



“Prestigio, Rapidez y Respuesta Ágil”

CERTIFICA

Que el Comité de Calificación de Riesgo No. 221-2021 celebrado el 13 de septiembre de 2021, con el análisis de la información financiera al 30 de junio de 2021, acordó asignar la siguiente categoría de calificación a **BANECUADOR B.P.**

“A-”

Categoría A: La entidad es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las entidades con mayor calificación.

A las categorías descritas se puede asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

En Quito, a los 13 días del mes de septiembre de 2021.



Firmado electrónicamente por:
**SANTIAGO EDUARDO
COELLO CORREA**

Econ. Santiago Coello
Gerente General

"La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las calificaciones de PCR – PACIFIC CREDIT RATING constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio"

Fortaleza Financiera BANECUADOR B.P.

Comité No. 221-2021

Informe con EEFF de 30 de junio de 2021

fecha de comité: 13 de septiembre de 2021

Periodicidad de actualización: Trimestral

Financiero/Ecuador

Equipo de Análisis

Econ. Yoel Acosta

yacosta@ratingspcr.com

(593) 2 323 - 0473

HISTORIAL DE CALIFICACIONES*

Fecha de información	mar-21	jun-21
Fecha de comité	16/03/2021	13/09/2021
Fortaleza Financiera	A-	A-
Perspectivas	Estable	Estable

*Las calificaciones anteriores fueron otorgadas por otra calificadora

Significado de la Calificación

Categoría A: La entidad es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las entidades con mayor calificación.

A las categorías descritas se pueden asignar los signos más (+) y menos (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

"La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las calificaciones de la Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S.A. constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y, la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio."

Racionalidad

En comité de Calificación de Riesgo, PCR decidió por unanimidad mantener la calificación de "A-" a la Fortaleza Financiera de **BANECUADOR B.P.** con perspectiva **Estable**. La decisión considera la trayectoria de la institución, así como su enfoque hacia el segmento de microcrédito. Además, de la ralentización en su cartera de créditos y el crecimiento de la cartera improductiva, que ha generado un impacto directo en los indicadores de morosidad los cuales presentan un continuo incremento hasta la fecha de corte. Por otra parte, la contracción de los ingresos financieros superó al control de gastos operacionales y el gasto de provisiones, generando que persista la pérdida operativa y neta, trasladando la afectación a los indicadores de rentabilidad. Es importante mencionar que se aprecian los esfuerzos del Banco por fortalecer sus indicadores de liquidez que han presentado un importante dinamismo, así como la adecuada solvencia de la institución que le permite hacer frente a situaciones de estrés. De la supervisión correctiva por parte del ente de control con el objetivo de mejorar sus indicadores crediticios, BanEcuador B.P. ha dado cumplimiento al 32% de las recomendaciones.

Perspectiva u observación

La Calificación de Riesgo de **BANECUADOR B.P.**, es "A-" con perspectiva **"Estable"**. La perspectiva podría verse afectada en un posible escenario donde la cartera de créditos presente un mayor deterioro generando así un incremento en la constitución de provisiones, y acentuando la pérdida neta. Adicionalmente, la Calificadora de Riesgos continuará monitoreando el plan de acción establecido por BanEcuador B.P. para subsanar las salvedades presentadas en el informe de Auditoría Externa y el Plan de Supervisión Correctiva por parte del ente de control.

Resumen Ejecutivo (Aspectos Cualitativos y Cuantitativos Analizados)

- **Banca de Desarrollo enfocada en el sector de microcrédito.** BanEcuador B. P. se incorpora a la vida económica del Ecuador el 09 de mayo de 2016. Mediante el Decreto Ejecutivo 677 se crea el Banco Público denominado BanEcuador B. P. como una entidad financiera que forma parte del Sector Financiero Público, con personalidad jurídica propia y jurisdicción nacional, con patrimonio autónomo, autonomía técnica, administrativa, financiera y presupuestaria. Su misión es impulsar la producción, inclusión, asociatividad y mejora de la calidad de vida de los micros, pequeños y medianos empresarios con productos financieros innovadores, eficientes y sostenibles. Históricamente, BanEcuador B.P. se ha ubicado en tercer lugar dentro del sistema de banca pública, a junio 2021 se mantiene su posición acorde a los activos, pasivos y patrimonio con participaciones del 25,45%, 29,38% y 18,73%, respectivamente.
- **Resumen Riesgo de Crédito.** Como consecuencia de la coyuntura económica, BanEcuador B.P. ha presentado una ralentización en sus niveles de colocación por el impacto hacia diversos sectores económicos, precisamente aquellos a los que el Banco enfoca sus productos. A pesar de las flexibilidades de pago y diversas medidas de alivio financiero, los indicadores de morosidad de la institución han experimentado un continuo deterioro, alcanzando a junio 2021 la cifra más alta del período (16,41%). No obstante, es importante mencionar que la institución realiza un control exhaustivo de su cartera por zona, segmento, oficina, entre otras variables, así como otros estudios como cosechas y cascadas que les permitan dar un mejor seguimiento y la toma de decisiones oportuna que permita corregir deficiencias. Por otra parte, el Banco ha dado cumplimiento a las provisiones requeridas por el ente de control, que ha permitido que el indicador de cobertura persista con cifras sobre el 100%; no obstante, este se ubica en una posición inferior al promedio del sistema. BanEcuador B.P. con el objetivo de mitigar el riesgo de crédito definió un criterio de score de aceptación de riesgo de selección de posibles sujetos de crédito, para contar con un control y política que permita mejorar el proceso de concesión de crédito y contrarrestar el crecimiento de la cartera improductiva evidenciada durante el año 2019, mismo que se implementó a partir del 13 de marzo de 2020. Dicha implementación tiene como finalidad mejorar la calidad de la cartera de crédito.
- **Resumen Riesgo de Liquidez.** Con el análisis efectuado, se observa que el Banco está trabajando adecuadamente para fortalecer sus indicadores de liquidez y se está evaluando la posibilidad de la desactivación del Plan de Contingencia. A pesar de la concentración de depositantes que registra la institución, el desenvolvimiento de las cuentas líquidas ha generado que el indicador de liquidez incremente notablemente a nivel interanual pasando de 9,56% (jun20) a 29,46% (jun21). Por otra parte, sobresale la disposición del Banco Central del Ecuador de no efectuar nuevas inversiones en instituciones públicas, lo cual afecta directamente a BanEcuador B.P., que mantiene un 16,44% del total de sus captaciones en el BCE y cuya última fecha de vencimiento es en 2023.
- **Resumen Riesgo de Mercado.** Las entidades financieras del país mantienen un riesgo de mercado considerado bajo atribuido a la regulación de tasas de interés por parte del Banco Central del Ecuador y el uso del dólar en la economía nacional que rige al país desde 1999. El control de tasas reduce las fluctuaciones que pudieren presentarse en el mercado mientras que la dolarización genera confianza y provee estabilidad respecto al tipo de cambio. Sin embargo, todas las entidades financieras están obligadas a generar reportes mensuales de sensibilidad ante una variación de +/- 1% en la tasa de interés. Con todo, PCR corrobora que la exposición del Banco a riesgo de mercado es baja, adicional, en un caso extraordinario la BanEcuador B.P., contaría con los recursos suficientes para afrontar situaciones de estrés.
- **Resumen Riesgo Operativo.** PCR considera que el Banco mantiene una buena política de control de su riesgo operativo; sin embargo, se presentan aspectos de mejora en los cuales debe trabajar la institución. La institución realiza un seguimiento de los factores de riesgo, así como planes de acción que permitan subsanar aquellos eventos, aunque se mantiene un nivel de exposición de riesgo residual alto y únicamente se ha cumplido un 19% de los planes, a la fecha de corte, los eventos presentados corresponden mayormente al factor eventos. Por otra parte, el Banco fomenta la cultura de gestión preventiva de riesgos a través de la plataforma de educación virtual en capacitaciones al personal. De esta manera, es necesario mantener un seguimiento de los avances que realice la entidad con el fin de fortalecer sus procesos operativos y brindar mayor seguridad a sus clientes.
- **Resumen suficiencia patrimonial.** BanEcuador B.P. registra adecuados niveles de solvencia que se corroboran en sus indicadores de patrimonio técnico, así como de capital ajustado, que superan los límites normativos. Se aprecia la mayor ponderación dentro del patrimonio técnico primario sobre el total, el cual se ha mantenido estable y es aquel que respondería en períodos de estrés siendo así beneficioso para la

solvencia del Banco, no obstante, es importante considerar que una mayor afectación en los activos, así como las continuas pérdidas del ejercicio que se presentan, pueden generar un impacto negativo.

- **Resumen de Resultados Financieros.** Con la información analizada, se observa que BanEcuador B.P. mantiene una afectación en sus ingresos financieros como consecuencia de una menor colocación de créditos alineada a una posición conservadora de la institución. En el indicador de eficiencia se observa que los gastos operacionales de la institución no pueden ser absorbidos por el negocio de intermediación financiera, escenario que ha ido empeorando a partir de la emergencia sanitaria. A pesar del control en los gastos operativos y la reducción interanual del gasto de provisiones, la institución concluye el primer semestre de 2021 aún con pérdida neta, la cual ha generado un deterioro en sus indicadores de rentabilidad.
- **Supervisión correctiva por parte del ente de control.** Supervisión focalizada bajo el esquema de evaluación GRECS, con el objetivo de evaluar la línea de negocio de microcrédito y la constitución de provisión genérica, así como los subcomponentes riesgo de crédito (medición), riesgo operativo (procesos) y tecnológico (microcrédito), del componente de riesgos. Al 31 de marzo de 2021, de 66 recomendaciones emitidas por el Organismo de Control, 21 fueron cumplidas, en tanto que, de las 45 recomendaciones en proceso, 14 han sido cumplidas (31%), 24 están en proceso (53%) y 7 están incumplidas (15%).

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:
**SANTIAGO EDUARDO
COELLO CORREA**

Econ. Santiago Coello
Gerente General
Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S.A.