

Comunicado de prensa:

S&P Global Ratings confirmó la clasificación de SUPERIOR AL ESTÁNDAR de Banco Monex S.A. - División Fiduciaria como fiduciario

24 de febrero de 2025

Resumen

- Confirmamos nuestra clasificación de SUPERIOR AL ESTÁNDAR de Banco Monex, S.A. - División Fiduciaria como fiduciario en el mercado mexicano. La perspectiva es estable.
- La confirmación de la clasificación refleja nuestras subclasificaciones de SUPERIOR AL ESTÁNDAR para la capacidad gerencial y la estructura organizacional, así como para la capacidad operativa.
- La posición financiera se mantiene como SUFICIENTE.

El 24 de febrero de 2025, S&P Global Ratings confirmó su clasificación de SUPERIOR AL ESTÁNDAR de Banco Monex S.A. - División Fiduciaria como fiduciario en el mercado mexicano. La perspectiva es estable y la posición financiera es SUFICIENTE.

Nuestra clasificación general abarca dos subclasificaciones, entre ellas la capacidad gerencial y la estructura organizacional que consideramos como SUPERIOR AL ESTÁNDAR. Esto refleja el equipo directivo con amplia experiencia del fiduciario, su estructura organizacional sólida, bajos índices de rotación de personal y un programa de capacitación bien diseñado para sus empleados.

En lo que respecta a la capacidad operativa, nuestra subclasificación también es SUPERIOR AL ESTÁNDAR, lo que indica el uso y mantenimiento de sistemas para la automatización de procesos, el mantenimiento y actualización de controles internos adecuados y el cumplimiento eficiente de sus responsabilidades fiduciarias.

Consideramos que la posición financiera de Banco Monex continúa siendo SUFICIENTE. Esto se basa en una posición en el negocio que refleja una fuente de ingresos volátil, una alta participación en el mercado de cambios, una posición de riesgo moderada, principalmente por la calidad de los activos que posee, y niveles adecuados de liquidez.

Durante 2024, los ingresos operativos de Banco Monex, S.A. - División Fiduciaria crecieron 34% en comparación con el año anterior. A lo largo de este periodo, su objetivo estratégico se enfocó en fortalecer la fidelización de los clientes, a través de la implementación de una gestión basada en procesos que prioriza el cumplimiento de sus obligaciones contractuales y normativas, así como la satisfacción de las expectativas de los clientes.

Contacto analítico principal

Alejandra Rodríguez
Ciudad de México
52 (55) 5081-4460
alejandra.rodriguez1
@spglobal.com

Contactos secundarios

Antonio Zellek, CFA
Ciudad de México
52 (55) 5081-4484
antonio.zellek
@spglobal.com

A septiembre de 2024, Banco Monex administraba 9,116 contratos de fideicomisos que representan un monto de \$266,529 millones de pesos mexicanos (MXN). El número de fideicomisos aumentó en comparación con los 7,388 contratos con los que contaba en nuestra última revisión y un patrimonio de MXN219,865 millones. El portafolio está compuesto principalmente por fideicomisos de administración y, del total de fideicomisos, 93% corresponden a fideicomisos de zonas restringidas.

Desde nuestra última revisión, la entidad realizó cambios en la estructura organizacional del banco y de la división fiduciaria. Derivado de una reestructura en 2024 la división fiduciaria pasó a formar parte de la Dirección Ejecutiva de Productos Bancarios y dejó de pertenecer a la Dirección General de Negocios Internacionales, Banca Privada y Fiduciario.

En la actualidad, las tres direcciones clave del fiduciario son la Dirección de Administración y Operación Fiduciaria, la Dirección Fiduciaria de Fideicomisos y la Dirección Fiduciaria de Power Trust. Esta última recientemente integró actividades de seguimiento del nuevo sistema implementado luego de la adquisición por Banco Monex. Aunque la plataforma ya se utilizaba, ahora se ha convertido en un componente importante de las actividades del fiduciario, lo que refuerza su compromiso con la atención al cliente.

Además, el área fiduciaria continúa recibiendo apoyo de áreas externas que brindan sus servicios a todas las unidades de negocio de Banco Monex y que trabajan bajo altos estándares establecidos por la institución.

Desde nuestra última revisión, observamos lo siguiente:

- Una reorganización en la estructura organizacional del área que incluye una mejor distribución de tareas para el servicio de fiduciario.
- Durante 2024, el número de horas de capacitación que recibieron los empleados aumentó considerablemente.
- Los niveles de rotación incrementaron durante 2023; sin embargo, al cierre de septiembre de 2024, dichos niveles se comparan positivamente contra el año previo y se están en línea con los observados en nuestra revisión anterior.
- El fiduciario continuó con la implementación y migración de Salesforce, un nuevo sistema de gestión de las relaciones con los clientes.
- La entidad ha revisado los procesos de administración de riesgos para fortalecer los controles internos derivado de lo observado en el mercado y ha desarrollado modelos para la identificación oportuna de riesgos.
- Los ingresos operativos crecieron en comparación con el año anterior.

Nuestra clasificación refleja los siguientes factores:

- Una sólida estrategia para el área fiduciaria que ha brindado mejores resultados operativos.
- Una estructura organizacional que cuenta con una mejor diversificación de funciones para cada subárea.
- El equipo de alta y media gerencia cuenta con un alto nivel de experiencia en el sector fiduciario.
- Un programa de capacitación amplio que incluye cursos especializados y otros de carácter regulatorio principalmente impartidos por el Instituto Monex.
- El mantenimiento de sistemas que permite llevar a cabo un adecuado control operativo.
- Controles internos que incluyen modelos de estimación de riesgos, planes de contingencia y manuales de operación satisfactorios además de prácticas de auditoría adecuadas, y

- Un departamento legal especializado en el sector.

La perspectiva es estable. En los próximos 12 a 18 meses, el fiduciario buscará afinar su modelo de medición de riesgos. Continuaremos dando seguimiento a los avances de los proyectos que sustenten mejores capacidades operativas y a la evolución del volumen de operaciones.

Banco Monex, S.A. – División Fiduciaria se mantiene en nuestra Lista de Administradores Selectos. (Vea la versión más reciente: [Lista de Administradores de Activos Selectos](#), 26 de noviembre de 2024). Para ser incluido y mantenerse en este listado, se debe considerar que el fiduciario cumpla con los criterios para la consecución de, al menos, una clasificación de ESTÁNDAR con perspectiva estable. La inclusión en esta lista refleja que la compañía tiene por lo menos una capacidad general para proporcionar estos servicios fiduciarios.

Artículos Relacionados

- [Enfoque Analítico: Clasificaciones Globales de Evaluaciones de Administradores de Activos](#), 7 de enero de 2019.
- [Análisis de escenarios y sensibilidad para financiamiento estructurado en América Latina 2015: Efectos de las variables de los mercados regionales](#), 28 de octubre de 2015.
- [Lista de Administradores de Activos Selectos](#), 26 de noviembre de 2024.
- [Panorama económico para los mercados emergentes - 1T de 2025: Incertidumbre en el entorno comercial amenaza el crecimiento](#), 26 de noviembre de 2024.
- [Actualización del mercado mexicano de financiamiento estructurado: existen oportunidades en medio de los desafíos económicos](#), 24 de octubre de 2024.
- [Financiamiento Estructurado en América Latina Estadísticas de seguimiento: Agosto 2024](#), 21 de agosto de 2024.
- [S&P Global Ratings subió clasificación a SUPERIOR AL ESTÁNDAR de Banco Monex S.A. – División Fiduciaria como fiduciario](#), 13 de septiembre de 2022.

Comunicado de prensa: S&P Global Ratings confirmó la clasificación de SUPERIOR AL ESTÁNDAR de Banco Monex S.A. - División Fiduciaria como fiduciario

Copyright © 2025 por Standard & Poor's Financial Services LLC. Todos los derechos reservados.

Ningún contenido (incluyendo calificaciones, análisis e información crediticia relacionada, valuaciones, modelos, software u otra aplicación o resultado derivado del mismo) o cualquier parte aquí indicada (Contenido) puede ser modificada, revertida, 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 permiso previo por escrito de Standard & Poor's Financial Services LLC o sus filiales (en general, S&P). El Contenido no debe usarse para ningún propósito ilegal o no autorizado. S&P y sus proveedores así como sus directivos, funcionarios, accionistas, empleados o agentes (en general las Partes de S&P) no garantizan la exactitud, integridad, oportunidad o disponibilidad del Contenido. Las Partes de S&P no son responsables de errores u omisiones (por descuido o alguna otra razón), independientemente de su causa, de los resultados obtenidos a partir del uso del Contenido o de la seguridad o mantenimiento de cualquier información ingresada por el usuario. El Contenido se ofrece sobre una base "como está". LAS PARTES DE S&P DENIEGAN TODAS Y CUALQUIER GARANTÍAS EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, INCLUYENDO, PERO SIN LIMITACIÓN DE, CUALESQUIER GARANTÍA DE COMERCIALIZACIÓN O ADECUACIÓN PARA UN PROPÓSITO O USO EN PARTICULAR, DE AUSENCIA DE DEFECTOS, DE ERRORES O DEFECTOS EN EL SOFTWARE, DE INTERRUPCIÓN EN EL FUNCIONAMIENTO DEL CONTENIDO O DE OPERACIÓN DEL CONTENIDO CON CUALQUIER CONFIGURACIÓN DE SOFTWARE O HARDWARE. En ningún caso, las Partes de S&P serán sujetos de demanda por terceros derivada de daños, costos, gastos, honorarios legales o pérdidas (incluyendo, sin limitación, pérdidas de ingresos o de ganancias y costos de oportunidad o pérdidas causadas por negligencia) directos, indirectos, incidentales, punitivos, compensatorios, ejemplares, especiales o consecuenciales en conexión con cualesquier uso del Contenido incluso si se advirtió de la posibilidad de tales daños.

Los análisis crediticios relacionados y otros estudios, incluyendo las calificaciones, y las declaraciones en el Contenido son opiniones a la fecha en que se expresan y no declaraciones de hecho. Las opiniones, análisis y decisiones de reconocimiento de calificaciones (descrito abajo) no son recomendaciones para comprar, mantener o vender ningún instrumento o para tomar decisión de inversión alguna y no se refieren a la conveniencia de ningún instrumento o título-valor. S&P no asume obligación para actualizar el Contenido tras su publicación en cualquier forma o formato. No debe dependerse del Contenido y éste no es sustituto de la capacidad, juicio y experiencia del usuario, de su administración, empleados, asesores y/o clientes al realizar inversiones y tomar otras decisiones de negocio. S&P no actúa como fiduciario o asesor de inversiones excepto donde está registrado como tal. Aunque S&P ha obtenido información de fuentes que considera confiables, no realiza actividad de auditoría ni asume la tarea de revisión o verificación independiente de la información que recibe. Las publicaciones relacionadas con calificaciones pueden publicarse por diversas razones que no dependen necesariamente de una acción por parte de los comités de calificación, incluyendo, pero sin limitarse, a la publicación de una actualización periódica de una calificación crediticia y análisis relacionados.

En la medida en que las autoridades regulatorias permitan a una agencia calificadora reconocer en una jurisdicción una calificación asignada en otra jurisdicción para ciertos propósitos regulatorios, S&P se reserva el derecho de asignar, retirar o suspender tal reconocimiento en cualquier momento y a su sola discreción. Las Partes de S&P no asumen ningún deber u obligación derivado de la asignación, retiro o suspensión de tal reconocimiento así como cualquier responsabilidad respecto de daños en los que presuntamente se incurra como resultado de ello.

S&P mantiene algunas 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 conexión con cada uno de los procesos analíticos.

S&P recibe un honorario por sus servicios de calificación y por sus análisis, normalmente de parte de 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.spglobal.com/ratings/es/ (gratuitos) y en www.ratingsdirect.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.spglobal.com/usratingsfees.

STANDARD & POOR'S, S&P y RATINGSDIRECT son marcas registradas de Standard & Poor's Financial Services LLC.

S&P Global Ratings S.A. de C.V., Av. Javier Barros Sierra No. 540, Torre II, PH2, Col. Lomas de Santa Fe, C.P. 01210 Ciudad de México.