

Fecha de Publicación: 22 de marzo de 2010

Evaluación de Administrador de Activos

Scotiabank Inverlat, S.A.- Administrador de Créditos Hipotecarios

Contactos analíticos: Marisol González de Cossio, México, 52 (55) 5081-4420, maria_gonzalezcosio@standardandpoors.com
María Tapia, México, 52 (55) 5081-4419, maria_tapia@standardandpoors.com

Opinión

Clasificación: EXCELENTE

Standard & Poor's clasifica cómo EXCELENTE a Scotiabank Inverlat, S.A. como administrador de activos de créditos hipotecarios individuales para el mercado mexicano.

La clasificación refleja la trayectoria y los logros de la compañía en la administración de activos de créditos hipotecarios residenciales, y reconoce las siguientes fortalezas:

- Una sólida estructura organizacional con personal específico para todas las funciones críticas para llevar a cabo la administración de activos;
- Personal sumamente calificado y especializado con un promedio de 11.4 años de experiencia en la industria;
- Políticas y procedimientos exhaustivos, bien documentados y con actualizaciones frecuentes, así como planes de continuidad del negocio y de recuperación, ante desastres (BCP y DRP, por sus siglas en inglés);
- Sistemas de administración de activos con un alto nivel de integración, automatización, flexibilidad y estandarización;
- Controles internos robustos y estrictos que garantizan que la compañía alcance altos estándares operativos, y que mantienen la exposición al riesgo bajo estricto control;
- Procedimientos efectivos de cobranza y de recuperación de activos;
- Elaboración de reportes exhaustivos y flexibles para los inversionistas;
- Estándares adecuados para realizar la administración de efectivo;
- Características de servicio al cliente excepcionales;
- Experiencia reciente en la administración de carteras bursatilizadas;
- Programa de modificación de créditos sumamente efectivo, y
- Cifras en la cartera que señalan una administración eficiente y consistente durante los últimos cinco años.

Perspectiva: Estable

La perspectiva es estable. Scotiabank Inverlat ha demostrado su compromiso de llevar a cabo una mejora continua sobre sus estándares operativos. La empresa ha realizado importantes inversiones en su plataforma tecnológica y en el respaldo digital de sus documentos, ha implementado efectivamente nuevos productos y mantiene sus operaciones bajo los estándares de gobernabilidad corporativa. Standard & Poor's espera que estas características continúen formando parte de los rasgos distintivos de la compañía, y considera que ésta seguirá beneficiándose de su alto nivel de integración con su matriz canadiense, The Bank of Nova Scotia (BNS; AA-/Estable/A-1+).

Scotiabank Inverlat es la división bancaria del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, (GFSBI) que a su vez es subsidiaria del canadiense The Bank of Nova Scotia (Scotiabank). Como grupo financiero, GFSBI está posicionado como una de las instituciones financieras prominentes en México.

Scotiabank Inverlat ha logrado capitalizar las oportunidades de nuevos negocios gracias a la importante posición del grupo en el segmento de créditos residenciales de ingresos altos, a su base de clientes, y a la expansión de la cobertura de su red de sucursales.

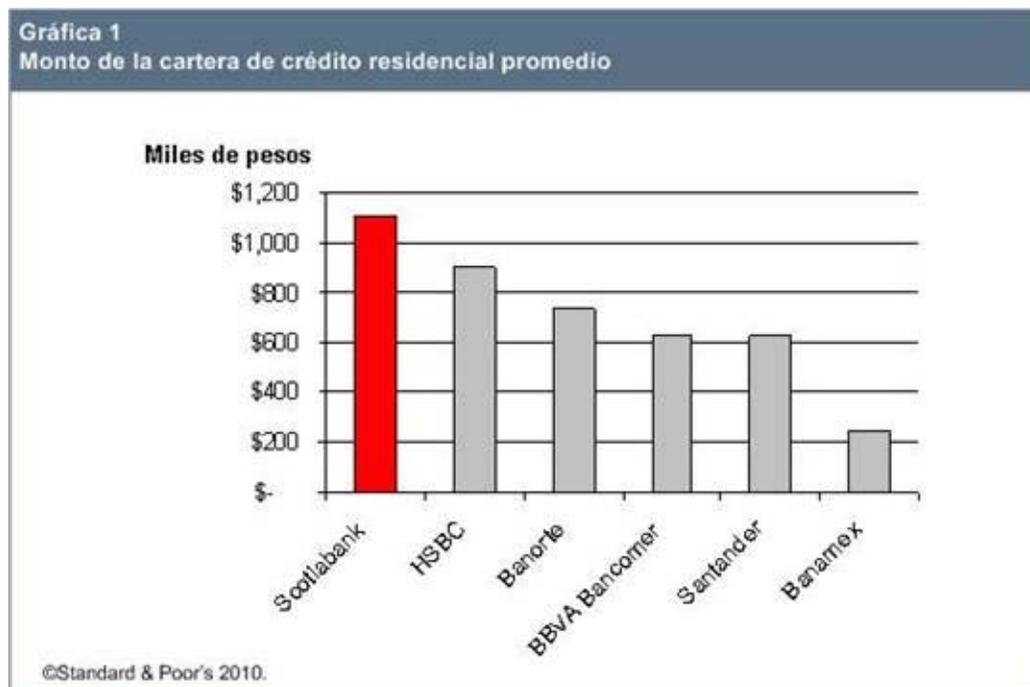
Casa de Cambio Inverlat se incorporó al mercado mexicano en 1987. El Grupo Financiero Inverlat (GFI) se formó en 1993 mediante la consolidación de la casa de cambio, el banco y la casa de bolsa. En 1996, Scotiabank adquirió 10% de GFI y hacia 2000 tenía una participación de 55%. Así, en 2001, adquirió el nombre oficial de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V., y el banco fue renombrado como Scotiabank Inverlat, S.A.

El banco cuenta con más de 500 sucursales y más de 1,100 cajeros automáticos. Ha mostrado resultados positivos, incluyendo una mayor eficiencia en sus operaciones e incrementando sus retornos de utilidades. Cuenta con una posición líder en el mercado en créditos hipotecarios y para automóviles en su mercado objetivo de altos ingresos. Las estrategias recientes contemplan un mayor número de sucursales y aprovechar la eficiencia operativa para ganar participación de mercado y consolidar la operación del negocio.

En 2008, Scotiabank Inverlat emitió su primera emisión respaldada con créditos hipotecarios (RMBS, por sus siglas en inglés) por \$2,500 millones de pesos (MXN), con clave de pizarra (SCOTICB 08).

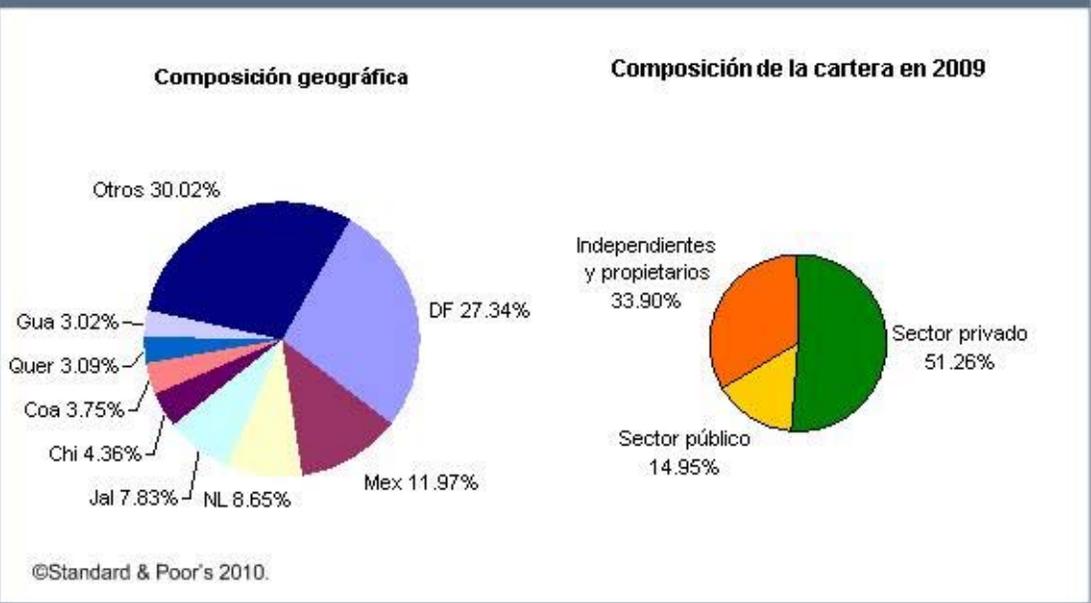
Composición de cartera y estrategia de crecimiento

Scotiabank Inverlat se ha centrado en el segmento de ingresos altos para otorgar créditos hipotecarios residenciales con un promedio de MXN1,105,000 por crédito, significativamente mayor al de otros bancos y sofoles. Scotiabank Inverlat se ha mantenido como líder en el segmento en el que opera por más de siete años.



La cartera de Scotiabank Inverlat tiene una alta concentración en el área metropolitana de la ciudad de México debido a su enfoque en propiedades del sector de altos ingresos. Es importante señalar que todos los créditos que el banco ha originado se han otorgado a empleados de la "economía formal" (individuos en una nómina en la que se deducen sus impuestos)

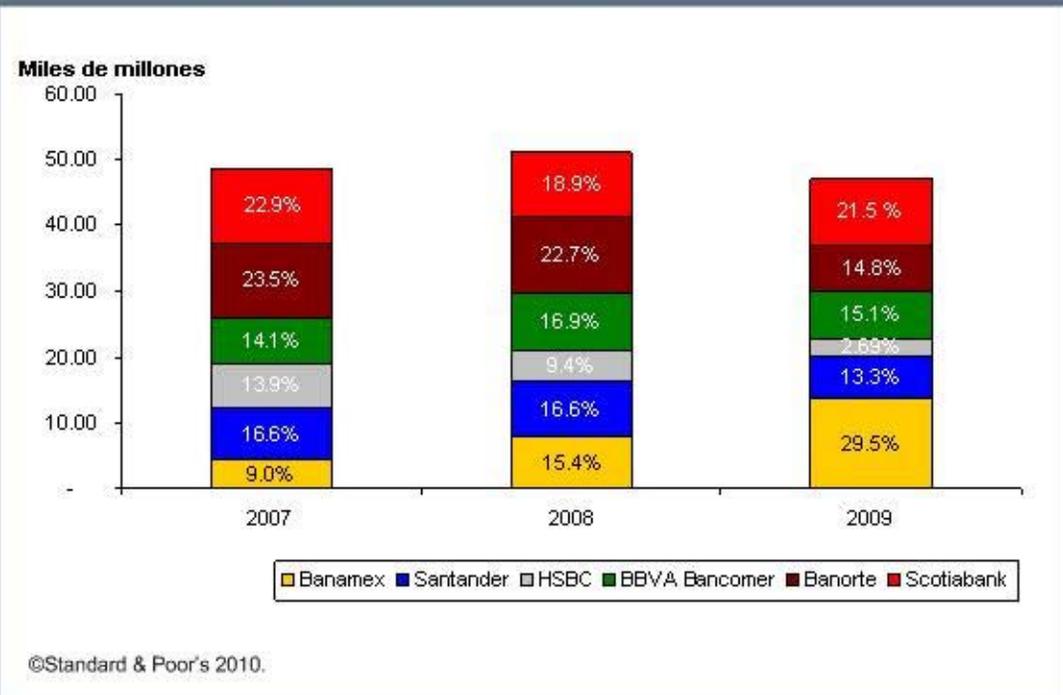
Gráfica 2



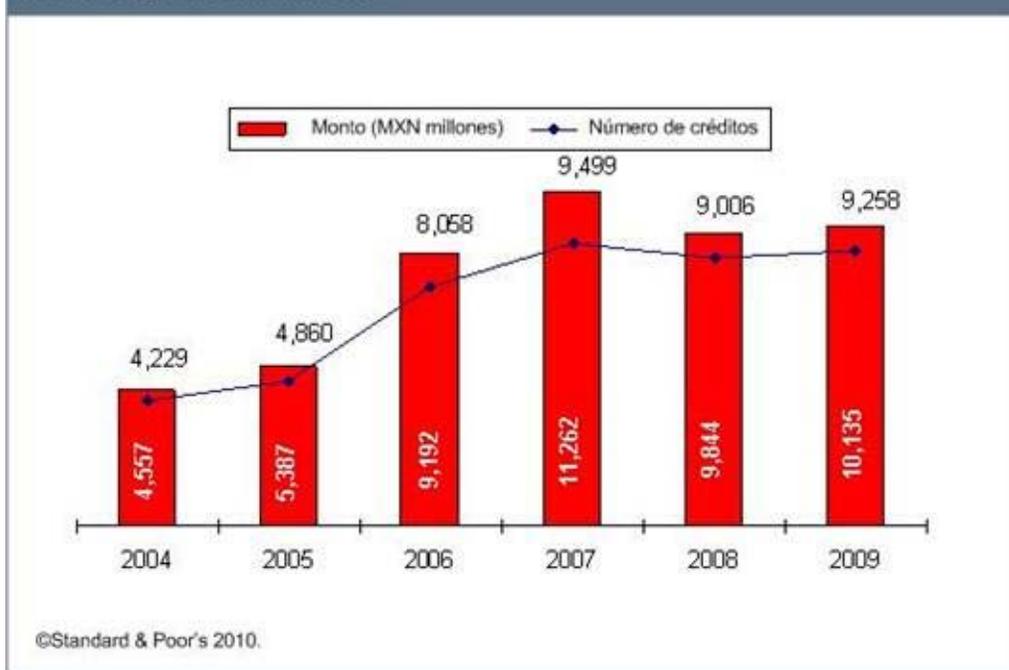
A pesar de la crisis económica de 2009, la cual generó un decremento en el monto total de los créditos originados (a MXN47,109 millones en 2009 de MXN51,068 millones en 2008), la compañía logró incrementar el monto de los créditos en 2.96% (en pesos) y el número de créditos en 2.8% en año pasado en comparación con las cifras de 2008, incluyendo los créditos en el balance y fuera de balance.

La participación de mercado del banco creció alrededor de 21.5% en 2009, desde 18% en 2008. Para 2010, el objetivo de Scotiabank Inverlat es incrementar la cantidad de créditos originados a 9,500 desde 9,250.

Gráfica 3
Montos de crédito originados por bancos en México



Gráfica 4
Crédito originados anualmente



Scotiabank ofrece tres productos principales:

- *Pagos Reducidos*: el cliente recibe una tasa de interés baja durante un periodo inicial de la vida del crédito, después del cual la tasa incrementa ligeramente (1%-2%).
- *Pagos Oportunos*: la tasa de interés del crédito disminuye si el cliente hace 12 pagos consecutivos a tiempo.
- *Valora*: la tasa de interés se establece de acuerdo con el nivel de riesgo del cliente, después de tres años, la tasa de interés aumenta o disminuye 25 pbs al año con base en la conducta de pago del cliente, con un mínimo de 11% y un máximo de 13.5%.

Calidad gerencial y Estructura organizacional

Clasificación: EXCELENTE

La subclasificación de Standard & Poor's es de EXCELENTE para la Capacidad Gerencial y la Estructura Organizacional de la compañía.

La subclasificación refleja principalmente las siguientes características:

- Un equipo directivo con amplia experiencia y personal con conocimientos y experiencia en el sector hipotecario residencial;
- Una estructura organizacional exhaustiva;
- Procesos y procedimientos bien documentados que deben cumplir con los estándares globales del grupo financiero;
- Más de 15 años de tenencia del banco y experiencia adicional en los sectores bancario e hipotecario para la administración del segmento alto;
- Estrategias sólidas y exitosas para contener la morosidad, especialmente con el producto "Valora".
- Implementación exitosa de programas de reestructuras;
- Planes de Recuperación ante Desastres y de Continuidad del Negocio (DRP y BCP, por sus siglas en inglés) exhaustivos, la compañía hace pruebas anuales con resultados satisfactorios;
- Programas de capacitación para el personal de Scotiabank Inverlat, y
- Estrategias tecnológicas de la compañía.

Estructura organizacional

Standard & Poor's considera que Scotiabank tiene una estructura organizacional y líneas de reporte que son adecuadas para respaldar una operación efectiva con flujo de trabajo eficiente que evita conflictos de interés. Scotiabank Inverlat reestructuró su organización para incrementar su enfoque en contener incumplimientos y morosidad, incluyendo la creación de un nuevo departamento de modificación de créditos ('Reestructuras'). El departamento está dedicado a tomar medidas proactivas y reactivas para contener los créditos con incumplimiento o morosos, así como los créditos corrientes de los clientes de alto riesgo. Scotiabank Inverlat también creó un departamento de bursatilización ('Bursatilización') para supervisar los créditos que están fuera de balance. A continuación un resumen de los cambios implementados por la compañía:

- Comercial Crédito Hipotecario: Origina créditos hipotecarios a través de una fuerza de ventas especializada, corredores externos y sucursales. Origina créditos puente para la construcción.
- Producto Hipotecario: Crea nuevos productos y mantiene controles operativos del producto.
- Reestructuras: Desarrolla e implementa programas de reestructuras.
- Bursatilización: Administra la cartera bursatilizada.
- Créditos No-Residentes: Maneja créditos hipotecarios en dólares de ciudadanos estadounidenses y canadienses.

Otro cambio importante en Scotiabank es la incorporación de la Fuerza de Ventas Especializada (FVE), la cual está dividida en tres centros regionales; los Canales de Originación Alternativos, los cuales incluyen intermediarios hipotecarios y originación en sucursal, y los créditos puente para la construcción al Departamento comercial de créditos hipotecarios.

Personal y Recursos Humanos

El personal de Scotiabank Inverlat es adecuado para la cartera que administra y realiza una operación eficiente. Scotiabank Inverlat cuenta con un equipo gerencial muy sólido con un profundo conocimiento de la industria, procedimientos eficientes, y un entorno sumamente automatizado para sus operaciones de administración de activos a fin de atender de manera apropiada sus actividades de administración en una estructura organizacional bien definida.

Tal estructura emplea personal dedicado para todas las funciones críticas de la administración de activos y se comparten recursos con el banco solamente cuando no existe conflicto de intereses. Los gerentes dentro de la organización cuentan con un promedio de 10 a 15 años de experiencia en la industria, mientras que el personal de administración tiene 10 años de experiencia en promedio. Además, en promedio, el equipo gerencial ha estado laborando por 10 años en la compañía.

Capacitación

Los esfuerzos de capacitación de Scotiabank Inverlat están por encima de los estándares de la industria, y tiene programas para asegurar que cada empleado reciba capacitación continua. Además de la capacitación interna, tanto formal como informal, Scotiabank Inverlat ofrece cursos que están diseñados en una ruta orientada al negocio que se ocupa de las necesidades del mismo. El proceso para definir la capacitación contempla análisis, planeación, diseño y desarrollo, implementación y evaluación. Algunos de los temas que cubre la capacitación son los siguientes: conducta empresarial, capacidad de adaptación al cambio, liderazgo, entrenamiento, y asesoría. La compañía ofrece cursos de inducción para los empleados recién llegados y para los empleadores.

Scotiabank Inverlat está implementando un nuevo programa llamado "Certificación de Crédito Hipotecario" en el que los empleados ejecutivos de las sucursales reciben capacitación especializada respecto a productos de créditos hipotecarios y posteriormente deben aprobar un examen al concluir el curso para lograr la certificación.

Tasa de rotación

La tasa de rotación de empleados total de la compañía en 2009 fue de 8%, la cual refleja principalmente el movimiento en las tareas con alta rotación, es decir la Fuerza de ventas especial (FVE). La tasa de rotación está muy por debajo de los estándares industriales, específicamente en el centro de atención telefónica, que presentó una tasa de rotación de cerca de 11% en 2009, debido a las prestaciones que ofrece el banco. Standard & Poor's considera que la fuerza de trabajo en la unidad hipotecaria de Scotiabank Inverlat es profesional y está motivada.

Sistemas

Scotiabank Inverlat realiza sus actividades de administración de activos mediante un entorno altamente automatizado con una excelente matriz de sistemas de computación que caracteriza a un banco global. Todos los sistemas están adecuadamente integrados para asegurar que se ingresan elementos de información comunes solamente una vez. Los sistemas de la compañía cubren todos los procesos relacionados con la originación y administración de cartera de crédito - desde la comercialización hasta la liquidación, pasando por la adjudicación de los activos- bajo un entorno sumamente automatizado.

El software de originación y administración de créditos de Scotiabank Inverlat se ha mantenido sin cambios los dos últimos años, con sólo mejoras operativas menores. El sistema de software, llamado SEA (Sistema de Evaluación Automática), brinda información en tiempo real sobre el estado de cualquier solicitud de crédito, así como el desempeño histórico del cliente, incluyendo todas las acciones de cobranza. Todos los créditos se procesan a través de este sistema y el software de hipotecas.

El sistema central de hipotecas tiene seis módulos: Definición de parámetros, registro de nuevos créditos, cartera morosa, pagos o liquidaciones, reportes y estados de cuenta, y módulos de interfase.

Actualmente, Scotiabank Inverlat tiene un proveedor externo de hardware bajo un contrato escalable, lo que permite a la compañía crecer sus necesidades de negocio de su operación de banca central sin distraerse en cuestiones de tecnología. La capacidad de la plataforma tecnológica de Scotiabank Inverlat es robusta y el sistema permite su escalabilidad horizontal y vertical.

Para las actividades de respaldo, las herramientas de software de administración habilitan la realización de respaldos diarios (15 versiones), semanales (cinco versiones) y mensuales (12 versiones) de la información crítica, y se guarda en cintas, ésta incluye toda la información contemplada en los seis módulos definidos arriba.

Para propósitos de cobranza, Scotiabank Inverlat implementó un nuevo software, Debt Manager, en agosto de 2009. Este sistema tiene una interfase más fácil de usar que permite la administración de varios productos, el manejo de cuentas por estatus legal, y la generación de reportes de cobranza en línea, además de otras actividades.

Planes de continuidad del negocio y de recuperación ante desastres

Standard & Poor's considera que Scotiabank Inverlat ha demostrado un compromiso serio para implementar y documentar adecuadamente de sus planes de contingencia, Plan de continuidad del negocio y Plan de recuperación ante desastres (BCP y DRP, respectivamente, por sus siglas en inglés). Scotiabank Inverlat fundamenta estos planes de contingencia en las políticas corporativas del grupo financiero. La corporación diseña los planes y posteriormente cada unidad de negocios del grupo los adapta de acuerdo con sus necesidades.

En opinión de Standard & Poor's el BCP y el DRP están bien documentados. La compañía prueba el DRP anualmente, y el departamento de auditoría interna de la compañía revisa los resultados, los cuales ha encontrado satisfactorios. La revisión más reciente se llevó a cabo el 5 de septiembre de 2009, y la próxima está programada para octubre de 2010. Actualmente, la compañía subcontrata a IBM los DRPs secundarios y primarios, lo que mantiene altos estándares operativos y de seguridad. El DRP permitió la recuperación de los sistemas críticos de Scotiabank Inverlat en sus dos sitios alternativos: IBM Interlomas en la ciudad de México e IBM Apodaca en Monterrey. Es destacable que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) no hizo observaciones, ni cuestionamientos sobre el más reciente DRP.

El BCP es una práctica común en todos los grupos financieros de Scotia, especialmente en Canadá, y la empresa produce un informe actualizado sobre los resultados de la prueba del BCP cada seis meses. Scotiabank Inverlat tiene un departamento especializado, LIMIT, que supervisa la efectividad del BCP. El sitio alternativo para las operaciones de Scotiabank Inverlat se ubica a aproximadamente 15 km de las oficinas centrales. Todos los empleados clave tienen acceso remoto en caso de que les sea imposible acceder a las oficinas centrales o al sitio alternativo. En el caso de que los empleados no tengan acceso a las instalaciones de Scotiabank Inverlat en la noche, los fines de semana o en días festivos, el equipo de LIMIT coordinará al personal para iniciar el BCP.

Controles internos y auditoría

En opinión de Standard & Poor's, la compañía mantiene un control de calidad y prácticas de auditoría interna que son efectivos y demuestran un enfoque proactivo en la implementación y mantenimiento de adecuados controles internos.

Los controles internos verifican la efectividad y eficiencias operativas, la precisión de la información financiera y el cumplimiento con reglas, políticas y normas. Todas las áreas del grupo deben promover un entorno de control a través de la identificación de riesgos, control de actividades (con políticas), comunicación y entrega de información efectiva además de la supervisión operativa.

Los controles internos de la compañía incluyen auditorías formales internas que las realiza el departamento de auditoría de la institución financiera, y se apega a los estándares globales de la institución en su conjunto.

La auditoría de este año está programada para el tercer trimestre de 2010, y evaluará todos los procesos y controles en el departamento de créditos hipotecarios: creación de productos, originación, análisis y evaluación, disposiciones, administración de riesgos, sistemas y procesos, emisión y distribución de seguros hipotecarios, y políticas y registros.

Los criterios de Standard & Poor's para administradores de activos con una clasificación Excelente exigen una auditoría anual.

Jurídico

Scotiabank Inverlat trabaja con aproximadamente 70 despachos legales externos con gran reconocimiento y experiencia para la adjudicación de activos, procesos de ejecución de cartera y procedimientos jurídicos. En agosto de 2010, Scotiabank Inverlat implementará un nuevo proceso de selección de despachos jurídicos a través de una licitación.

Actualmente, Scotiabank Inverlat no enfrenta litigio alguno que pudiera poner en riesgo su operación.

Administración de cartera

Clasificación para créditos hipotecarios individuales: Excelente

La subclasificación de Standard & Poor's es de Excelente para la administración de cartera de la compañía.

La subclasificación refleja funciones de la administración de cartera fiables. La administración de créditos hipotecarios residenciales de Scotiabank Inverlat se caracteriza por una fuerza de originación de ventas estricta y un manejo adecuado del riesgo que se ve impactado por el perfil de los préstamos y las iniciativas del negocio. La eficiencia en general se refleja en las cifras de la cartera y en los sólidos controles internos. La compañía ha contenido el monto de créditos morosos y en incumplimiento a pesar del difícil entorno económico a través de sus programas de reestructuras y extensa oferta de productos.

Captura en el sistema de nuevos créditos

En general, Scotiabank Inverlat tiene un proceso de captura en su sistema de nuevos créditos que está bien administrado, con tiempos de respuesta rápidos y sólidos controles. La compañía usa una serie de firmas electrónicas para la carga del crédito y la validación de la información, con diferentes niveles de control. Antes de desembolsar los fondos, el crédito nuevo debe estar ya capturado en el sistema, y este proceso es completamente automatizado.

A fin de otorgar el crédito, Scotiabank Inverlat sigue un estricto control de administración de riesgo. La segmentación del cliente se realiza mediante una matriz que incorpora un índice de riesgo interno y la puntuación general del Buró de Crédito. Los clientes se clasifican con base en los riesgos asociados a diferentes niveles de probabilidad, combinando ambas puntuaciones.

Si consideramos un crédito promedio de MXN1.1 millones, el índice anual de costo de administración por crédito es de aproximadamente 1.62%. Scotiabank Inverlat tiene un índice de 105 créditos por empleado de cobranzas (incluye la cobranza inicial y la cobranza final).

Rastreo de documentos

Los procedimientos de rastreo de documentos de Scotiabank Inverlat incorporan la digitalización de todos los documentos con el fin de minimizar el manejo físico de éstos. El sistema permite acceso remoto para su consulta. Todas las consultas externas se siguen manejando caso por caso con procedimientos adecuados de seguridad de documentos e información, incluyendo mecanismos de seguimiento suficientes. RECALL ha sido el proveedor de servicios de almacenamiento de archivos de OSE durante dos años.

Sólo ejecutivos especializados en bursatilización pueden acceder a la documentación de los créditos de la cartera fuera de balance.

Procesamiento de pagos

Las funciones de procesamiento de pagos de Scotiabank Inverlat son eficientes y con un buen nivel de automatización. Para aproximadamente 80% de la cobranza, el sistema genera automáticamente pagos y los aplica contra la cuenta de cheques del cliente. El 20% restante se realiza a través de depósitos en sucursal y transferencias electrónicas.

Para la cartera bursatilizada, todos los pagos se hacen directamente a Scotiabank Inverlat. Sin embargo, el pago se identifica y transfiere a la cuenta de fideicomiso correspondiente en las primeras horas del siguiente día.

Como resultado de estos métodos de pago, el personal de administración de cartera no recibe cheques ni efectivo en el sitio, lo que atenúa el riesgo referente a los controles de pago. Debido a que el departamento de contabilidad de hipotecas tiene acceso en línea a la actividad de la cuenta bancaria y al sistema de depósitos en sucursal, puede realizar un balance de efectivo diario, lo que facilita el proceso de reconciliación formal a fin de mes.

Seguros

Todos los créditos están protegidos con pólizas de seguros, entre ellos, seguro de vida, contra daños a la propiedad, desempleo, y seguro hipotecario. Las primas se facturan en los pagos mensuales del cliente a la compañía.

En caso de que un acreditado llegara a suspender sus pagos, Scotiabank Inverlat mantiene la protección del seguro mediante el pago de las primas a su filial. Este proceso asegura que no se generen brechas en la protección del seguro.

Reportes a inversionistas

Standard & Poor's considera que Scotiabank Inverlat tiene buenas capacidades de generación de reportes. La segregación de las responsabilidades está bien administrada, con personal independiente para realizar actividades de remisión de reportes y reconciliación contable. El software especializado de inteligencia empresarial tiene capacidades de "seleccionar y arrastrar" que permite un uso sencillo y en tiempo real de toda la información.

Personal dedicado gestiona las funciones de generación de reportes para inversionistas y para los directivos; la infraestructura del banco lo facilita. El sistema de administración de créditos puede producir una variedad de reportes que ofrecen detalles al nivel del crédito relacionados con la suspensión de pagos y la morosidad. El sistema de administración de créditos también puede descargar la información electrónicamente a aplicaciones de hojas de cálculo para realizar reportes más personalizados. Se puede acceder a todos los reportes vía Internet.

Servicio al cliente

Standard & Poor's considera que Scotiabank Inverlat tiene una adecuada función de servicio al cliente que está respaldada por la automatización de sistemas, una fuerza de ventas especializada y procedimientos proactivos de administración. El centro principal de administración de la compañía está ubicado en las oficinas de la ciudad de México, y uno más pequeño en Monterrey. Las operaciones del centro telefónico se comparten con el área de tarjetas de crédito, seguros y operaciones bancarias en general, pero existe personal especial dedicado a hacer llamadas de cobranza para los créditos hipotecarios.

La línea de servicio al cliente está disponible 24/7. La compañía da seguimiento al contenido de todas las llamadas entrantes a través de un sistema dedicado que está vinculado con el de administración de los créditos. También se anota el tipo de llamadas en el menú del sistema y se usan textos en pantalla para apoyar al personal de atención a clientes dedicado para propósitos de cobranza. El sistema da seguimiento a los asuntos pendientes que surjan de las preguntas de las llamadas de los clientes, y los supervisores monitorean continuamente el tiempo de respuesta y resolución.

En 2009, Scotiabank alcanzó su objetivo de 95% de clientes “satisfechos” o “muy satisfechos” en su centro de atención telefónica. En 2010, el objetivo es mantener el porcentaje de clientes satisfechos. Actualmente, Scotiabank Inverlat está aplicando una política en la que los empleados del centro de atención telefónica resuelven el problema o las dudas del cliente en sólo una llamada.

Adelantos

Scotiabank Inverlat actualmente no hace adelantos de administración de activos para créditos hipotecarios residenciales.

Cobranza

Scotiabank Inverlat alinea sus procedimientos de cobranza con las evaluaciones de riesgo crediticio de sus clientes durante la etapa de originación y usa estrategias de cobranza preventiva. La compañía ajusta sus estrategias de acuerdo con el desempeño del cliente. La compañía normalmente realiza un seguimiento más intenso de los clientes que representan mayor riesgo que el promedio y cuenta con empleados senior especializados en cobranza para estas cuentas.

Scotiabank Inverlat divide sus esfuerzos de cobranza en las siguientes categorías:

- Cobranza preventiva
- Cobranza administrativa
- Cobranza judicial y extrajudicial

La cobranza preventiva implica ofrecer a los clientes de alto riesgo (aquellos con una alta probabilidad de incumplimiento) un programa temprano de reestructura. Scotiabank Inverlat usa esta estrategia para los clientes que demuestran la capacidad y la intención de pagar y presentan cero o un solo pago incumplido.

La cobranza administrativa se lleva a cabo en los primeros 90 días de morosidad mediante llamadas telefónicas y visitas físicas al deudor por ejecutivos especializados a fin de identificar problemas futuros posibles, estos esfuerzos se realizan en paralelo con procesos judiciales. La demanda judicial inicia después de 90 días, momento en que las cuentas se asignan a un despacho judicial externo.

La compañía cuenta con ejecutivos especializados quienes negocian con los clientes en incumplimiento con el fin de obtener una promesa de pago, o, en algunos casos, ofrecer al cliente un programa de reestructura. Scotiabank Inverlat evalúa al personal de cobranza de acuerdo al monto y la efectividad de las promesas de pago que reciben.

Durante 2009, Scotiabank Inverlat puso en marcha la primera fase de reestructuras enfocada en su producto ‘Pagos reducidos’, el cual experimentó un nivel creciente de morosidad e incumplimientos. Scotiabank Inverlat planea mantener los programas de reestructuras para este tipo de créditos durante 2010.

La definición de estrategias a seguir para los créditos morosos depende de la etapa de mora, y la compañía trata directamente todas las estrategias de cobranza.

Tabla 1 – Estrategias de cobro de acuerdo a la morosidad

Cobranza inicial	1 DP	Alto riesgo	Llamada por sistema automático, cartas, visitas, contacto constante, seguimiento personal, y confirmación de promesa de pago.
		Riesgo medio	Llamadas telefónicas, cartas, visitas de cobranza con programación variable, confirmación de promesa de pago
	2 DP	Alto riesgo	Llamadas por sistema automático, cartas, visitas de cobranza con programación especial, confirmación de promesa de pago
		Riesgo medio	Llamada telefónicas, cartas, programación de visitas de cobranza variables y confirmación de promesa de pago
	3 DP	Todo es alto riesgo	Llamadas telefónicas, cartas, visitas, programa de cobranza especial y contacto constante, seguimiento personal, promesa de pago
Cobranza final	4 DP	Plan de rescate hipotecario	Cobranza y seguimiento con el grupo especializado de negociación mediante llamadas telefónicas, cartas y principalmente visitas físicas. Acción paralela al proceso judicial.
		Cobranza Judicial	La cobranza se realiza mediante proceso judicial aunado al plan de rescate.

Los cobradores realizan llamadas que son asignadas de acuerdo con el nivel de experiencia, de manera que los más experimentados manejarán las de mayor riesgo y las cuentas con mayor morosidad, los cobradores especializados son asignados a la cartera fuera de balance. El objetivo primario de la cobranza es obtener promesas de pago, a las cuales se les da seguimiento continuo. Frecuentemente Scotiabank Inverlat también intenta hacer cargos automáticos directamente durante el periodo de cobranza como parte de este proceso.

Administración de incumplimientos

Scotiabank Inverlat tiene un departamento REO que se dedica exclusivamente al proceso de ejecución de créditos hipotecarios y readjudicación de activos. El departamento usa un sistema especializado para comercializar activos readjudicados para minimizar las pérdidas. El porcentaje de recuperación histórico agregado de la cartera de Scotiabank Inverlat es de cerca de 72.7%, el cual incluye todos los honorarios involucrados con el proceso de venta y activos readjudicados.

Scotiabank Inverlat comercializa los activos readjudicados directamente con clientes a través de corredores, y una nueva herramienta, CARASA, promueve y vende activos a través de Internet a través de transacción de tipo subasta. Este programa de comercialización tuvo mucho éxito para automóviles readjudicados.

Scotiabank Inverlat tiene un promedio de 2.08 años para la recuperación de activos. La Tabla 2 a continuación muestra las estadísticas de desempeño para la cartera en balance y fuera de balance.

Tabla 2 – Estadísticas de desempeño para la cartera en balance y fuera de balance

Créditos (Dentro y Fuera de Balance)										
Créditos	Dic-09		Dic-08		Dic-07		Dic-06		Dic-05	
Número	48,249		43,932		42,715		36,513		35,837	
	Créditos	%								
Vigentes	40,164	83.20%	35,772	81.40%	34,092	79.80%	27,779	76.10%	27,636	77.10%
1-30 días	3,769	7.80%	4,186	9.50%	4,767	11.20%	5,600	15.30%	5,125	14.30%
31-60 días	1,183	2.50%	1,252	2.80%	1,633	3.80%	1,435	3.90%	1,561	4.40%
61-90 días	656	1.40%	522	1.20%	574	1.30%	424	1.20%	504	1.40%
91-120 días	280	0.60%	267	0.60%	222	0.50%	175	0.50%	152	0.40%
121-180 días	191	0.40%	224	0.50%	138	0.30%	137	0.40%	112	0.30%
Más de 180 días	2,006	4.20%	1,709	3.90%	1,289	3.00%	963	2.60%	747	2.10%
Total	48,249	100%	43,932	100%	42,715	100%	36,513	100%	35,837	100%
Cartera Morosa	8,085	16.80%	8,160	18.60%	8,623	20.20%	8,734	23.90%	8,201	22.90%
Cartera Vencida	2,477	5.10%	2,200	5.00%	1,649	3.90%	1,275	3.50%	1,011	2.80%

Tabla 3 - Montos (Dentro y Fuera de Balance)

	Dic-09		Dic-08		Dic-07		Dic-06		Dic-05	
Monto (MXN)	40,568,476,442.89		35,001,518,076.03		31,951,208,150.13		23,262,808,866.61		16,760,220,351.20	
	Monto (MXN)	%								
Vigentes	35,205,463,433.47	86.80%	30,133,032,965.81	86.10%	27,534,666,729.53	86.20%	19,776,503,619.86	85.00%	13,940,667,552.29	83.20%
1-30 días	2,268,283,769.03	5.60%	2,291,421,244.40	6.50%	2,252,636,084.51	7.10%	2,095,465,481.23	9.00%	1,636,095,824.91	9.80%
31-60 días	888,978,077.37	2.20%	812,284,174.20	2.30%	962,182,146.60	3.00%	608,322,157.36	2.60%	608,919,578.07	3.60%
61-90 días	593,680,146.69	1.50%	346,012,853.12	1.00%	322,258,564.72	1.00%	183,290,314.99	0.80%	184,339,131.89	1.10%
91-120 días	249,825,586.51	0.60%	205,853,839.18	0.60%	147,163,843.94	0.50%	79,028,995.23	0.30%	60,044,762.37	0.40%
121-180 días	174,857,810.50	0.40%	188,236,818.20	0.50%	93,361,631.13	0.30%	106,321,200.11	0.50%	44,273,514.62	0.30%
Más de 180 días	1,187,387,619.32	2.90%	1,024,676,181.12	2.90%	638,939,149.70	2.00%	413,877,097.83	1.80%	285,879,987.06	1.70%
Total	40,568,476,442.89	100%	35,001,518,076.03	100%	31,951,208,150.13	100%	23,262,808,866.61	100%	16,760,220,351.20	100%
Cartera Morosa	5,363,013,009.42	13.20%	4,868,485,110.22	13.90%	4,416,541,420.60	13.80%	3,486,305,246.75	15.00%	2,819,552,798.91	16.80%
Cartera Vencida	1,612,071,016.33	4.00%	1,418,766,838.50	4.10%	879,464,624.77	2.80%	599,227,293.17	2.60%	390,198,264.04	2.30%

Scotiabank Inverlat logró contener con éxito el aumento de los créditos morosos y con incumplimientos, a pesar del difícil entorno económico que prevaleció en México durante 2009.

Posición financiera

SUFICIENTE

Standard & Poor's considera que la posición financiera de Scotiabank Inverlat es SUFICIENTE con base en su calificación de crédito de contraparte de largo y corto plazo en escala nacional –CaVal– de 'mxAAA' y 'mxA-1+', con perspectiva estable, de Scotiabank Inverlat.

Información de la compañía

Scotiabank Inverlat, S.A.
Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1
Col. Lomas de Chapultepec
México, D.F. C.P. 11009,
Tel. (52) 52-29-2888

Copyright © 2010 por Standard & Poor's Financial Services LLC (S&P). Todos los derechos reservados. Ninguna parte de esta información puede ser reproducida o distribuida en forma alguna y/o por medio alguno, ni almacenada en una base de datos o sistema de recuperación de información sin autorización previa por escrito de S&P. S&P, sus filiales y/o sus proveedores tienen derechos de propiedad exclusivos en la información, incluyendo las calificaciones, análisis crediticios relacionados y datos aquí provistos. Esta información no debe usarse para propósitos ilegales o no autorizados. Ni S&P, ni sus filiales ni sus proveedores o directivos, funcionarios, accionistas, empleados o agentes garantizan la exactitud, integridad, oportunidad o disponibilidad de la información. S&P, sus filiales o sus proveedores y directivos, funcionarios, accionistas, empleados o agentes no son responsables de errores u omisiones, independientemente de su causa, de los resultados obtenidos a partir del uso de tal información. S&P, SUS FILIALES Y PROVEEDORES NO EFECTÚAN GARANTÍA EXPLÍCITA O IMPLÍCITA ALGUNA, INCLUYENDO, PERO SIN LIMITACIÓN DE, CUALQUIER GARANTÍA DE COMERCIALIZACIÓN O ADECUACIÓN PARA UN PROPÓSITO O USO EN PARTICULAR. En ningún caso, S&P, sus filiales o sus proveedores y directivos, funcionarios, accionistas, empleados o agentes serán responsables frente a terceros derivada de daños, costos, gastos, honorarios legales o pérdidas (incluyendo, sin limitación, pérdidas de ingresos o de ganancias y costos de oportunidad) directos, indirectos, incidentales, punitivos, compensatorios, ejemplares, especiales o consecuenciales en conexión con cualquier uso de la información contenida aquí incluso si se advirtió de la posibilidad de tales daños.

Las calificaciones y los análisis crediticios relacionados de S&P y sus filiales y las declaraciones contenidas aquí son opiniones a la fecha en que se expresan y no declaraciones de hecho o recomendaciones para comprar, mantener o vender ningún instrumento o para tomar decisión de inversión alguna. S&P no asume obligación alguna de actualizar toda y cualquier información tras su publicación. Los usuarios de la información contenida aquí no deben basarse en ella para tomar decisiones de inversión. Las opiniones y análisis de S&P no se refieren a la conveniencia de ningún instrumento o título-valor. S&P no actúa como fiduciario o asesor de inversiones. Aunque S&P ha obtenido información de fuentes que considera confiables, no realiza tareas de auditoría ni asume obligación alguna de revisión o verificación independiente de la información que recibe. S&P mantiene ciertas actividades de sus unidades de negocios independientes entre sí a fin de preservar la independencia y objetividad de sus respectivas actividades. Como resultado de ello, algunas unidades de negocio de S&P podrían tener información que no está disponible a otras de sus unidades de negocios. S&P ha establecido políticas y procedimientos para mantener la confidencialidad de la información no pública recibida en relación a cada uno de los procesos analíticos.

S&P Ratings Services recibe un honorario por sus servicios de calificación y por sus análisis crediticios relacionados, el cual es pagado normalmente por los emisores de los títulos o por suscriptores de los mismos o por los deudores. S&P se reserva el derecho de diseminar sus opiniones y análisis. Las calificaciones y análisis públicos de S&P están disponibles en sus sitios web www.standardandpoors.com, www.standardandpoors.com.mx, www.standardandpoors.com.ar, www.standardandpoors.com.br (gratuitos) y en www.ratingdirect.com y www.globalcreditportal.com (por suscripción) y podrían distribuirse por otros medios, incluyendo las publicaciones de S&P y por redistribuidores externos. Información adicional sobre los honorarios por servicios de calificación está disponible en www.standardandpoors.com/usratingsfees.

The McGraw-Hill Companies