

RESUMEN EJECUTIVO DE CALIFICACIÓN DE RIESGOS

BANCO COMERCIAL MANABÍ S.A.

Fecha de Comité	Calificación Asignada	Período de calificación	Calificación Anterior	Analista Responsable
28/06/2023	A	31 de marzo 2023	A	Ing. Elías Sánchez analista2@summaratings.com

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.

Tendencia: Sin Tendencia

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, solo 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 deriven

Perspectivas Generales

Podría motivar una mejora en la calificación de riesgos la reducción sostenida del riesgo de crédito, una mayor diversificación de la cartera por zona geográfica y una cobertura de cartera improductiva óptima. Además de esto, una mejora estructural en el calce de plazos de los activos y pasivos, acompañado de una mejora significativa del indicador de solvencia institucional. Agregando a lo anterior, se valoraría positivamente 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, así como una deficiencia de provisiones de 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. De igual manera, de que exista incumplimiento de las disposiciones realizadas por el ente de control, respecto a la auditoría GREC y otras.

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

- El TLC con China busca generar un crecimiento adicional de las exportaciones no petroleras de USD 3.500 millones en los próximos siete años.
- En el primer trimestre de 2023, se registró una reducción interanual del saldo comercial de USD 479.5 millones, lo que indica una menor demanda de los productos exportados.
- La deuda pública consolidada alcanza los USD 61.350 millones, representando el 50.7% del PIB.
- Los problemas políticos existentes pueden afectar la implementación exitosa del tratado de libre comercio y generar incertidumbre en las proyecciones económicas.
- La disminución en los ingresos del petróleo debido a la caída de los precios y la menor producción petrolera comprometen las proyecciones fiscales y petroleras del país.
- A marzo 2023, se evidencia un crecimiento interanual de 8,94% en total de activos del sistema de bancos privados, el total de pasivo y patrimonio presentaron el mismo comportamiento con crecimientos de 8,75 % y 10,12% respectivamente.
- La cartera bruta del sistema bancario presentó un saldo de USD 39.39 millones, presentando un crecimiento interanual de 12,84% y 2,08% respecto a diciembre 2022.
- A marzo 2023, las obligaciones con el público del sector bancario crecieron en 6,66% frente a marzo 2022 y 2,35% respecto a diciembre 2022, El comportamiento de los depósitos a plazo muestra, una recuperación que tiene que ver con la disminución de incertidumbre en la economía del país junto con la estabilización de la economía que depende por lo general de la parte privada.
- A marzo 2023, la tasa activa referencial fue de 8,96%, la tasa pasiva referencial fue de 6,92% por lo que el spread financiero se ubica en 2,04%.
- Los indicadores de liquidez tuvieron una disminución de 1,43% respecto al trimestre anterior. Los índices de rendimiento presentan una tendencia creciente respecto al trimestre anterior, mientras que, los indicadores de intermediación financiera muestran una tendencia creciente para el sistema. Esta tendencia se mantiene con respecto al trimestre anterior.

Posición de Negocio

- Banco Comercial Manabí opera en los segmentos: comercial, consumo y microcrédito. Sus operaciones bancarias están dirigidas al fomento de la producción agrícola, pecuaria, pesquera, minera e industrial, concentra sus actividades en la provincia de Manabí.
- En cuanto al equipo gerencial se evidencia la habilidad legal Al Eco. Milton Alonso Ochoa Maldonado como Gerente. El Subgerente General permanece por más de 23 años, lo cual demuestra una experiencia consolidada para la toma de decisiones y planificación estratégica.
- Banco Comercial de Manabí tiene 110 colaboradores incluido el Gerente General y Subgerente. Del total de colaboradores el 16,36% tienen estudios de cuarto nivel, 59,06% estudios de tercer nivel y secundaria 24,55%. El personal tiene una trayectoria en la institución en promedio de 8 años.

Gestión y Administración

- La entidad cuenta con un Plan Estratégico, 2023 2025, en el que se evidencia los objetivos y las metas estratégicas con respecto a captaciones, colocaciones liquidez, utilidades, calidad de cartera, rentabilidad. Por otra parte, se evidencia el presupuesto en cuentas tanto del Balance General como del estado de resultados. Con respecto al porcentaje de cumplimiento del plan estratégico se muestra el 70% de avance en negocios, 51% en transformación digital y 80% en salud ocupacional, sin embargo, no existe un avance en lo que respecta a cartera de crédito, obligaciones con el público y lo que tiene que ver con el avance en el cumplimiento en el estado de pérdidas y ganancias.
- Banco Comercial de Manabí reporta 195 accionistas, con un capital social de USD 11,589 millones en el cual Inversiones Tridu S. A. mantiene un 33,61% de participación.
- A marzo 2023, el banco alcanzó el 104% del monto presupuestado en activos, el 82% en cartera de crédito, el 129% en fondos disponibles, el 105% en pasivos, el 112% de depósitos a la vista, el 85% de depósitos a plazo y el 100% en patrimonio. Mientras que tanto en el caso de los gastos como de los ingresos evidencia un cumplimiento del 96%.

Administración de Riesgos

- A marzo 2023, la cartera bruta de la institución fue de USD 31,26 millones, presentando una variación negativa trimestral de -10,26%, también registra un descenso con respecto a marzo 2022 de -20,37%. La cartera bruta está conformada por 94,86% de cartera por vencer y de 5,14% de cartera improductiva.
- Los principales segmentos de colocación corresponden a: productivo con el 47,47%, consumo con el 36,74%, y microempresa con el 15,79%, tomando en cuenta una variación trimestral de -3,57%, 5,54%, y -1,98%, respectivamente. Con respecto al trimestre anterior se evidencia un descenso en el crecimiento del segmento productivo y microcrédito, demostrando una disminución total de cartera bruta de 10,226% con respecto a diciembre 2022.
- La calidad de la cartera de Banco Comercial Manabí está representada por su morosidad, para lo cual presenta el 5,14% a marzo 2023, con un deterioro en incremento con respecto a diciembre 2022.
- Los activos líquidos netos fueron de USD 23,177 millones, mayor al registrado en diciembre 2022, en el escenario contractual, evidencia una posición de riesgo en las bandas 2, 3, 4, 6 y 7, mientras que tanto en el escenario esperado y dinámico no presentan posición de liquidez en riesgo.

Posición Financiera

- Los indicadores muestran mejoría en el tiempo especialmente los que tienen que ver con la rentabilidad del banco, esto por la capitalización efectuada, y por planes de acción efectuados en donde se ha priorizado el fortalecimiento de la liquidez, y el moderado apetito al riesgo en la colocación, además que se encuentra en proceso de saneamiento de valores en cartera de crédito. Por ende, se ha visto prudente la mejora en su calificación.
- Banco Comercial Manabí cuenta con respaldo patrimonial suficiente, el nivel de solvencia ha sido estable, sin embargo, presenta un leve descenso de -0,07% respecto a diciembre 2022, mientras que, en relación a marzo 2022, evidencia un leve incremento de 0.09%.
- A marzo 2023, los activos fueron de USD 70,89 millones, presentando una variación de +6,90%, respecto al trimestre anterior, consecuencia del incremento de fondos disponibles, ubicándose en USD 17,89 millones, mientras la cartera de crédito registra una disminución importante con respecto al trimestre anterior, de -10,30%.
- A marzo 2023, el pasivo es de USD 56,68 millones con una variación trimestral de 8,73%, debido al incremento de obligaciones con el público por USD 4,29 millones y cuentas por pagar por USD 302 mil.
- El ROE fue de 1,07% presentando una disminución de 0,76 puntos porcentuales respecto al año anterior y se ubica por encima del sistema de bancos pequeños (-7,42%). Mientras que el ROA fue de 0,14% reflejando una leve disminución de 0,18 puntos porcentuales respecto al año anterior y se encuentra por encima del sistema de bancos pequeños (-0,92%).

Econ. Federico Bocca R., PhD Gerente General		Ing. Elías Sánchez Hidalgo Analista

Anexos

Anexo 1: Balance General Banco Comercial de Manabí.

Principales cuentas	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23
Activos	60.051	61.239	60.583	61.590	66.317	70.894
Fondos disponibles	9.062	7.999	7.354	10.764	12.952	17.167
Operaciones interbancarias	0	0	0	0	0	0
Inversiones	9.174	9.006	8.344	7.212	7.919	8.057
Cartera de créditos	34.490	36.920	37.614	35.997	33.640	30.177
Deudores por aceptaciones	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	1.145	987	988	984	1.092	1.455
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	838	890	848	807	1.128	1.826
Propiedades y equipo	3.405	3.349	3.274	3.241	4.261	4.302
Otros activos	1.937	2.088	2.161	2.585	5.325	7.909
Pasivo	46.280	47.437	46.715	47.693	52.133	56.686
Obligaciones con el público	45.170	46.188	45.684	46.571	48.320	52.620
Operaciones interbancarias	0	0	0	0	0	0
Obligaciones inmediatas	3	13	6	10	25	6
Aceptaciones en circulación	0	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	813	939	775	817	3.508	3.809
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	294	297	249	295	279	250
Patrimonio	13.771	13.802	13.868	13.897	14.185	14.208
Capital social	11.011	11.011	11.011	11.011	11.589	11.589
Prima o descuento en colocación de acciones y certificados	0	0	0	0	0	0
Reservas	1.472	1.472	1.483	1.483	1.271	1.271
Otros aportes patrimoniales	0	0	0	0	0	0
Superávit por valuaciones	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163
Resultados	125	156	211	240	162	185

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

Anexo 2: Estado de Situación Financiera Banco Comercial de Manabí (en miles de dólares)

Principales cuentas	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23
Total ingresos	5.805	1.511	3.084	4.516	6.159	1.639
Intereses y descuentos ganados	4.565	1.303	2.647	3.825	5.108	1.106
Intereses causados	794	205	415	625	855	220
Margen Intereses Neto	3.771	1.097	2.232	3.200	4.253	885
Comisiones Ganadas	17	7	9	10	10	4
Ingresos por servicios	717	180	379	569	783	215
Comisiones Causadas	252	93	180	243	310	72
Utilidades Financieras	1	1	5	19	43	31
Pérdidas financieras	0	0	0	0	0	0
Margen financiero bruto	4.254	1.192	2.445	3.555	4.780	1.064
Provisiones	305	82	193	299	454	90
Margen financiero neto	3.948	1.110	2.252	3.256	4.326	974
Gastos de operación	3.914	972	2.007	3.004	4.044	1.106
Margen de intermediación	35	138	245	252	282	-132
Otros ingresos operacionales	25	0	0	0	0	0
Otras pérdidas operacionales	18	0	0	2	3	0
Margen operacional	42	138	245	250	279	-132
Otros ingresos	480	20	44	93	214	283
Otros gastos y pérdidas	259	114	139	152	167	114
Ganancia (o pérdida) antes de impuestos	263	45	150	191	327	37
Impuestos y participación de empleados	151	13	53	65	178	13
Utilidad del ejercicio	112	31	97	126	148	23

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A

Anexo 3: Indicadores Financieros Banco Comercial de Manabí

Indicadores	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23
Rentabilidad						
ROE	0,88%	0,91%	1,41%	1,22%	1,07%	0,65%
ROA	0,20%	0,21%	0,32%	0,28%	0,24%	0,14%
Calidad de los resultados	182,67%	45,65%	29,13%	48,63%	65,62%	771,21%
Eficiencia						
Grado de absorción del margen neto financiero	99,12%	87,58%	89,14%	92,26%	93,48%	113,57%
Eficiencia administrativa de personal	2,42%	2,14%	2,15%	2,24%	2,40%	2,85%
Eficiencia operativa	6,86%	6,40%	6,60%	6,57%	6,54%	6,64%
Eficiencia financiera en relación al patrimonio	0,27%	4,00%	3,55%	2,44%	2,04%	-3,73%
Eficiencia financiera en relación al activo	0,06%	0,91%	0,80%	0,55%	0,46%	-0,79%
Solvencia						
Coefficiente de solvencia	30,95%	29,46%	29,42%	30,59%	29,63%	29,55%
Cobertura Patrimonial de Activos Inmovilizados	240,17%	227,68%	235,99%	180,73%	136,28%	96,45%
Índice de capitalización neto	0,00%	18,48%	18,88%	17,62%	16,19%	13,95%
Relación entre PTS vs. PTP	11,30%	10,79%	11,41%	11,49%	11,07%	9,61%
Endeudamiento patrimonial	3,36	3,44	3,37	3,43	3,68	3,99
Apalancamiento	4,36	4,44	4,37	4,43	4,68	4,99
Liquidez						
Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto	23,74%	20,50%	19,07%	28,08%	32,31%	37,50%
Cobertura 25 mayores depositantes	185,77%	142,38%	99,66%	183,51%	252,55%	114,72%
Cobertura 100 mayores depositantes	85,45%	94,73%	92,49%	100,94%	100,68%	100,78%
Relación entre depósitos y pasivos con costo	123,93%	121,99%	122,55%	121,72%	120,24%	117,43%
Relación entre pasivos con costo y pasivos totales	78,75%	79,82%	79,80%	80,22%	77,08%	79,05%
Intermediación financiera						
Intermediación financiera	85,11%	88,85%	91,52%	86,11%	74,43%	61,17%
Vulnerabilidad del patrimonio						
Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	4,49%	6,36%	5,47%	15,94%	14,49%	36,23%
Cartera improductiva sobre el patrimonio de diciembre	14,16%	16,74%	16,31%	27,31%	8,07%	11,33%
Calidad de activos						
Proporción de activos improductivos netos	22,71%	21,81%	20,84%	27,23%	30,12%	40,83%
Proporción de los activos productivos netos	77,29%	78,19%	79,16%	72,77%	69,88%	59,17%
Relación del pasivo con costo en relación a la productividad generada	127,35%	126,47%	128,65%	117,15%	115,33%	93,62%
Crédito						
Morosidad de cartera bruta	5,30%	5,87%	5,61%	9,78%	3,29%	5,14%
Cobertura de cartera problemática	118,65%	101,93%	107,28%	65,61%	105,26%	67,94%
Valuación de cartera bruta	0,96%	0,89%	0,82%	0,80%	0,67%	0,59%

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