RESUMEN EJECUTIVO DEL INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGOS

BANCO AMAZONAS S.A.

Analista Responsable

Ing. Johanna López

Fecha de comité

30 de abril de 2021

Periodo de evaluación

Al 31 de diciembre de 2020

Contenido

Fundamentos de la Calificación.....3

BANCO AMAZONAS S.A.

Institución	Calificación Asignada	Período de calificación	Calificación Anterior
Financiera	AA+	Dic-2020	AA+

Categoría: La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

Perspectiva: negativa

El presente Informe de Calificación de Riesgos es una opinión sobre la capacidad para administrar los riesgos, calidad crediticia y fortaleza financiera del grupo financiero, con estados auditados y consolidados del grupo, y de la institución financiera calificada, para cumplir con sus obligaciones de manera oportuna con los depositantes y público en general.

Las calificaciones de SUMMARATINGS se basan en la información actual proporcionada por la institución financiera. SUMMARATINGS no audita la información recibida. SUMMARATINGS no garantiza la integridad y exactitud de la información proporcionada por la institución financiera en el que se basa la calificación por lo que no se hace responsable de los errores u omisiones o por los resultados obtenidos por el uso de dicha información.

Perspectivas

Podría motivar una mejora en la calificación de riesgos de observarse una reducción sostenida del riesgo de crédito. La calificación podría ser revisada al alza si el banco fortalece su posicionamiento en sus segmentos de negocio más importantes, generando una mayor colocación de cartera y captación de depósitos. También favorecería la calificación al mejorar los niveles de morosidad y se acerquen a los que presenta el sistema de bancos a través de una gestión efectiva de recuperación de cartera. De igual manera generar una mayor cobertura de provisiones de la cartera problemática. Así mismo, podría influir positivamente en la calificación del banco si logra una mayor eficiencia en la utilización de los pasivos con costo a fin de que el indicador de calidad de activos se sitúe a un nivel más acorde al presentado por el sistema y que además le permitiría ampliar sus niveles de rentabilidad.

Por otra parte, la calificación o perspectiva podrían deteriorarse de evidenciarse en el corto plazo un pronunciado deterioro de la liquidez del banco, acompañado de un aumento sostenido del indicador de morosidad y consecuentemente una afectación significativa a los niveles de cobertura alcanzados, la disminución de sus márgenes de rentabilidad y que sitúen al banco en desventaja frente a otros bancos similares afectaría adversamente a la calificación. Si el impacto de la crisis sanitaria deteriora pronunciadamente el ambiente operativo afectando notablemente el perfil crediticio de los agentes económicos podría influir a la baja en la calificación del banco.

Fundamentos de la Calificación

Entorno Operativo

- De acuerdo con el Banco Central del Ecuador, las perspectivas de crecimiento económico para el Ecuador son de 3,1% en el 2021 (recuperación posterior al decrecimiento significativo en 2020 debido a los efectos negativos de la pandemia Coronavirus, la caída en el precio del petróleo a niveles mínimos históricos y la insostenibilidad financiera que atraviesa el país).
- Los mercados internacionales reaccionaron de manera favorable a los resultados electorales del 11 de abril de 2021. Se espera un escenario de menor polarización social en el corto plazo en función de las posturas de las distintas fuerzas políticas.
- Las calificaciones de riesgo soberano para el país se han mantenido estables en el último semestre. El país no presenta desembolsos significativos para el pago de la deuda en el corto plazo.
- En enero del 2021, la deuda agregada fue de USD 63.885 millones (63,04% del PIB). Los bonos emitidos en el mercado nacional con tenedores públicos concentran el mayor porcentaje de deuda interna, mientras que los bonos emitidos en mercados internacionales lo propio en lo que respecta a la deuda externa.
- El incremento constante del endeudamiento público con respecto al PIB confirma la existencia de problemas estructurales en las finanzas públicas.
- Los escándalos de corrupción y conflictos institucionales de los últimos meses; así como la polarización política posterior a la primera vuelta electoral de febrero 2021 generaron reacciones negativas en los mercados de capitales frente a la poca certidumbre existente.
- A diciembre 2020, se evidencia una variación interanual de -2,61% en total de activos, el total de pasivo y patrimonio presentaron el mismo comportamiento con variaciones de -2,74% y -2,02% respectivamente.
- La cartera bruta presentó un saldo de USD 1.407 millones, presentando un crecimiento interanual de -7,23% y -5,10% respecto a septiembre 2020. A diciembre, la cartera refinanciada ascendió a USD 10 millones y representó el 0,68% de la cartera y creció respecto a septiembre.
- A la fecha de corte, la cartera reestructurada fue de USD 5 millones y representó el 0,35% de la cartera bruta e incrementó respecto al trimestre anterior.
- A diciembre 2020, las obligaciones con el público decrecieron en -3,94% frente a diciembre 2019 y -2,43% respecto a septiembre 2020, impulsado por los depósitos a plazo.
- A diciembre 2020, la tasa activa referencial fue de 8,50%, la tasa pasiva referencial fue de 5,89% por lo que el spread financiero se ubica en 2,61%.
- Los indicadores de liquidez son favorables. Los índices de rendimiento, intermediación financiera muestran una tendencia decreciente para el sistema. La morosidad y cobertura de la cartera presentan una mejora respecto al trimestre anterior.

Posición del Negocio

- Banco Amazonas S.A. opera como banco especializado en los segmentos comercial y consumo, concentra sus operaciones en Guayaquil (69,86%), el resto se encuentra colocada en Quito.
- Se evidencia una diversificación de productos y servicios ofrecidos lo cual constituye una fortaleza en términos de crecimiento y posicionamiento institucional.
- A diciembre 2020, la cartera bruta está colocada principalmente en comercial prioritario con 38,33%, consumo prioritario con 29,03% y consumo ordinario con 29,42%.
- A diciembre 2020, el banco cuenta con un total de 101 colaboradores, mostrando una reducción de 2 personas con respecto al trimestre anterior. El Banco cuenta con 18 áreas. Se evidencia una baja rotación del personal y amplia experiencia del equipo gerencial.

Gestión y Administración

- El banco cuenta con un Código de Buen Gobierno Corporativo. Además, cuenta con todos los comités normativos, áreas de cumplimiento y auditoría interna.
- El Banco cuenta con 203 accionistas. Windale Internacional Llc. es el principal accionista con el 87,82% de participación.
- Los miembros del Directorio tienen experiencia y formación académica relevante para la toma de decisiones. Se evidencia un personal con perfiles acorde a su cargo y adecuadas capacidades
- El cumplimiento presupuestario a diciembre 2020 fue de: activos 108,56%, pasivos 110,78% u patrimonio 91,92%; mientras que en lo que respecta a los resultados del ejercicio se evidencia un cumplimiento del 84,87%.
- El Plan Estratégico del banco está formulado para 2017-2021 con objetivos estratégicos, cuyos ejes estratégicos son la eficiencia, la innovación y los procesos ágiles sobre base de banca digital.

Administración de Riesgos

- El Banco cuenta con un Manual de Riesgo de Crédito, Manual para Administrar la Continuidad del Negocio, Manual de Riesgo de Mercado, Manual de Riesgo Operativo y un Manual de Riesgo de Liquidez, los mismos que se encuentran actualizados.
- A diciembre 2020, se establecieron 15 eventos de pérdida de riesgo operativo, evidenciándose un incremento respecto al trimestre anterior en donde se evidenciaron 7 eventos de riesgo operativo. Cabe recalcar que la mayoría de estos eventos se suscitaron en el área de tecnología de la información evidenciando un aspecto de mejora para la entidad.
- Cartera bruta disminuyó respecto al trimestre anterior y es de USD 101,03 millones. La cartera improductiva decreció en 37,37%, la cartera restructurada creció en 19,52% y la cartera refinanciada creció 24,09%.
- Principales 50 clientes de crédito representan el 33,44% de la cartera bruta, lo cual implica una baja concentración por cliente.
- A diciembre 2020, se observa decrecimiento de la morosidad al pasar de 4,31% en septiembre de 2020 a 2,95% en diciembre de 2020, respondiendo principalmente a los nuevos parámetros de contabilización de días de mora y ajustes a los porcentajes de provisión dispuestos por el ente de control. La Junta de Política y Regulación Monetaria emitió resoluciones para precautelar la salud financiera de los usuarios, por lo que la calidad de la cartera podría encontrarse sobrevalorada. A la fecha de corte existe un déficit de provisiones de USD 303,56 mil.
- Monitoreo de los reportes de brecha de sensibilidad, sensibilidad del margen financiero, sensibilidad de recursos patrimoniales se encuentran dentro de los límites internos.
- Portafolio de Banco Amazonas es de USD 65,38 millones, presentando un incremento de 16,70% respecto al trimestre anterior. El Portafolio de Inversiones se compone en un 59% de Papeles disponibles para la venta del Sector Privado, 10% Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Público, 30% por inversiones mantenidas hasta el vencimiento del sector público, y el 0,7% restante lo compone una inversión de disponibilidad restringida.

Posición Financiera

- Banco Amazonas S.A. cuenta con un nivel de respaldo patrimonial aceptable, aunque con espacios de fortalecimiento para enfrentar pérdidas derivadas del deterioro de sus activos o de la operatividad del negocio. El coeficiente de solvencia a diciembre 2020 se ubicó en 14,09% cumpliendo con el límite normativo establecido.
- A diciembre 2020, las obligaciones con el público fueron la principal fuente de fondeo, con una participación dentro del pasivo del 92,59% y crecieron en 3,03% respecto a septiembre 2020.
- A diciembre 2020, los ingresos decrecieron en -8,45% frente a diciembre 2019, debido a la baja en operaciones de crédito producto de la paralización económica. El banco a diciembre 2020 registra una utilidad de USD 205 mil con una variación interanual de -54,67%.
- El ROE se ubicó en 0,86% y el ROA en 0,08%, mismos que presentan un incremento respecto al trimestre anterior en donde estos indicadores fueron de 0,42% y 0,04% respectivamente, sin embargo, se ubican por debajo del sistema de banca pequeña.

Firmado electrónicamente por: NATALIA ESTEFANIA CORTEZ MONTOYA		Firmado electrónicamente por: JOHANNA EVELYN LOPEZ REGALADO
Ing. Natalia Cortez Montoya **Gerente General**		Ing. Johanna López Regalado **Analista**

Anexos

Anexo 1: Balance General de Banco Amazonas (en miles de dólares).

Principales cuentas	dic-17	dic-18	dic-19	jun-20	sep-20	dic-20
Activos	**165.431**	**201.496**	**216.602**	**223.023**	**231.791**	**241.321**
Fondos disponibles	27.635	20.135	26.572	32.252	42.076	49.234
Operaciones interbancarias	0	0	0	0	0	0
Inversiones	35.801	47.674	41.638	49.314	56.019	65.384
Cartera de créditos	86.824	113.548	122.642	110.984	102.978	97.784
Deudores por aceptaciones	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	1.908	4.113	4.253	7.342	7.467	6.148
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	112	444	6.979	6.872	6.871	7.180
Propiedades y equipo	5.740	6.100	6.159	8.755	8.690	8.596
Otros activos	7.410	9.482	8.359	7.504	7.689	6.996
Pasivo	**145.057**	**181.174**	**193.670**	**197.278**	**205.917**	**217.245**
Obligaciones con el público	137.338	163.326	179.029	183.643	195.231	201.149
Operaciones interbancarias	0	0	0	0	0	0
Obligaciones inmediatas	623	635	509	387	384	1.106
Aceptaciones en circulación	0	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	5.539	6.346	5.985	5.990	5.853	6.041
Obligaciones financieras	1.150	10.361	7.532	6.702	3.887	8.534
Valores en circulación	0	0	0	0	0	0
Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos	407	506	614	555	562	415
Patrimonio	**20.374**	**20.322**	**22.933**	**25.746**	**25.874**	**24.076**
Capital social	17.937	18.236	20.678	20.678	21.084	21.084
Prima o descuento en colocación de acciones y certificados	0	0	0	0	0	0
Reservas	1.343	1.380	1.399	1.850	1.444	1.444
Otros aportes patrimoniales	0	0	0	0	0	0
Superávit por valuaciones	724	539	405	3.166	3.271	1.344
Resultados	369	167	451	52	75	205

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Anexo 2: Estado de Pérdidas y Ganancias de Banco Amazonas (en miles de dólares).

Principales cuentas	dic-17	dic-18	dic-19	jun-20	sep-20	dic-20
Total ingresos	**18.231**	**21.283**	**26.436**	**11.339**	**18.086**	**24.201**
Intereses y descuentos ganados	12.447	14.857	18.014	8.932	12.796	16.934
Intereses causados	5.378	6.225	8.742	5.278	8.002	10.814
Margen Intereses Neto	7.069	8.631	9.271	3.655	4.794	6.121
Comisiones Ganadas	285	471	414	117	178	264
Ingresos por servicios	1.352	2.439	1.138	403	566	832
Comisiones Causadas	266	376	314	127	178	247
Utilidades Financieras	3.127	2.442	2.166	572	2.791	4.091
Pérdidas financieras	469	332	292	122	265	604
Margen financiero bruto	11.098	13.276	12.384	4.499	7.886	10.457
Provisiones	1.659	3.132	6.785	2.478	4.510	4.250
Margen financiero neto	9.439	10.144	5.599	2.020	3.377	6.207
Gastos de operación	9.404	10.446	9.104	2.988	4.719	7.714
Margen de intermediación	35	-302	-3.505	-968	-1.343	-1.507
Otros ingresos operacionales	26	22	33	5	7	18
Otras pérdidas operacionales	173	77	154	24	28	55
Margen operacional	-112	-357	-3.626	-987	-1.364	-1.543
Otros ingresos	993	1.052	4.671	1.309	1.749	2.061
Otros gastos y pérdidas	198	253	339	238	264	277
Ganancia (o pérdida) antes de impuestos	684	442	706	84	121	241
Impuestos y participación de empleados	314	257	254	31	46	36
Utilidad del ejercicio	369	185	451	52	75	205

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Anexo 3: Indicadores financieros de Banco Amazonas.

Indicadores	dic-17	dic-18	dic-19	jun-20	sep-20	dic-20
Rentabilidad						
ROE	1,85%	0,84%	2,01%	0,45%	0,42%	0,86%
ROA	0,22%	0,09%	0,21%	0,05%	0,04%	0,08%
Calidad de los resultados	145,27%	238,02%	661,82%	1565,60%	1447,98%	856,21%
Eficiencia						
Grado de absorción del margen neto financiero	99,63%	102,98%	162,60%	147,90%	139,76%	124,28%
Eficiencia administrativa de personal	2,47%	2,34%	1,79%	1,25%	1,24%	1,28%
Eficiencia operativa	5,84%	5,77%	4,37%	2,71%	2,82%	3,39%
Eficiencia financiera en relación al patrimonio	0,18%	-1,49%	-15,73%	-8,33%	-7,46%	-6,21%
Eficiencia financiera en relación al activo	0,02%	-0,17%	-1,68%	-0,88%	-0,80%	-0,66%
Solvencia						
Coeficiente de solvencia	15,51%	11,66%	10,98%	12,13%	14,66%	14,09%
Cobertura Patrimonial de Activos Inmovilizados	203,99%	165,85%	116,19%	98,84%	97,15%	96,77%
Índice de capitalización neto	10,46%	9,18%	7,31%	9,24%	8,66%	7,39%
Relación entre PTS vs. PTP	3,61%	1,95%	2,87%	8,44%	8,68%	4,80%
Endeudamiento patrimonial	711,97%	891,50%	844,51%	766,25%	795,85%	902,33%
Apalancamiento	811,97%	991,50%	944,51%	866,25%	895,85%	1002,33%
Liquidez						
Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto	31,21%	19,43%	27,77%	32,47%	37,15%	41,50%
Cobertura 25 mayores depositantes	60,24%	74,39%	65,15%	71,96%	86,49%	91,22%
Cobertura 100 mayores depositantes	59,46%	60,90%	52,83%	57,74%	62,65%	70,15%
Relación entre depósitos y pasivos con costo	113,39%	101,36%	101,00%	101,00%	103,66%	99,97%
Relación entre pasivos con costo y pasivos totales	83,50%	88,94%	91,53%	92,17%	91,46%	92,62%
Intermediación financiera						
Intermediación financiera	69,07%	79,67%	75,58%	66,97%	58,20%	53,56%
Vulnerabilidad del patrimonio						
Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	4,10%	4,25%	-0,02%	-0,24%	1,08%	-1,61%
Cartera improductiva sobre el patrimonio de diciembr	18,81%	19,73%	16,90%	16,55%	17,94%	12,37%
Calidad de activos						
Proporción de activos improductivos netos	11,97%	13,64%	15,39%	18,54%	20,22%	23,52%
Proporción de los activos productivos netos	88,03%	86,36%	84,61%	81,46%	79,78%	76,48%
ización del pasivo con costo en relación a la productividad gener	120,24%	108,34%	103,39%	99,92%	98,18%	91,73%
Crédito						
Morosidad de cartera bruta	4,26%	3,61%	3,06%	3,69%	4,31%	2,95%
Cobertura de cartera problemática	82,16%	79,09%	100,13%	101,48%	92,57%	108,98%
Valuación de cartera bruta	0,00%	0,00%	0,00%	0,52%	0,99%	1,00%

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.