crédito que siempre ha caracterizado a BANORTE.
8. La confianza en la solidez de BANORTE por parte del público se refleja en un crecimiento importante de la captación tradicional, que sigue siendo la principal fuente de fondeo de nuestra operación. En los últimos 12 meses la captación tradicional en moneda nacional de BANORTE creció 13.3% mientras que el promedio del mercado se incrementó sólo 7.1%. La captación tradicional incluyendo dólares, BANORTE aumentó, en el mismo lapso, 11.5% y el promedio del mercado creció 6.0% (datos al 31 de agosto, fuente ABM). La tendencia de crecimiento en la captación tradicional al cierre de la semana pasada sigue vigente.
9. BANORTE cuenta con uno de los índices de capitalización más robustos en México. Al cierre de agosto de 2008, el índice de capitalización de BANORTE se ubica en 15.9%, situándose por arriba del promedio de los bancos más grandes de México y está muy por encima del requerimiento mínimo de 10% que establecen las autoridades.

10. El índice de liquidez de BANORTE, calculado de acuerdo con las reglas de la CNBV, está en 58%, el mismo nivel registrado hace 12 meses y muy por encima de los requerimientos mínimos operativos del banco.

11. Por lo que toca a nuestra operación en Estados Unidos, la subsidiaria Inter National Bank (INB), presenta resultados al cierre de septiembre con un nivel de utilidad record y un manejo de riesgos muy conservador. INB no cuenta con ninguna exposición en instrumentos derivados ni al mercado de hipotecas de alto riesgo. Además, su nivel de apalancamiento es bajo y la mayor parte de su fondeo proviene de depósitos al menudeo.

BANORTE tiene gran solidez y se encuentra bien posicionado para enfrentar la situación adversa que atraviesa la economía y que afecta a una buena parte de las instituciones financieras en los países desarrollados. El banco opera principalmente en el sistema financiero mexicano, que se caracteriza por un robusto nivel de capitalización, liquidez y reservas.

BANORTE continúa con el manejo conservador que le ha permitido consolidarse como la única institución financiera orgullosamente controlada por accionistas mexicanos a lo largo de 110 años.

Atentamente,

Alejandro Valenzuela del Río
Director General
Grupo Financiero Banorte