

GFNorte: Derivados de Cobertura no tienen impacto en resultados, Derivados de Negociación tienen impacto positivo en resultados.

16 dic 2008

En cumplimiento a lo establecido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) sobre la obligación de las emisoras de valores de revelar sus operaciones con instrumentos derivados el 15 diciembre, Grupo Financiero Banorte entregó un informe detallado a las autoridades sobre las políticas y procedimientos de contratación de dichos instrumentos, la metodología para el análisis de riesgos, control interno de estas operaciones y valuación de las mismas, así como un análisis de sensibilidad de las posiciones actuales que tiene el banco para efectos de negociación y cobertura al cierre del mes de septiembre de 2008.

Sobre la información entregada a las autoridades y al mercado de valores, es importante destacar lo siguiente:

Las operaciones con instrumentos derivados que tiene BANORTE son principalmente para efectos de cobertura del riesgo de tasa de interés y divisas, principalmente con el objetivo de otorgar a su clientela créditos a tasa fija de largo plazo y también para cubrir obligaciones que tiene el banco denominadas en moneda extranjera. En este sentido, Banorte mantiene posiciones en derivados activas y pasivas que reducen el impacto potencial en sus fluctuaciones.

Todos los derivados se valúan a su valor justo de mercado y su evolución es registrada en el rubro del balance correspondiente. Dichas valuaciones se informan oportunamente en el reporte de resultados trimestral de GFNORTE. Asimismo, constantemente se informa a Banco de México sobre el desempeño de las posiciones derivadas del banco.

Las variaciones por valuación a mercado (mark to market) de los instrumentos derivados de cobertura impactan de manera positiva o negativa el capital del Grupo, dependiendo de las condiciones de mercado, lo cual se refleja en el índice de capitalización regulatorio que publica Banorte en forma trimestral. En este sentido, la valuación a mercado de los instrumentos de cobertura que informó Banorte a las autoridades asciende a -256 millones de pesos al cierre de septiembre de 2008. Por tratarse de instrumentos de cobertura, esta minusvalía se compensa con las ganancias que registran los instrumentos activos o pasivos que cubren dichos derivados. El efecto neto de estas posiciones en los resultados del Grupo es neutro conforme a la estrategia que persigue GFNorte.

Por su parte, los instrumentos derivados de negociación que tiene Banorte al cierre de septiembre de 2008 muestran una valuación positiva por 33 millones de pesos, la cual se reflejó en los resultados por intermediación y valuación del Grupo reportados al cierre del trimestre.

BANORTE no es contraparte en ninguna posición de derivados con las empresas mexicanas que han anunciado pérdidas con este tipo de instrumentos. Asimismo, BANORTE no es un jugador relevante como contraparte de corporativos en el mercado de operaciones con instrumentos derivados.

Finalmente, GFNORTE reitera que tiene como política mantener una constante, oportuna y transparente comunicación con los mercados. En apego a dicha política, el banco ha informado constantemente, mediante sus reportes trimestrales publicados en su página de Internet, la evolución de las operaciones con instrumentos derivados que realiza el banco para efectos de cobertura y negociación.