

# RESUMEN EJECUTIVO DEL INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGOS

## BANCO DELBANK S.A.

### Analista responsable

Ing. Marjorie García Álvarez

### Fecha de comité

Guayaquil, 27 de mayo de 2021

### Periodo de evaluación

Hasta el 31 de diciembre 2020

## Contenido

Fundamentos de la Calificación.....	3
Anexos.....	5

## BANCO DELBANK

Institución	Calificación Asignada	Período de calificación	Calificación sep-2020
Financiera	A	31-dic-2020	A

**Categoría:** 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.

**Perspectiva:** estable

El presente Informe de Calificación de Riesgos es una opinión sobre la capacidad para administrar los riesgos, calidad crediticia y fortaleza financiera, con estados auditados y consolidados 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 riesgo en el mediano plazo de observarse una reducción sostenida del riesgo de crédito, una reducción de la concentración de la cartera por cliente; así como una cobertura de cartera problemática óptima. Además de esto, mantener una estructura en el calce de plazos de los activos y pasivos favorable. Agregado a lo anterior, se valoraría positivamente una mayor diversificación de las fuentes de fondeo nacionales y extranjeras para mitigar posibles impactos macroeconómicos. Así como un incremento sostenido en las operaciones transaccionales que permitan apuntalar la rentabilidad.

Podrían ser factores que afecten negativamente en la calificación, un incremento sustancial en el riesgo de crédito; así como una deficiencia de provisiones de la cartera improductiva. Así mismo de observarse resultados desfavorables que afecten al patrimonio institucional. Se podría revisar la calificación de forma negativa de observarse deficiencias de liquidez que comprometan atender el cumplimiento de las obligaciones contraídas.

La calificación de riesgo podría verse afectada por el impacto de eventos macroeconómicos adversos que deterioren pronunciadamente el ambiente operativo de la institución, afectando notablemente el perfil crediticio de los agentes económicos.

## 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).
- Posterior a la renegociación de la deuda las calificaciones de riesgo soberano mejoraron dada una mayor capacidad para hacer frente a las obligaciones financieras en el largo 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 un crecimiento interanual de 18,24% en total de activos evidenciando una mejora en crecimiento e impulsado por el incremento de fondos disponibles.
- La cartera de crédito concentró el 56,29% de activos y creció en 2,79% frente a septiembre 2020 lo cual evidencia una ligera reactivación.
- A diciembre, las obligaciones con el público aumentaron en 8,32% frente a septiembre. Se evidencia una preferencia por los depósitos a plazo.
- La cartera bruta presentó un saldo de USD 29.540 millones, presentando un incremento trimestral de 3,00% y una variación interanual de -1,63%. A diciembre, la cartera refinanciada ascendió a USD 2.120 millones y representó el 7,18% de la cartera y creció respecto a septiembre.
- A diciembre, la cartera reestructurada fue de USD 1.033 millones y representó el 3,50% de la cartera bruta e incrementó en respecto al trimestre anterior. Se reestructuraron USD 388 millones por Covid-19.
- 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 muestran escenarios favorables para el sistema. Los índices de rentabilidad e intermediación financiera presentan una tendencia decreciente. Mientras que la cobertura y morosidad muestran mejora en comparación con septiembre de 2020.

### Posición de Negocio

- Opera en los segmentos comercial, consumo, microcrédito e inmobiliario, además tiene un fuerte enfoque de banca transaccional. La cartera está concentrada en la provincia de Guayas con el 66,11%.
- Equipo gerencial está conformado por 3 personas. El Gerente General se encuentra en proceso de consolidación debido a que tiene 2,2 años en el cargo. El Gerente Administrativo Financiero tiene más de 14 años.
- Banco DelBank tiene 152 colaboradores a nivel nacional. Durante el cuarto trimestre de 2020 no han existido cambios en la estructura organizacional.

### Gestión y Administración

- Banco cuenta con un Código de Buen Gobierno Corporativo. Tienen una estructura organizacional pequeña, que incluye 10 comités normativos. Comités con presencia de un miembro del Directorio, evidenciando un adecuado nivel de comunicación entre el Directorio y el equipo gerencial.
- DelBank reporta 50 accionistas, con un capital social de USD 11,26 millones. El principal accionista es Playa, Mar y Sol Inmoplasol C. con el 44,79% de participación.
- Plan estratégico del banco esta formulado para 2020-2022 con objetivos estratégicos enmarcados en cinco áreas: negocios, talento humano, tecnologías de las información, cumplimiento y financiero.
- Cumplimiento presupuestario fue de 85% en cartera de crédito, 101% de las obligaciones con el público, 120% de ingresos por comisiones, 85% de intereses causados.

### Administración de Riesgos

- Banco cuenta con un Manual Integral de Riesgos actualizado en diciembre 2018. Además, cuenta con manuales para la administración de Riesgos Operativos, Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado y Riesgo de Liquidez.
- Cartera bruta disminuyó respecto al trimestre anterior y es de USD 19,12 millones. La cartera improductiva decreció en 34,51%, la cartera reestructurada es de USD 676 mil y presentó un crecimiento en 2,25% y la cartera refinanciada es de USD 3,11 millones, misma que creció en 3,55%. La cartera refinanciada y reestructurada por COVID es de USD 3,51 millones y representa el 18,738%, presentando un incremento respecto al trimestre anterior.
- Principales segmentos de colocación corresponden a: comercial (46,71%) y consumo (28,65%). Cartera colocada en: Guayas (66,11%), Manabí (19,62%), Pichincha (13,88%) y Azuay (0,38%)

- Principales 50 clientes de crédito representan el 58,35% de la cartera bruta, lo cual implica una concentración considerable por cliente y presenta una tendencia creciente respecto al trimestre anterior. Además, los grupos económicos Montalvo (18,78% del PTC) y Ravcorp (15,52% del PTC) se acercan al límite de crédito permitido por la normativa del 20% del PTC, con garantía real.
- Calidad de la cartera es aceptable y presenta una mejora respecto al trimestre anterior. La morosidad disminuyó y se ubica en 3,09% y la cobertura de la cartera incremento y es de 166,39%. El banco cuenta con un superávit de provisiones por un monto de USD 149 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 DelBank es de USD 2,47 millones, presentando un incremento de 135,24% debido a una inversión adicional en el sector privado para mejorar la rentabilidad del portafolio. El 35% del portafolio de inversiones se encuentra Disponible para la Venta del sector público y el 64% en inversiones disponibles para la venta del sector privado.

**Posición Financiera**

- Banco cuenta con un respaldo patrimonial muy sólido por el modelo de negocio y presenta una tendencia creciente. El coeficiente de solvencia es de 54,49% cumpliendo ampliamente con la normativa vigente.
- Índices de liquidez estructural de primera y segunda línea cumplen con las disposiciones de la normativa vigente. No presenta posición de liquidez en riesgo, dado que sus activos líquidos netos (USD 8,33 millones) son suficientes para cubrir los requerimientos de liquidez, a pesar de que las bandas 1 al 6 mantiene brechas acumuladas negativas en el escenario contractual.
- Activos fueron de USD 32,08 millones, pasivos son de USD 20,70 millones y patrimonio es de USD 11,28 millones.
- Ingresos son de USD 6,88 millones. Egresos decrecieron y fueron de USD 6,87 millones. Margen neto de intereses a la fecha de corte es de USD 1,91 millones presentando una variación interanual de -10,76%, debido a la disminución de ingresos por intereses y descuentos ganados.
- Margen de absorción es de 133,28%, presentando una mejora respecto al trimestre anterior, sin embargo, no es suficiente para cubrir los gastos operacionales del Banco, debido a que la generación de resultados positivos está dada por la obtención de los ingresos por servicios, debido al modelo de banca transaccional.
- ROE y ROA se ubicaron en 0,07% y 0,02%, respectivamente, presentando una tendencia creciente respecto al trimestre anterior y ubicándose por encima del sistema de bancos privados pequeños.

Ing. Natalia Cortez Montoya <b>Gerente General</b>		Ing. Marjorie García Álvarez <b>Analista</b>

## Anexos

### Anexo 1: Balance General DelBank (miles de dólares)

Principales cuentas	dic-17	dic-18	dic-19	jun-20	sep-20	dic-20
<b>Activos</b>	<b>31.545</b>	<b>32.908</b>	<b>32.184</b>	<b>30.662</b>	<b>31.386</b>	<b>32.076</b>
Fondos disponibles	5.636	6.631	6.420	5.696	8.035	8.363
Operaciones interbancarias	0	0	0	0	0	0
Inversiones	2.055	2.245	2.237	2.767	1.789	3.217
Cartera de créditos	22.055	21.249	21.274	20.125	19.243	18.139
Deudores por aceptaciones	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	489	1.789	1.244	1.172	1.256	1.522
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	0	0	0	0	0	0
Propiedades y equipo	101	93	85	111	105	103
Otros activos	1.209	902	924	791	958	733
<b>Pasivo</b>	<b>20.451</b>	<b>21.731</b>	<b>20.817</b>	<b>19.669</b>	<b>20.329</b>	<b>20.697</b>
Obligaciones con el público	17.831	19.113	18.132	17.117	17.756	18.373
Operaciones interbancarias	0	0	0	0	0	0
Obligaciones inmediatas	1.233	1.166	854	964	975	814
Aceptaciones en circulación	0	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	1.013	1.286	1.569	1.374	1.352	1.311
Obligaciones financieras	0	0	0	0	0	0
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	374	166	262	213	247	200
<b>Patrimonio</b>	<b>11.094</b>	<b>11.177</b>	<b>11.367</b>	<b>10.993</b>	<b>11.056</b>	<b>11.379</b>
Capital social	11.000	11.010	11.093	11.264	11.264	11.264
Prima o descuento en colocación de acciones y certificados	0	0	0	0	0	0
Reservas	68	74	83	102	102	102
Otros aportes patrimoniales	0	0	0	0	0	0
Superávit por valuaciones	10	1	1	41	13	4
Resultados	16	92	191	-414	-323	8

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

**Anexo 2:** Estado de Pérdidas y Ganancias DelBank (miles de dólares)

Principales cuentas	dic-17	dic-18	dic-19	jun-20	sep-20	dic-20
<b>Total ingresos</b>	<b>6.960</b>	<b>7.317</b>	<b>7.574</b>	<b>3.021</b>	<b>4.775</b>	<b>6.875</b>
Intereses y descuentos ganados	2.560	2.822	2.650	1.181	1.884	2.473
Intereses causados	427	463	507	276	414	560
<b>Margen Intereses Neto</b>	<b>2.133</b>	<b>2.358</b>	<b>2.143</b>	<b>905</b>	<b>1.470</b>	<b>1.913</b>
Comisiones Ganadas	36	38	88	30	40	62
Ingresos por servicios	3.805	3.841	3.824	1.270	2.032	2.894
Comisiones Causadas	450	489	460	146	234	336
Utilidades Financieras	225	276	300	84	113	152
Pérdidas financieras	8	73	59	31	41	55
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>5.741</b>	<b>5.952</b>	<b>5.836</b>	<b>2.112</b>	<b>3.379</b>	<b>4.629</b>
Provisiones	722	781	684	479	705	889
<b>Margen financiero neto</b>	<b>5.019</b>	<b>5.171</b>	<b>5.152</b>	<b>1.633</b>	<b>2.674</b>	<b>3.740</b>
Gastos de operación	5.195	5.259	5.411	2.503	3.703	4.985
<b>Margen de intermediación</b>	<b>-176</b>	<b>-88</b>	<b>-259</b>	<b>-870</b>	<b>-1.029</b>	<b>-1.245</b>
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	0
Otras pérdidas operacionales	0	1	0	0	0	0
<b>Margen operacional</b>	<b>-176</b>	<b>-90</b>	<b>-259</b>	<b>-870</b>	<b>-1.029</b>	<b>-1.245</b>
Otros ingresos	335	340	712	456	706	1.294
Otros gastos y pérdidas	16	2	10	0	0	0
<b>Ganancia (o pérdida) antes de impuestos</b>	<b>143</b>	<b>249</b>	<b>443</b>	<b>-414</b>	<b>-323</b>	<b>49</b>
Impuestos y participación de empleados	89	157	252	0	0	41
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>54</b>	<b>92</b>	<b>191</b>	<b>-414</b>	<b>-323</b>	<b>8</b>

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

**Anexo 3. Indicadores Financieros Banco DelBank**

Indicadores	dic-17	dic-18	dic-19	jun-20	sep-20	dic-20
<b>Rentabilidad</b>						
ROE	0,49%	0,83%	1,71%	-7,28%	-3,78%	0,07%
ROA	0,17%	0,28%	0,59%	-2,61%	-1,36%	0,03%
Calidad de los resultados	234,85%	136,57%	160,75%	-110,00%	-218,50%	2621,21%
<b>Eficiencia</b>						
Grado de absorción del margen neto financiero	103,51%	101,71%	105,03%	153,31%	138,47%	133,28%
Eficiencia administrativa de personal	7,51%	6,78%	7,52%	6,72%	6,71%	6,85%
Eficiencia operativa	17,40%	15,85%	16,44%	15,75%	15,61%	15,75%
Eficiencia financiera en relación al patrimonio	-1,60%	-0,80%	-2,32%	-15,29%	-12,05%	-10,94%
Eficiencia financiera en relación al activo	-0,59%	-0,27%	-0,79%	-5,48%	-4,34%	-3,93%
<b>Solvencia</b>						
Coefficiente de solvencia	48,05%	43,12%	44,12%	43,35%	54,24%	54,49%
Cobertura Patrimonial de Activos Inmovilizados	535,10%	434,45%	684,23%	891,67%	612,33%	742,33%
Índice de capitalización neto	28,27%	26,79%	28,49%	30,06%	26,66%	25,33%
Relación entre PTS vs. PTP	1,33%	1,59%	2,34%	-2,89%	-2,28%	0,59%
Endeudamiento patrimonial	184,34%	194,43%	183,13%	178,92%	183,87%	181,89%
Apalancamiento	284,34%	294,43%	283,13%	278,92%	283,87%	281,89%
<b>Liquidez</b>						
Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo	40,10%	45,44%	48,35%	50,44%	65,64%	69,65%
Cobertura 25 mayores depositantes	0,00%	94,09%	107,75%	120,09%	127,08%	134,98%
Cobertura 100 mayores depositantes	0,00%	79,71%	82,58%	89,84%	94,29%	107,87%
Relación entre depósitos y pasivos con costo	132,97%	122,81%	117,07%	110,29%	110,65%	110,83%
Relación entre pasivos con costo y pasivos totales	65,57%	71,62%	74,40%	78,91%	78,94%	80,10%
<b>Intermediación financiera</b>						
Intermediación financiera	136,00%	121,32%	128,76%	129,05%	118,43%	107,88%
<b>Vulnerabilidad del patrimonio</b>						
Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	6,73%	3,19%	-0,02%	-3,75%	-1,29%	-3,58%
Cartera improductiva sobre el patrimonio de diciembre	17,49%	11,49%	7,98%	5,00%	7,93%	5,19%
<b>Calidad de activos</b>						
Proporción de activos improductivos netos	20,65%	22,93%	16,22%	14,33%	23,70%	24,10%
Proporción de los activos productivos netos	79,35%	77,07%	83,78%	85,67%	76,30%	75,90%
Utilización del pasivo con costo en relación a la producción	186,65%	162,95%	174,10%	169,24%	149,24%	146,86%
<b>Crédito</b>						
Morosidad de cartera bruta	8,35%	5,79%	4,09%	2,70%	4,46%	3,09%
Cobertura de cartera problemática	61,49%	72,24%	100,23%	172,23%	108,87%	166,39%
Valuación de cartera bruta	73,70%	67,39%	68,93%	65,56%	64,44%	59,62%

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