



“Prestigio, Rapidez y Respuesta Ágil”

CERTIFICA

Que el Comité de Calificación de Riesgo No. 338-2021 celebrado el 22 de diciembre de 2021, con el análisis de la información financiera al 30 de septiembre 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 22 días del mes de diciembre 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. 338-2021

Informe con EEFF de 30 de septiembre de 2021	fecha de comité: 22 de diciembre de 2021
Periodicidad de actualización: Trimestral	Financiero/Ecuador

Equipo de Análisis

Econ. Alexandra Cadena	acadena@ratingspcr.com	(593) 2 323 - 0473
------------------------	--	--------------------

HISTORIAL DE CALIFICACIONES*

Fecha de información	mar-21	jun-21	sep-21
Fecha de comité	16/03/2021	13/09/2021	30/12/2021
Fortaleza Financiera	A-	A-	A-
Perspectivas	Estable	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 se fundamenta en la trayectoria de la entidad, enfocada al segmento de microcrédito. Además, se considera la ralentización en la colocación de la cartera de créditos y la expansión de la cartera improductiva, situaciones que provocaron un impacto directo en los indicadores de morosidad, los cuales presentan una tendencia creciente a la fecha de corte. Por otro lado, el incremento de los egresos operacionales, el gasto de provisiones y principalmente la caída de ingresos, generaron una pérdida operativa y neta, afectando indicadores de rentabilidad. En ese sentido, es pertinente recalcar que se visualiza las estrategias del Banco, dirigidas a fortalecer sus indicadores de liquidez que han reflejado un dinamismo importante; además la entidad ha presentado niveles de solvencia adecuados, los mismos que se relacionan con sus indicadores de patrimonio técnico y el capital ajustado que superan ampliamente a los establecidos normativamente. 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 33,33% de las recomendaciones.

Perspectiva u observación

La Calificación de Riesgo de BANECUADOR B.P., es "A-" con perspectiva "Estable".

Resumen Ejecutivo (Aspectos Cualitativos y Cuantitativos Analizados)

- **Banca de Desarrollo enfocada en el sector de microcrédito.** BanEcuador B. P. inicia sus actividades financieras el 09 de mayo de 2016. A través del Decreto Ejecutivo 677, establecidos como una institución

financiera que pertenece al Sector Financiero Público, la cual mantiene una personalidad jurídica propia y jurisdicción nacional, constituida con un patrimonio autónomo, autonomía técnica, administrativa, financiera y presupuestaria. Su misión esencial es la de estimular 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 septiembre de 2021 se mantiene su posición acorde a los activos, pasivos y patrimonio con participaciones del 25,50%, 29,12% y 18,84%, respectivamente.

- **Resumen Riesgo de Crédito.** El efecto causado por la coyuntura económica en el año 2020 impactó en varios sectores económicos, afectando la colocación de la entidad, precisamente en aquellos en donde el Banco enfoca sus productos (microcrédito). La entidad ha tomado varias acciones, entre ellas la implementación de flexibilidades de pagos y distintas medidas de alivio financiero, sin embargo, los indicadores de morosidad continúan creciendo. Es así que, para septiembre de 2021, presentó la cifra más alta reflejada (17,35%) en el periodo analizado. Sin embargo, es pertinente destacar que la institución se encuentra realizando un control exhaustivo, de la cartera, el mismo que incluye la zona, segmento, oficina, sector, entre otros parámetros; además los constantes estudios técnicos de cosechas y cascadas para la generación de un seguimiento más oportuno con una adecuada toma de decisiones y con ello corregir las deficiencias. Al hablar de las provisiones, el Banco ha cumplido con las requeridas por el ente de control, situación que le ha permitido alcanzar un indicador de cobertura con cifras mayores al 100%, sin embargo, todavía se ubica por debajo de su sistema comparable.
- **Resumen Riesgo de Liquidez.** De acuerdo con el análisis, se evidencia que la entidad se encuentra trabajando continuamente para fortalecer sus indicadores de liquidez, en donde a la fecha de corte se han mostrado adecuados y saludables, situación que les ha permitido realizar la desactivación del plan de contingencia de liquidez. A pesar de que existe una concentración de los depositantes, el desempeño de las cuentas líquidas, han propiciado el impulso del indicador y que a su vez, este se ubique en una mejor posición, la más alta en el periodo de análisis (34,09%). Por otro lado, se destaca la posición conservadora de BanEcuador frente a 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 el 16,44% del total de sus captaciones en depósitos del BCE y cuya última fecha de vencimiento es en 2023.
- **Resumen Riesgo de Mercado.** Las instituciones del sistema financiero del país están expuestas a un riesgo de mercado considerado bajo, efecto de 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. Bajo ese contexto, 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 asiente que la exposición del Banco a riesgo de mercado es baja, adicional, en un caso extraordinario BanEcuador B.P., contaría con los recursos suficientes para afrontar escenarios de estrés.
- **Resumen Riesgo Operativo.** PCR considera que el BanEcuador B.P. conserva, una política adecuada de control de su riesgo operativo; no obstante, se establecieron elementos de mejora en los que la institución debe trabajar. Es así como la entidad establece un seguimiento de todos los factores de riesgos establecidos en el Manual de Riesgo Operativo que la institución maneja, así como los diferentes planes de acción que le permitan contener aquellos eventos, sin embargo, el riesgo residual continúa siendo alto y únicamente se ha cumplido un 19% de los planes y a la fecha de corte, los eventos presentados corresponden mayormente al factor de procesos. 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. Adicionalmente, la entidad se encuentra en la implementación de un Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio basado en la norma ISO 22301:2019, el cual tiene una fecha de finalización diciembre de 2021.
- **Resumen suficiencia patrimonial.** Para septiembre de 2021, BanEcuador B.P., ha presentado niveles de solvencia adecuados, los mismos que se relacionan con sus indicadores de patrimonio técnico y el capital ajustado que superan ampliamente a los establecidos normativamente. Por otro lado, se evidencia una posición mayor del patrimonio técnico primario con respecto al total, situación que ha sido estable y es este, el que respondería ante escenarios de estrés, lo que es un factor positivo para la entidad, no obstante, es importante mencionar 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.** De acuerdo al análisis realizado, se evidencia el impacto en los ingresos, la disminución de la colocación de créditos y la posición conservadora de BanEcuador B.P. Es así que el indicador de eficiencia, a pesar de ser mayor que el sistema y de su similar periodo 2020 presentando un leve mejoramiento, todavía es insuficiente para que los gastos operacionales de la institución sean absorbidos por el negocio de intermediación financiera. 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, que en el mediano plazo puede afectar su nivel de solvencia.
- **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. A la fecha de corte, de 45 recomendaciones emitidas por el Organismo de Control, 15 fueron cumplidas, 20 están en proceso (45%), 9 están incumplidas (20%) y 1 no aplica (2%).

Atentamente,



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

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