

Fitch Califica en 'AAA(mex)' las Emisiones de CBBs de Banobras

Fitch Ratings - Monterrey, N.L. - (Noviembre 21, 2014): Fitch Ratings asignó la calificación 'AAA(mex)' a dos emisiones de Certificados Bursátiles Bancarios (CBBs) de largo plazo que pretende realizar Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo (Banobras) por un monto conjunto de hasta MXN8,000'000,000.00 (Ocho Mil Millones de Pesos 00/100 M.N.) bajo las claves de pizarra BANOB 14 y BANOB 14-2.

La emisión BANOB 14 con fecha de vencimiento 14 de noviembre de 2017, tendrá pago de intereses a realizarse cada 28 (veintiocho) días mediante una tasa de interés variable y amortización única al vencimiento.

BANOB 14-2 tiene un plazo aproximado de 10 años, con pago de cupones a realizarse cada 182 (ciento ochenta y dos) días a una tasa de interés fija. La amortización será en un solo pago al vencimiento.

FACTORES CLAVE DE LA CALIFICACIÓN

La calificación 'AAA(mex)' otorgada a las emisiones de CBBs de largo plazo BANOB 14 y BANOB 14-2, se encuentra en el mismo nivel que la calificación de riesgo contraparte de largo plazo de Banobras. Las calificaciones globales de Banobras, a su vez, se mantienen ligadas estrechamente a la calidad crediticia de México (calificado por Fitch en 'BBB+' en escala internacional) y reflejan la probabilidad alta que la entidad reciba soporte del gobierno federal mexicano, en caso de ser requerido.

De acuerdo con la garantía explícita que se establece en la Ley Orgánica (Artículo 11) de Banobras, el gobierno mexicano responderá en todo tiempo de las operaciones pasivas concertadas por Banobras con instituciones nacionales o extranjeras. Las calificaciones del banco y sus emisiones respectivas de deuda también consideran la importancia estratégica elevada de Banobras para el soberano al ser el banco de desarrollo más grande del país y jugar un papel fundamental para el financiamiento de la infraestructura pública.

SENSIBILIDAD DE LA CALIFICACIÓN

Una modificación en la calificación de la emisión de largo plazo provendría de cualquier cambio potencial en las calificaciones de Banobras, por lo que se moverían generalmente en la misma magnitud y sentido.

Para mayor información sobre los fundamentos y las sensibilidades de las calificaciones de Banobras, favor de referirse al comunicado "Fitch Ratifica Calificaciones Globales de Banobras en 'BBB+' y 'A-'; Perspectiva Estable", de fecha mayo 09 de 2014 disponible en las páginas www.fitchratings.com y www.fitchratings.mx.

Contactos Fitch Ratings:

Bertha Pérez (Analista Líder)
Directora Asociada
Fitch México S.A. de C.V.
Prol. Alfonso Reyes 2612,
Monterrey, N.L. México

Mónica Ibarra (Analista Secundario)
Directora

Franklin Santarelli (Presidente del Comité de Calificación)
Managing Director

Relación con medios: Denise Bichara, Monterrey, N.L. Tel: +52 (81) 8399 9100.
E-mail: denise.bichara@fitchratings.com.

Las calificaciones señaladas fueron solicitadas por el emisor o en su nombre y, por lo tanto, Fitch ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación.

La información financiera de la compañía considerada para la calificación corresponde a septiembre 30, 2014.

La última revisión de Banobras fue en mayo 9, 2014.

El emisor le ha informado a Fitch que esta emisión no ha recibido más calificaciones por otras agencias calificadoras.

La información utilizada en el análisis de esta calificación fue proporcionada por Banobras y/u obtenida de fuentes de información pública, incluyendo los estados financieros auditados, presentaciones del emisor, objetivos estratégicos, entre otros. El proceso de calificación también puede incorporar información de otras fuentes de información externas, tales como análisis sectoriales y regulatorios para el emisor o la industria. Para mayor información sobre Banobras así como para conocer el significado de la calificación asignada, los procedimientos para dar seguimiento a la calificación, la periodicidad de las revisiones, y los criterios para el retiro de la calificación, puede visitar nuestras páginas www.fitchratings.mx y www.fitchratings.com.

La estructura y proceso de votación de los comités, y de calificación se encuentran en el documento denominado Proceso de Calificación, el cual puede ser consultado en nuestra página web www.fitchratings.mx en el apartado "Regulación".

En caso de que el valor o la solvencia de Banobras se modifiquen en el transcurso del tiempo, la calificación puede modificarse al alza o a la baja, sin que esto implique responsabilidad alguna a cargo de Fitch México.

Las calificaciones mencionadas, constituyen una opinión relativa sobre la calidad crediticia del grupo, en base al análisis de su trayectoria y de su estructura económica y financiera sin que esta opinión sea una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier instrumento colocado en el mercado de valores.

La información y las cifras utilizadas para la determinación de estas calificaciones, de ninguna manera son auditadas por Fitch México, S.A. de C.V., por lo que su veracidad y autenticidad son responsabilidad de la emisora y/o de la fuente que las emite.

Metodologías aplicadas:

- Metodología de Calificación Global de Instituciones Financieras (Febrero 14, 2014);
- Metodología de Calificaciones Nacionales (Diciembre 13, 2013).