

A NRSRO Rating*

Calificación

Bankaool LP
Bankaool CP

HR D
HR D

Revisión en Proceso

Evolución de la Calificación Crediticia



Contactos

Angel García
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones
Financieras / ABS
Analista Responsable
angel.garcia@hrratings.com

Joshua Porras
Analista
joshua.porras@hrratings.com

Mikel Saavedra
Analista
mikel.saavedra@hrratings.com

HR Ratings revisó a la baja las calificaciones de HR BB+ y de HR4 a HR D, modificando la Perspectiva Negativa a Revisión en Proceso, para Bankaool

La revisión a la baja para las calificaciones de Bankaool¹ se basa en el incumplimiento en sus obligaciones de pago con su principal fondeador bancario, Financiera Nacional de Desarrollo (FND), de acuerdo con la información proporcionada por el Banco el 19 de abril de 2023. Al corte del 17 de abril de 2023, el Banco presenta un saldo insoluto con dicha institución por P\$464m y presenta un atraso en el cumplimiento de sus obligaciones por P\$109m, considerando capital e intereses, correspondiente a diversos pagarés con fecha de vencimiento a partir del 2 de marzo de 2023.

HR Ratings tiene conocimiento que el Banco presentó a FND una propuesta de pago con la intención de mantener el saldo de su cartera contable vigente conforme a las disposiciones aplicables a FND. Dicha propuesta consiste en realizar pagos de capital e intereses vencidos antes del último día de pago del siguiente mes calendario hasta lograr la liquidación total del adeudo. A consideración de HR Ratings, esta propuesta no constituye una dispensa para el pago de sus obligaciones en tiempo y forma.

La Revisión en Proceso se debe a que HR Ratings mantendrá un monitoreo sobre las acciones que lleve a cabo Bankaool para resarcir el incumplimiento y determinará el impacto sobre su calidad crediticia una vez que se tenga más información al respecto. Es importante mencionar que el impago de Bankaool a FND obedece a los cambios operativos de dicha línea de fondeo.

Al cierre de diciembre de 2022, el Banco registró disponibilidades por P\$199m, cartera total por P\$4,787m, pasivos con costo por P\$5,580m, P\$4,986m de captación y P\$594m de préstamos bancarios, por lo que, a consideración de HR Ratings la liquidez del Banco para el cumplimiento se encuentra en niveles limitados. En cuanto a la calidad de los activos, el índice de morosidad y morosidad ajustado cerraron en 3.1% manteniéndose en niveles moderados (vs. 2.1% y 4.0% al 4T21). El índice de capitalización básico y neto cerró en 12.7% mostrando una disminución en el periodo, a pesar de una aportación para futuros aumentos de capital por P\$61m; la razón de apalancamiento ajustada se ubicó en 6.2x y la razón de cartera vigente a deuda neta en 0.9x manteniéndose en niveles bajos al 4T22 (vs. 14.1%, 7.1x y 0.8x al 4T21). La rentabilidad se ubicó en niveles presionados, con un ROA Promedio de -1.1% derivado del elevado gasto administrativo con relación al volumen de sus operaciones (vs. 0.7% al 4T21).

Perfil del Banco

Bankaool, S.A., Institución de Banca Múltiple fue constituida en 2005 bajo la denominación social de Agrofinanzas, S.A., de C.V, SOFOL, con el objetivo de financiar proyectos agrofinancieros. En 2012 recibió la autorización por parte de la CNBV² para operar como Institución de Banca Múltiple y en 2014 cambió su denominación social a Bankaool, S.A., Institución de Banca Múltiple. En diciembre de 2018 se transmitió el control accionario a un nuevo grupo de accionistas y en diciembre de 2019 se comenzaron a ofertar productos de ahorro y crédito, de estos últimos, el crédito simple, refaccionario, avío, prendario y cuenta corriente.

¹ Bankaool S.A., Institución de Banca Múltiple (Bankaool y/o el Banco).
² Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).



HR Ratings Contactos Dirección

Presidencia del Consejo de Administración y Dirección General

Presidente del Consejo de Administración

Alberto I. Ramos +52 55 1500 3130
alberto.ramos@hrratings.com

Director General

Pedro Latapí +52 55 8647 3845
pedro.latapi@hrratings.com

Vicepresidente del Consejo de Administración

Aníbal Habeica +52 55 1500 3130
anibal.habeica@hrratings.com

Análisis

Dirección General de Análisis / Análisis Económico

Felix Boni +52 55 1500 3133
felix.boni@hrratings.com

Rogelio Argüelles +52 181 8187 9309
rogelio.arguelles@hrratings.com

Ricardo Gallegos +52 55 1500 3139
ricardo.gallegos@hrratings.com

FP Estructuradas / Infraestructura

Roberto Ballinez +52 55 1500 3143
roberto.ballinez@hrratings.com

Roberto Soto +52 55 1500 3148
roberto.soto@hrratings.com

FP Quirografarias / Deuda Soberana

Álvaro Rodríguez +52 55 1500 3147
alvaro.rodriguez@hrratings.com

Instituciones Financieras / ABS

Angel García +52 55 1253 6549
angel.garcia@hrratings.com

Akira Hirata +52 55 8647 3837
akira.hirata@hrratings.com

Corporativos / ABS

Luis Miranda +52 52 1500 3146
luis.miranda@hrratings.com

Heinz Cederborg +52 55 8647 3834
heinz.cederborg@hrratings.com

Sustainable Impact / ESG

Luisa Adame +52 55 1253 6545
luisa.adame@hrratings.com

Regulación

Dirección General de Cumplimiento

Alejandra Medina +52 55 1500 0761
alejandra.medina@hrratings.com

José González +52 55 8647 3810
jose.gonzalez@hrratings.com

Negocios

Dirección de Desarrollo de Negocios

Verónica Cordero +52 55 1500 0765
veronica.cordero@hrratings.com

Carmen Oyoque +52 55 5105 6746
carmen.oyoque@hrratings.com

Operaciones

Dirección de Operaciones

Odette Rivas +52 55 1500 0769
odette.rivas@hrratings.com



México: Guillermo González Camarena No. 1200, Piso 10, Colonia Centro de Ciudad Santa Fe, Del. Álvaro Obregón, C.P. 01210, Ciudad de México. Tel 52 (55) 1500 3130.
Estados Unidos: 2990 Ponce de Leon Boulevard, Suite 401, Coral Gables, FL 33134. Tel. +1 (786) 464 0500

La calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V. a esa entidad, emisora y/o emisión está sustentada en el análisis practicado en escenarios base y de estrés, de conformidad con la(s) siguiente(s) metodología(s) establecida(s) por la propia institución calificadora:

Criterios Generales Metodológicos (México), Enero 2023
Metodología de Calificación para Bancos (México), Febrero 2021

Para mayor información con respecto a esta(s) metodología(s), favor de consultar www.hrratings.com/methodology/

Información complementaria en cumplimiento con la fracción V, inciso A), del Anexo 1 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones calificadoras de valores.

Calificación anterior	HR BB+ / Perspectiva Negativa / HR4
Fecha de última acción de calificación	16 de diciembre de 2022
Periodo que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación.	1T19 - abril de 2023
Relación de fuentes de información utilizadas, incluyendo las proporcionadas por terceras personas	Información financiera y de pagarés de FND proporcionada por el Banco.
Calificaciones otorgadas por otras instituciones calificadoras que fueron utilizadas por HR Ratings (en su caso).	N/A
HR Ratings consideró al otorgar la calificación o darle seguimiento, la existencia de mecanismos para alinear los incentivos entre el originador, administrador y garante y los posibles adquirentes de dichos Valores. (en su caso)	N/A

HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings), es una institución calificadora de valores autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), registrada ante la Securities and Exchange Commission (SEC) como una Nationally Recognized Statistical Rating Organization (NRSRO) para los activos de finanzas públicas, corporativos e instituciones financieras, según lo descrito en la cláusula (v) de la Sección 3(a)(62)(A) de la U.S. Securities Exchange Act de 1934 y certificada como una Credit Rating Agency (CRA) por la European Securities and Markets Authority (ESMA).

La calificación antes señalada fue solicitada por la entidad o emisor, o en su nombre, y por lo tanto, HR Ratings ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. En nuestra página de internet www.hrratings.com se puede consultar la siguiente información: (i) El procedimiento interno para el seguimiento a nuestras calificaciones y la periodicidad de las revisiones; (ii) los criterios de esta institución calificadora para el retiro o suspensión del mantenimiento de una calificación, (iii) la estructura y proceso de votación de nuestro Comité de Análisis y (iv) las escalas de calificación y sus definiciones.

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de calificación de HR Ratings, en términos de lo dispuesto en el artículo 7, fracción II y/o III, según corresponda, de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores".

HR Ratings basa sus calificaciones y/u opiniones en información obtenida de fuentes que son consideradas como precisas y confiables, sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la precisión, exactitud o totalidad de cualquier información y no es responsable de cualquier error u omisión o por los resultados obtenidos por el uso de esa información. La mayoría de las emisoras de instrumentos de deuda calificadas por HR Ratings han pagado una cuota de calificación crediticia basada en el monto y tipo de emisión. La bondad del instrumento o solvencia de la emisora y, en su caso, la opinión sobre la capacidad de una entidad con respecto a la administración de activos y desempeño de su objeto social podrán verse modificadas, lo cual afectará, en su caso, al alza o a la baja la calificación, sin que ello implique responsabilidad alguna a cargo de HR Ratings. HR Ratings emite sus calificaciones y/u opiniones de manera ética y con apego a las sanas prácticas de mercado y a la normativa aplicable que se encuentra contenida en la página de la propia calificadoradora www.hrratings.com, donde se pueden consultar documentos como el Código de Conducta, las metodologías o criterios de calificación y las calificaciones vigentes.

Las calificaciones y/u opiniones que emite HR Ratings consideran un análisis de la calidad crediticia relativa de una entidad, emisora y/o emisión, por lo que no necesariamente reflejan una probabilidad estadística de incumplimiento de pago, entendiéndose como tal, la imposibilidad o falta de voluntad de una entidad o emisora para cumplir con sus obligaciones contractuales de pago, con lo cual los acreedores y/o tenedores se ven forzados a tomar medidas para recuperar su inversión, incluso, a reestructurar la deuda debido a una situación de estrés enfrentada por el deudor. No obstante lo anterior, para darle mayor validez a nuestras opiniones de calidad crediticia, nuestra metodología considera escenarios de estrés como complemento del análisis elaborado sobre un escenario base. Los honorarios que HR Ratings recibe por parte de los emisores generalmente varían desde US\$1,000 a US\$1,000,000 (o el equivalente en otra moneda) por emisión. En algunos casos, HR Ratings calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular por una cuota anual. Se estima que las cuotas anuales varíen entre US\$5,000 y US\$2,000,000 (o el equivalente en otra moneda).