

BANCOMEXT
ESG
HR ESG 3+
Perspectiva
Estable

2024
HR ESG 3+
Perspectiva Estable



Luisa Adame
luisa.adame@hrratings.com
Directora de HR Sustainable Impact
Analista Responsable



Belén Cubero
belen.cubero@hrratings.com
Analista de HR Sustainable Impact

HR Ratings asignó el nivel de impacto de HR ESG 3+ con Perspectiva Estable para Bancomext

La asignación de HR ESG 3+ con Perspectiva Estable para el Banco Nacional de Comercio Exterior S.N.C. (Bancomext y/o la Entidad) es resultado del análisis de la exposición a riesgos ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG y/o ESG, por sus siglas en inglés) que tiene la Entidad, así como los mecanismos de mitigación implementados. El nivel de impacto de HR ESG 3+ significa que Bancomext mantiene un riesgo ESG que podría manifestarse financiera o estructuralmente en el mediano o largo plazo. HR Ratings considera que los mecanismos para identificar nuevos riesgos, mitigar los riesgos identificados y los recursos para adaptar estos mecanismos son eficientes de forma parcial. El símbolo “+” refiere a una posición de fortaleza relativa dentro de la misma escala.

Figura 1. Resultados ESG de Bancomext



Ambiental

Políticas y Enfoque Ambiental de Negocios

- **Exposición de riesgo: Promedio.** A pesar de que los sectores que la Entidad apoya (manufacturero, agroindustrial, turístico, energético y de infraestructura) son de alto riesgo de exposición ya que generan altas emisiones de GEI, el 23.5% de la cartera total considera proyectos ambientales. Adicionalmente, y mediante el uso del Sistema de Administración de Riesgos Ambiental y Social (SARAS), el 49% de las operaciones revisadas se encuentran en un nivel de riesgo ambiental y social medio, seguido de un 47% en riesgo bajo y un 4% en riesgo alto, los cuales podrían referirse a actividades o proyectos contaminantes.
- **Estrategia de mitigación: Promedio.** Los esfuerzos que Bancomext ha incorporado en el desarrollo sostenible del comercio exterior, como lo es el uso del SARAS, la Política Ambiental y Social, su suscripción al Protocolo de Sustentabilidad de la Banca de la Asociación de Bancos de México (Protocolo de Sustentabilidad de la ABM) y una estrategia de inversión sostenible, ha logrado colocar 13 bonos sustentables. HR Ratings considera que existe un área de oportunidad en la institucionalización de acciones e iniciativas de reciclaje, uso de recursos responsables y la diversificación de fuentes de energía al interior de la Entidad.

Exposición a Fenómenos Naturales y Regulación Ambiental

- **Exposición de riesgo: Promedio.** Los sectores manufacturero, agroindustrial, turístico, energético y de infraestructura cuentan con mayor vulnerabilidad ante el cambio climático debido a los efectos que pueden tener los fenómenos naturales. Lo anterior ubica a las instituciones financieras enfocadas en estos sectores con una alta exposición de riesgo al impago de obligaciones financieras de sus acreditados. De esta forma, Bancomext se encuentra expuesta al riesgo al ser parte del sistema de la banca de desarrollo y opera un 80% en primer piso, sin embargo, limita el riesgo de exposición en su cartera de crédito en los sectores y cuenta con su Política de Garantías de Créditos.
- **Estrategia de mitigación: Promedio.** Bancomext cuenta con una Política de Garantías de Créditos que permite a los intermediarios alcanzar una mayor colocación de créditos mediante la división de los riesgos en el financiamiento. Esta política tiene por objetivo incentivar a empresas para alcanzar una mayor colocación de créditos mediante mejores términos y condiciones. Adicionalmente, Bancomext mitiga los riesgos mediante el SARAS, el cual evalúa la exposición de riesgos socioambientales a los que se enfrenta la Entidad. Este sistema aplica a todas las operaciones de primer piso, las cuales representan alrededor del 80% de la cartera total, en el proceso del crédito y en las fases de creación de negocios, instrumentación y desarrollo, así como en seguimiento y recuperación. HR Ratings considera como fortaleza la implementación de SARAS, ya que permite identificar proyectos o programas que podrían tener un impacto ambiental negativo.

Social

Enfoque Social de Negocios

- **Exposición de riesgo: Promedio.** Lo anterior considera el alto riesgo que por naturaleza se tiene con respecto a la protección de los datos. Sin embargo, se considera como fortaleza los proyectos de desarrollo social con impacto positivo en comunidades vulnerables, que promueven el desarrollo social y económico mediante el apoyo otorgado a las pequeñas



y medianas empresas, con el fin de promover empleo y mejorar las condiciones de vida en sus trabajadores y familias. Adicionalmente, se considera el trabajo dedicado al aumento de la inclusión financiera y de sus diversos productos en los diferentes sectores en los que se desempeña, y se tiene en cuenta que el 37.5% de la cartera total considera proyectos sociales.

- **Estrategia de mitigación: Promedio.** Lo anterior se debe a que la Entidad mitiga el riesgo sobre la privacidad y protección de los datos del consumidor mediante un Programa Institucional de Protección de Datos Personales, un plan de acción ante fuga de datos y un control de acceso y protección de datos, y una auditoría de sus sistemas de seguridad como medidas de prevención. HR Ratings considera que existe un área de oportunidad en cuanto a la formalización de estrategias mercadotécnicas éticas estipuladas en algún marco. Lo anterior debido a que, al tener un enfoque especializado en el comercio exterior, el alcance limitado de la audiencia cuenta con retos para la interacción directa y para cumplir con las necesidades de cada sector en los que se dedica.

Capital Humano y Riesgo Reputacional

- **Exposición de riesgo: Promedio.** Al ser una Entidad financiera del Gobierno Federal, las prestaciones están de acuerdo con la ley y de forma análoga a las prestaciones que el Banco de México concede a sus colaboradores. Lo anterior limita a la Entidad a poder realizar acciones superiores al mercado por formar parte de la Administración Pública Federal. Sin embargo, Bancomext cuenta con flexibilidad en horarios, trabajo remoto, sala de lactancia en las oficinas centrales de la Institución, actividades deportivas y culturales, así como actividades que balancean la vida laboral con la personal.
- **Estrategia de mitigación: Promedio.** Lo anterior es resultado principalmente de contar con un proceso de reclutamiento y capacitaciones constantes que brindan herramientas a los colaboradores. HR Ratings considera que Bancomext se encuentra limitado para brindar beneficios debido a que pertenece a la Administración Pública Federal. Adicionalmente, se consideró que las acciones y proyectos de voluntariado interno tienen un impacto positivo considerando el apoyo de las comunidades en la que se desenvuelven, así como un impacto social positivo mediante la estrategia de inversión de bonos sostenibles. Por otro lado, Bancomext cuenta con un índice de rotación del 13.2% y un programa de capacitaciones anuales que toma en consideración temas relacionados a las necesidades de los colaboradores y a temas ASG.

Gobernanza

Prácticas de Gobierno

- **Exposición de riesgo: Promedio.** A pesar de la alta exposición de riesgo de Bancomext, debido a la importancia que tiene la Entidad para reportar su información financiera, la Entidad cuenta con una buena formalización y calidad de su gobierno corporativo, así como una excelente accesibilidad y transparencia en sus procesos de divulgación de información. Esto disminuye la exposición de Bancomext ante el riesgo de malas prácticas de gobierno.
- **Estrategia de mitigación: Superior.** Lo anterior se debe a los esfuerzos del Comité de Transparencia por garantizar transparencia y un fácil acceso público de la información de Bancomext. Asimismo, la formalización del Gobierno y la transparencia de sus manuales, estipula las responsabilidades básicas de la Entidad, así como su funcionamiento.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

Normatividad Interna y Políticas Anticorrupción

- **Exposición de riesgo: Alta.** Al ser parte de la Administración Pública Federal, Bancomext se encuentra sujeto a la alta percepción en el control de la corrupción en México, el cual se encuentra con un nivel de 50/100, donde 100 significa alto.
- **Estrategia de mitigación: Superior.** Bancomext mitiga los riesgos de corrupción de forma Superior mediante la formalización y el alcance de la Normatividad Interna, así como por su alineación a las leyes federales para combatir cualquier esquema de corrupción y lavado de dinero. Asimismo, el gobierno corporativo tiene institucionalizadas las prácticas para el combate de la corrupción mediante el Programa Institucional y mediante el Comité de Transparencia y el Comité de Ética y Prevención de Conflictos de Interés.

Estrategias de Riesgo

- **Exposición de riesgo: Promedio.** Se toma en cuenta el riesgo sistémico de México, el cual cuenta con una estabilidad política con un riesgo mayor al promedio global, el cual puede tener un impacto directo en la economía y en las inversiones del país.
- **Estrategia de mitigación: Superior.** La Entidad cuenta con una excelente formalización en los procesos de auditoría. Asimismo, cuentan con una estructura clara y estable sobre los procesos para determinar los riesgos de la Entidad. Esto permite que al identificar los riesgos de la operación se tenga un canal para identificar las fortalezas y oportunidades de la Entidad.

Factores Adicionales Considerados

- **Fuentes de Información.** El análisis se realizó con base en fuentes de la página web de Bancomext, leyes aplicables, información del sector, Programa Institucional 2020-2024, entre otras. La evaluación es dinámica, por lo que HR Ratings dará seguimiento a las actualizaciones de la información utilizada, a los indicadores evaluados y a los programas implementados por la Entidad que pudieran tener un impacto.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

Glosario

Bonos Sociales (BS). Son cualquier tipo de activo de renta fija cuyos recursos se usan para financiar o refinanciar, de manera total o parcial, proyectos sociales nuevos o existentes.

Bonos Verdes (BV). Son cualquier tipo de activo de renta fija cuyos recursos se usan para financiar o refinanciar, de manera total o parcial, proyectos medioambientales sostenibles nuevos o existentes.

Bonos Sostenibles (BX). Son cualquier tipo de activo de renta fija cuyos recursos se usan para financiar o refinanciar, de manera total o parcial, proyectos tanto medioambientales como sociales, nuevos o existentes.

Climate Bonds Initiative (CBI). Iniciativa con el objetivo de movilizar capital global para la acción climática.

Criterios ESG: Factores ambientales, sociales y de gobernanza o ASG por sus siglas en español.

Factores: Hace referencia a los 7 factores ambientales, sociales y de gobernanza correspondiente a la entidad con base en su sector.

Gases de Efecto Invernadero (GEI). Se refiere a cualquiera de los gases cuya presencia en la atmósfera contribuye al efecto invernadero, incluyendo gases como dióxido de carbono, metano, ozono y clorofluorocarbonos.

Materialidad. Es un aspecto específico de la relevancia de una entidad basado en la naturaleza o magnitud, o ambas, de las partidas a las que se refiere la información en el contexto del informe financiero de una entidad individual.

Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y/o Objetivos Mundiales. Compuesto por 17 objetivos con la finalidad de adoptar medidas para poner fin a la pobreza, proteger el planeta y garantizar que todas las personas gocen de paz y prosperidad.

<https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/objetivos-de-desarrollo-sostenible/>

Taxonomía Sostenible de México. Instrumento que permite identificar las actividades económicas y financieras que contribuyen al desarrollo sostenible y a los objetivos ambientales y sociales.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

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

Criterios de evaluación utilizados para el análisis*	Criterios de Evaluación ESG, diciembre 2021
Nivel de Impacto de la evaluación anterior	Inicial
Fecha de última evaluación	Inicial
Periodo que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación	2001-2024
Relación de fuentes de información utilizadas, incluyendo las proporcionadas por terceras personas	Bancomext y otras fuentes de información pública

* Para más información con respecto a estos criterios de evaluación, favor de consultar www.hrratings.com/methodology/

Las evaluaciones de Bonos Verdes, Sociales, Sustentables, Ligados a la Sustentabilidad, así como las Evaluaciones de Criterios ESG, no son calificaciones de riesgo de crédito ni calificaciones NRSRO asignadas bajo el registro de HR Ratings con la SEC para ninguno de los activos para los cuales aplica dicho registro.

La evaluación 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 evaluación. En nuestra página de internet www.hrratings.com se puede consultar la siguiente información: (i) El procedimiento interno para el seguimiento a nuestras evaluaciones y la periodicidad de las revisiones; (ii) los criterios de esta institución calificadora para el retiro o suspensión del mantenimiento de una evaluación, (iii) la estructura y proceso de votación de nuestro Comité de Análisis y (iv) las escalas de evaluación y sus definiciones.

Las evaluaciones 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 evaluaciones 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. HR Ratings emite sus evaluaciones 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 calificadora www.hrratings.com, donde se pueden consultar documentos como el Código de Conducta, las metodologías o criterios de calificación y las calificaciones vigentes.

Contacto con Medios

comunicaciones@hrratings.com



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS