

Verum mantiene calificaciones de Investa Bank en 'Observación'

Monterrey, Nuevo León (Mayo 16, 2017): Verum mantiene las calificaciones de largo y corto plazo de 'BBB+/M' y '2/M', respectivamente, de Investa Bank, S.A., Institución de Banca Múltiple (Investa Bank) en 'Observación', lo cual significa que un evento en desarrollo pudiera afectar las calificaciones actuales. Mantenemos dichas calificaciones en este estatus en consecuencia de las acciones realizadas por la administración para disminuir el riesgo reputacional, debido al evento ocurrido en noviembre de 2016; así como por la futura adquisición de Deutsche Bank México, S.A. y de Deutsche Securities S.A. de C.V., Casa de Bolsa.

Durante el primer trimestre de 2017 se logró la desincorporación del accionista que afronta un proceso judicial ante las autoridades estadounidenses y se confirmó, a través de auditorías del regulador mexicano y externas, que no existió vinculación ni complicidad alguna con su ex socio. Además, se realizó la primera inyección de capital por un monto de Ps\$360 millones y se espera una segunda capitalización durante el segundo semestre del 2017, con el objetivo de concretar la adquisición de Deutsche Bank México y de Deutsche Securities. Al cierre del 1T17 el índice de capitalización regulatorio se ubicó en un buen 20.68%.

El impacto reputacional, tras el acontecimiento suscitado a finales del 2016, ocasiono que sus líneas contratadas con la banca de desarrollo no pudieran utilizarse, lo que ha afectado su volumen de operación, deterioro dentro de su calidad de activos y en consecuencia una disminución en su base de ingresos. Consideramos que las acciones tomadas por su administración y las inyecciones de capital realizadas y esperadas, podrán soportar posibles quebrantos adicionales y reactivar sus operaciones crediticias como lo venían realizando antes de noviembre de 2016.

Verum dará seguimiento al desarrollo del plan de acción interpuesta por la administración para sanear su portafolio crediticio y su posición de negocio del Banco, así como de la futura compra de Deutsche Bank México y de Deutsche Securities, por lo que resolveremos el estatus de 'Observación' una vez que obtengamos mayor información sobre estos temas. Asimismo, seguiremos evaluando la evolución de sus líneas de fondeo que actualmente se encuentran en proceso de operar nuevamente de manera tradicional.

La siguiente metodología fue utilizada para la determinación de esta calificación:

- Metodología de Bancos y Otras Instituciones Financieras (Febrero 2017).

Información de Contacto:

Daniel Martínez Flores
Director General Adjunto - Análisis
M daniel.martinez@verum.mx

Jesús Hernández de la Fuente
Analista
M jesús.hernandez@verum.mx

Oficina DF

Amores #707 PH.1. Col. del Valle
Del. Benito Juárez, México, D.F.
C.P. 03100
T (52 55) 62 76 2026

Oficina Monterrey

Av. Lázaro Cárdenas #2321, Mezzanine Torre B, Módulo 2
Colonia Residencial San Agustín,
C.P 66260
San Pedro Garza García, Nuevo León

Información Regulatoria:

La última revisión de Investa Bank se realizó el pasado 3 de noviembre de 2016. La información financiera utilizada para el análisis y determinación de estas calificaciones comprende hasta el 31 de marzo de 2017.

El significado de las calificaciones, una explicación sobre la forma en que se determinan y la periodicidad con la que se les da seguimiento, sus particularidades, atributos y limitaciones, así como las metodologías de calificación, la estructura y proceso de votación del comité que determinó las calificaciones y los criterios para el retiro o suspensión de una calificación pueden ser consultados en nuestro sitio de internet <http://www.verum.mx>.

De conformidad con la metodología de calificación antes indicada y en términos del artículo 7, fracción III, de las *Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores*, se hace notar que las calificaciones en cuestión pueden estar sujetas a actualización en cualquier momento. Las calificaciones otorgadas son una opinión con respecto a la calidad crediticia, la fortaleza financiera o la capacidad de administración de activos, o relativa al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social de la emisora, todo ello con respecto a la emisora o emisión en cuestión, y por tanto no constituyen recomendación alguna para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar al cabo algún negocio, operación o inversión.

Las calificaciones antes indicadas están basadas en información proporcionada por la emisora y/u obtenida de fuentes que se asumen precisas y confiables, dentro de la cual se incluyen estados financieros auditados, información operativa, presentaciones corporativas, análisis sectoriales y regulatorios, entre otras, misma que fue revisada por Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. exclusivamente en la medida necesaria y en relación al otorgamiento de las calificaciones en cuestión, de acuerdo con la metodología referida anteriormente. En ningún caso deberá entenderse que Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. ha en forma alguna validado, garantizado o certificado la precisión, exactitud o totalidad de dicha información, por lo que no asume responsabilidad alguna por cualquier error u omisión o por los resultados obtenidos por el análisis de tal información.

La bondad del instrumento o solvencia de la emisora y la opinión sobre la capacidad de la emisora con respecto a la administración de activos y desempeño de su objeto social podrán verse modificadas, lo cual afectará, en su caso, a la alza o a la baja las calificaciones, sin que ello implique responsabilidad alguna a cargo de Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. Las calificaciones en cuestión consideran un análisis de la calidad crediticia o fortaleza financiera relativa a la emisora, pero no necesariamente refleja una probabilidad estadística de incumplimiento de pago. Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. emite la calificación de que se trata con apego estricto a las sanas prácticas de mercado, a la normatividad aplicable y a su Código de Conducta, el cual se puede consultar en <http://www.verum.mx>

Las calificaciones antes señaladas fueron solicitadas por el emisor (o en su nombre) por lo que Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. ha percibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. No obstante, se hace notar que Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. no ha recibido ingresos de la emisora por conceptos diferentes a los relacionados con el estudio, análisis, opinión, evaluación y dictaminación de la calidad crediticia y el otorgamiento de una calificación.