

RESUMEN EJECUTIVO DEL INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGOS BANCO DELBANK S.A.

Fecha de Comité	Calificación Otorgada	Período de calificación	Calificación Anterior	Analista Responsable
27/09/2021	A	Al 30 de Junio de 2021	A	Ing. Marjorie García mgarcia@summaratings.com

Categoría A: La institución 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 instituciones con mayor calificación.

Las calificaciones de riesgo emitidas por SUMMARATINGS representan la opinión profesional sobre la capacidad para administrar los riesgos, calidad crediticia y fortaleza financiera de la entidad analizada, 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 entidad financiera, SUMMARATINGS no audita la información recibida, no garantiza la integridad y exactitud de la información proporcionada por la entidad 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, dado que los riesgos a los que se exponen las entidades sujetas a calificación depende de la veracidad de la información remitida para el proceso de calificación.

Las entidades de los sectores financieros público y privado, las subsidiarias y afiliadas, en el país o en el exterior, estarán sujetas a revisiones trimestrales, no obstante, el trabajo de las calificadoras de riesgo es permanente, por lo que de producirse un hecho significativo que atente contra la estabilidad de la entidad calificada y que obligue a cambiar la categoría de calificación, SUMMARATINGS deberá comunicar de inmediato el particular al directorio y a la Superintendencia de Bancos.

Mencionamos que CALIFICADORA DE RIESGOS SUMMARATINGS S.A. no es un asesor legal, fiscal o financiero, las calificaciones emitidas son opiniones de ésta, únicamente identifica los riesgos a los que se exponen las entidades sujetas a calificación, utilizando una metodología de calificación aprobada por la Superintendencia de Bancos, además no puede considerarse como una auditoría, sólo proporciona una opinión de riesgos de la entidad calificada, por lo que no se hace responsable de la veracidad de la información brindada por la Entidad Financiera.

A fin de precautelar la propiedad intelectual de la CALIFICADORA DE RIESGOS SUMMARATINGS S.A. queda expresamente limitada la divulgación pública del contenido de este documento y de los informes o documentos que han derivado de la suscripción de un contrato previo, la divulgación de la documentación e información corresponderá única y exclusivamente entre las partes, es decir, entre LA FIRMA CALIFICADORA y la ENTIDAD FINANCIERA, además de ser incorporada en las plataformas o páginas web que ameriten para el desarrollo del objeto del contrato, en cumplimiento a lo dispuesto por los organismos de control y la normativa vigente de la Superintendencia de Bancos, por ningún motivo se podrán realizar copia, duplicado, fotocopias, o reproducción de la información o documentación objeto de la presente prestación de servicios sin previa autorización por escrito de la firma calificadora, incluso cuando la información sea requerida por terceros relacionados a la Entidad Financiera se necesitará la previa autorización caso contrario no podrá ser considerado como un documento emitido por SUMMARATINGS, pudiendo ejercer las acciones legales que de esta derivan

Perspectivas Generales

Podría motivar una mejora en la calificación de riesgos de observarse una reducción sostenida del riesgo de crédito y un mayor nivel de provisiones que generen un adecuado nivel de cobertura a la cartera problemática. Además de esto, mantener una estructura de calce de plazos de los activos y pasivos favorable. Así mismo se valoraría positivamente, mejoras significativas en el indicador de solvencia institucional. Agregando a lo anterior una mayor diversificación de las fuentes de fondeo nacionales y extranjeras para mitigar posibles impactos macroeconómicos.

Podrían ser factores que afecten negativamente en la calificación, de presentarse a futuro un incremento sustancial en el riesgo de crédito y deficiencia de provisiones para cubrir la cartera improductiva. Se podría revisar la calificación de forma negativa de observarse deficiencias de liquidez que comprometan atender el cumplimiento de las obligaciones contraídas, además de una reducción sostenida de los niveles de solvencia.

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

- Las perspectivas de crecimiento económico para el Ecuador son de 2,8% en el 2021 acorde a estimaciones del BCE siendo de las tasas de crecimiento esperadas más bajas en la región.
- El Banco Mundial definió como limitantes para un mayor crecimiento de la economía ecuatoriana en el corto plazo 5 factores: restricciones al comercio y la inversión, rigidez en el mercado laboral, debilidades en el marco de competencia del país, sector financiero superficial y sobrerregulado, así como procedimientos complejos para los negocios.
- Posterior a los 100 primeros días de posesionado el nuevo gobierno la polarización social sigue latente en el país. Si bien es cierto se llevó a cabo de manera exitosa el plan de vacunación mitigando de esta manera riesgos asociados a la emergencia sanitaria, aún queda como grandes desafíos combatir la corrupción, mejorar la seguridad, reactivar la economía y solucionar el problema estructural de las finanzas públicas del Estado.
- En el corto plazo, las expectativas de recuperación de los ingresos están ligadas al grado de actividad comercial y productiva de los distintos sectores, así como de la expansión de la demanda agregada.
- La capacidad del Ecuador de generar y acumular activos externos netos se ha visto deteriorada por la coyuntura y las necesidades de liquidez crecientes. Se evidencia problemas estructurales en las finanzas públicas. A julio de 2021, la deuda pública significó el 61,50% del PIB.
- En el análisis de los principales indicadores monetarios del país, la oferta monetaria y la liquidez del sistema muestran una tendencia creciente.
- 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. El Gobierno ha manifestado que no existe necesidad de plantear una renegociación de la deuda.
- A junio 2021, se evidencia un crecimiento interanual de 9,71% en el total de activos impulsado por el incremento de cartera de crédito y de inversiones.
- La cartera de crédito neta concentró el 58,35% de activos y creció en 2,53% frente a marzo 2021, manteniendo una tendencia creciente a partir de septiembre 2020, lo cual evidencia una reactivación en la colocación de créditos.
- A junio, las obligaciones con el público aumentaron en 0,75% frente a marzo 2021. Se evidencia una preferencia por los depósitos a plazo.
- La cartera bruta presentó un saldo de USD 30.579 millones, con un incremento trimestral de 2,22% y una variación interanual de 5,85%. A junio, la cartera refinanciada ascendió a USD 1.567 millones y representó el 5,12% de la cartera y decreció respecto a marzo de 2021. La cartera reestructurada fue de USD 1.053 millones y representó el 3,44% de la cartera bruta y se incrementó respecto al trimestre anterior.
- A junio 2021, la tasa activa referencial fue de 8,06%, la tasa pasiva referencial fue de 5,51% por lo que el spread financiero se ubica en 2,55%, presentando una disminución de 0,21 p.p. respecto al trimestre anterior.

- Los indicadores de liquidez muestran escenarios favorables para el sistema. Los índices de rentabilidad e intermediación financiera presentan una tendencia creciente. Mientras que la cobertura y morosidad muestran un leve deterioro en comparación con marzo de 2021.

Posición de Negocio

- Forma parte de los bancos privados pequeños por su nivel de activos. En relación a los activos mantuvo su posición (23/24).
- La institución tiene presencia en 12 de las 24 provincias del país, entre agencias y oficinas especiales. Las colocaciones están en Guayas, Manabí y Pichincha representan el 99,68% del total de sus colocaciones. El 62,88% de la cartera corresponde a créditos en la provincia del Guayas, 20,69% en la provincia de Manabí y el 16,11% en Pichincha.
- Opera en los segmentos productivo, consumo, microcrédito e inmobiliario, además tiene un fuerte enfoque de banca transaccional. La cartera está concentrada en la provincia de Guayas con el 62,88%.
- Equipo gerencial está conformado por 3 personas. El Gerente General ocupa el cargo desde el 2011. El Gerente Administrativo Financiero tiene 15 años en el cargo.
- Banco DelBank tiene 151 colaboradores a nivel nacional. Durante el año 2021 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 11,27 millones. El principal accionista es Playa, Mar y Sol Inmoplasol C. con el 44,79% de participación.
- Plan estratégico del banco está formulado para 2020-2022 con objetivos estratégicos enmarcados en cinco áreas: negocios, talento humano, tecnologías de la información, cumplimiento y financiero.
- Cumplimiento presupuestario fue de 82% en cartera de crédito, 99% de las obligaciones con el público, 88% de intereses ganados, 94% del gasto de operación.



Administración de Riesgos

- Banco cuenta con un Manual Integral de Riesgos actualizado en marzo 2021. 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 16,26 millones. La cartera improductiva decreció en 19,47%, la cartera reestructurada es de USD 1,21 millones y presentó un incremento de 80,18% y la cartera refinanciada es de USD 3,19 millones, misma que decreció en 3,43%. La cartera refinanciada y reestructurada por COVID es de USD 2,59 millones y representa el 15,94%.
- Principales segmentos de colocación corresponden a: productivo (59,67%) y consumo (28,44%).
- Principales 50 clientes de crédito representan el 57,34% de la cartera bruta, lo cual implica una concentración considerable por cliente, a pesar de no representar una tendencia creciente respecto al trimestre anterior. Además, el grupo económico Montalvo (17,93% del PTC) se acerca 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 decreció se ubica en 3,43% y la cobertura de la cartera aumentó y es de 156,78%. El banco cuenta con un superávit de provisiones por un monto de USD 136 mil.
- Monitoreo de los reportes de brecha de sensibilidad, sensibilidad del margen financiero, sensibilidad de recursos patrimoniales se encuentran dentro de los límites internos.
- El portafolio inversiones es de USD 4,22 millones. El 21,54% del portafolio de inversiones se encuentra del sector público y el 78,46% en inversiones 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 55,59% 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 8,98 millones) son suficientes para cubrir los requerimientos de liquidez, a pesar de que las bandas 1 al 3 mantienen brechas acumuladas negativas en el escenario contractual.
- Activos fueron de USD 32,20 millones, pasivos son de USD 20,71 millones y patrimonio es de USD 11,49 millones.
- Ingresos son de USD 3,34 millones. Egresos fueron de USD 3,26 millones teniendo una variación interanual de -5,09%. Margen neto de intereses a la fecha de corte es de USD 832 mil presentando una variación interanual de -8,09%, debido a la disminución de ingresos por intereses y descuentos ganados.

- Margen de absorción es de 129,97%, presentando un aumento respecto al trimestre anterior, por lo que 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 1,43% y 0,51%, respectivamente, presentando una tendencia creciente respecto al trimestre anterior y ubicándose por encima del sistema de bancos privados pequeños.

 <p>Firmado electrónicamente por: ANDREA ESTEFANIA PAREDES RODRIGUEZ</p>		 <p>Firmado electrónicamente por: MARJORIE LORENA GARCIA ALVAREZ</p>
<p>Ing. Andrea Paredes Rodríguez Gerente General</p>		<p>Ing. Marjorie García Álvarez Analista</p>

Anexos

Anexo 1: Balance General Banco DelBank S.A.

Principales cuentas	dic.-18	dic.-19	jun.-20	dic.-20	mar.-21	jun.-21	Proporción	Variación trimestral
Activos	32.908	32.184	30.662	32.076	32.086	32.203	100,00%	0,36%
Fondos disponibles	6.631	6.420	5.696	8.363	7.832	9.003	27,96%	14,94%
Operaciones interbancarias	0	0	0	0	0	0	0,00%	
Inversiones	2.245	2.237	2.767	3.217	4.315	4.978	15,46%	15,38%
Cartera de créditos	21.249	21.274	20.125	18.139	17.608	15.386	47,78%	-12,62%
Deudores por aceptaciones	0	0	0	0	0	0	0,00%	
Cuentas por cobrar	1.789	1.244	1.172	1.522	1.460	1.935	6,01%	32,50%
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	0	0	0	0	0	0	0,00%	
Propiedades y equipo	93	85	111	103	97	91	0,28%	-5,79%
Otros activos	902	924	791	733	774	809	2,51%	4,57%
Pasivo	21.731	20.817	19.669	20.697	20.653	20.708	64,30%	0,27%
Obligaciones con el público	19.113	18.132	17.117	18.373	18.202	18.344	56,96%	0,78%
Operaciones interbancarias	0	0	0	0	0	0	0,00%	
Obligaciones inmediatas	1.166	854	964	814	1.134	946	2,94%	-16,54%
Aceptaciones en circulación	0	0	0	0	0	0	0,00%	
Cuentas por pagar	1.286	1.569	1.374	1.311	1.194	1.232	3,83%	3,21%
Obligaciones financieras	0	0	0	0	0	0	0,00%	
Valores en circulación	0	0	0	0	0	0	0,00%	
Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización	0	0	0	0	0	0	0,00%	
Otros pasivos	166	262	213	200	123	185	0,58%	50,66%
Patrimonio	11.177	11.367	10.993	11.379	11.433	11.495	35,70%	0,54%
Capital social	11.010	11.093	11.264	11.264	11.264	11.272	35,00%	0,07%
Prima o descuento en colocación de acciones y certificados	0	0	0	0	0	0,00	0,00%	
Reservas	74	83	102	102	103	103	0,32%	0,00%
Otros aportes patrimoniales	0	0	0	0	0	0,00	0,00%	
Superávit por valuaciones	1	1	41	4	24	38,52	0,12%	59,85%
Resultados	92	191	-414	8	0,00	0,98	0,00%	

Fuente: Banco DelBank S.A.

Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Anexo 2: Estado de Resultados Banco DelBank S.A. (en miles de dólares)

Principales cuentas	dic.-18	dic.-19	jun.-20	dic.-20	mar.-21	jun.-21
Total ingresos	7.317	7.574	3.021	6.875	1.535	3.342
Intereses y descuentos ganados	2.822	2.650	1.181	2.473	526	1.096
Intereses causados	463	507	276	560	134	264
Margen Intereses Neto	2.358	2.143	905	1.913	392	832
Comisiones Ganadas	38	88	30	62	17	37
Ingresos por servicios	3.841	3.824	1.270	2.894	773	1.569
Comisiones Causadas	489	460	146	336	86	174
Utilidades Financieras	276	300	84	152	29	61
Pérdidas financieras	73	59	31	55	16	29
Margen financiero bruto	5.952	5.836	2.112	4.629	1.109	2.297
Provisiones	781	684	479	889	142	455
Margen financiero neto	5.171	5.152	1.633	3.740	967	1.842
Gastos de operación	5.259	5.411	2.503	4.985	1.123	2.339
Margen de intermediación	-88	-259	-870	-1.245	-156	-497
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	0
Otras pérdidas operacionales	1	0	0	0	0	0
Margen operacional	-90	-259	-870	-1.245	-156	-497
Otros ingresos	340	712	456	1.294	191	578
Otros gastos y pérdidas	2	10	0	0	0	0
Ganancia (o pérdida) antes de impuestos	249	443	-414	49	35	82
Impuestos y participación de empleados	157	252	0	41	0	0
Utilidad del ejercicio	92	191	-414	8	35	82

Fuente: Banco DelBank S.A.
 Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Anexo 3: Indicadores DelBank S.A.

Indicadores	dic.-18	dic.-19	jun.-20	dic.-20	mar.-21	jun.-21
Rentabilidad						
ROE	0,83%	1,71%	-7,28%	0,07%	1,22%	1,43%
ROA	0,28%	0,59%	-2,61%	0,03%	0,43%	0,51%
Calidad de los resultados	136,57%	160,75%	-110,00%	2621,21%	549,51%	708,52%
Eficiencia						
Grado de absorción del margen neto financiero	101,71%	105,03%	153,31%	133,28%	116,12%	126,97%
Eficiencia administrativa de personal	6,78%	7,52%	6,72%	6,85%	5,88%	5,97%
Eficiencia operativa	15,85%	16,44%	15,75%	15,75%	14,00%	14,57%
Eficiencia financiera en relación al patrimonio	-0,80%	-2,32%	-15,29%	-10,94%	-5,48%	-8,72%
Eficiencia financiera en relación al activo	-0,27%	-0,79%	-5,48%	-3,93%	-1,94%	-3,10%
Solvencia						
Coefficiente de solvencia	43,12%	44,12%	43,35%	54,49%	53,15%	55,59%
Cobertura Patrimonial de Activos Inmovilizados	434,45%	684,23%	891,67%	742,33%	683,76%	552,16%
Índice de capitalización neto	26,79%	28,49%	30,06%	25,33%	28,18%	29,02%
Relación entre PTS vs. PTP	1,59%	2,34%	-2,89%	0,59%	0,86%	0,89%
Endeudamiento patrimonial	194,43%	183,13%	178,92%	181,89%	180,64%	180,15%
Apalancamiento	294,43%	283,13%	278,92%	281,89%	280,64%	280,15%
Liquidez						
Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo	45,44%	48,35%	50,44%	69,65%	57,79%	66,97%
Cobertura 25 mayores depositantes		107,75%	120,09%	134,98%	145,32%	175,37%
Cobertura 100 mayores depositantes		82,58%	89,84%	107,87%	120,14%	139,30%
Relación entre depósitos y pasivos con costo	122,81%	117,07%	110,29%	110,83%	114,30%	118,18%
Relación entre pasivos con costo y pasivos totales	71,62%	74,40%	78,91%	80,10%	77,11%	74,96%
Intermediación financiera						
Intermediación financiera	121,32%	128,76%	129,05%	107,88%	105,95%	92,25%
Vulnerabilidad del patrimonio						
Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	3,19%	-0,02%	-3,75%	-3,58%	-2,83%	-3,37%
Cartera improductiva sobre el patrimonio de diciembre	11,49%	7,98%	5,00%	5,19%	6,08%	4,89%
Calidad de activos						
Proporción de activos improductivos netos	22,93%	16,22%	14,33%	24,10%	24,35%	16,80%
Proporción de los activos productivos netos	77,07%	83,78%	85,67%	75,90%	75,65%	83,20%
Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	162,95%	174,10%	169,24%	146,86%	152,43%	172,62%
Crédito						
Morosidad de cartera bruta	5,79%	4,09%	2,70%	3,09%	3,74%	3,43%
Cobertura de cartera problemática	72,24%	100,23%	172,23%	166,39%	132,66%	156,78%
Valuación de cartera bruta	67,39%	68,93%	68,84%	59,62%	57,74%	50,50%

Fuente: Banco DelBank S.A.

Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Anexo 4: Indicadores Macroeconómicos.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Promedio
INDICADORES ECONÓMICOS Y SOCIALES							
Inflación anual (%)	3,4	1,1	-0,2	0,3	-0,1	-0,9	0,60
Crecimiento PIB real (%)	0,1	-1,2	2,4	1,3	-0,1	-7,8	-0,89
INDICADORES EXTERNOS							
Cuenta corriente / PIB (%)	-2,2	1,3	-0,3	-1,4	-0,07	3,10	0,06
INDICADORES FISCALES							
Déficit (Superávit) del PGE / PIB (%)	-4,0	-5,6	-5,9	-3,7	-2,26	-5,52	-4,47
Déficit (Superávit) del SPNF / PIB (%)	-6,0	-7,3	-4,5	-1,2	-0,1	-2,1	-3,52
Deuda pública interna / PIB (%)	12,6	12,5	14,2	12,5	14,75	18,01	14,09
Deuda pública externa / PIB (%)	20,4	25,7	30,4	32,6	38,02	45,91	32,17
INDICADORES MONETARIOS Y FINANCIEROS							
Crédito al sector privado OSD+OSF (millones \$)	28.162	29.886	34.743	39.980	44.537	45.649	37159,50
OTROS INDICADORES							
Precio del Petróleo WTI	48,7	43,3	50,8	65,2	61,8	49,1	53,16
Promedio Anual EMBI-Riesgo País	995,5	994,9	621,3	641,1	677,6	2.412,1	1057,10

Fuentes: Banco Central, INEC, Ministerio de Finanzas
 . Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.