

RESUMEN EJECUTIVO DE CALIFICACIÓN DE RIESGOS BANCO COMERCIAL MANABI S.A.

Fecha de Comité	Calificación Asignada	Período de calificación	Calificación Anterior	Analista Responsable
27/09/2023	A+	30 de junio 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: Positiva

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

- Ecuador enfrentaría pérdidas económicas de hasta USD 1.814 millones debido al fenómeno de El Niño 2023-2024, afectando sectores clave como la agricultura y el transporte.
- Un déficit fiscal superior a USD 5.000 millones configura necesidad de financiamiento en 2024.
- La deuda pública consolidada alcanza los USD 61.350 millones, representando el 50.7% del PIB.
- El PIB ecuatoriano creció 0,7% en el primer trimestre de 2023, aunque el pronóstico anual se redujo al 2,6% debido a desafíos en exportaciones petroleras, mientras sectores como petróleo, construcción y pesca presentan oportunidades de crecimiento
- A junio de 2023, el total de activos del sistema de bancos privados se ubica en USD 57.549 millones, con un crecimiento de 9,24% frente a junio de 2022 y -1,00% respecto a marzo de 2023, se puede evidenciar que existe disminución en el último trimestre.
- A junio 2023, la tasa activa referencial fue de 9,03%, la tasa pasiva referencial fue de 7,03% por lo que el spread financiero se ubica en 2,00%.
- La liquidez del sistema de bancos privados a junio 2023 se ubica en 25,13%, con un decrecimiento de 2,34 puntos porcentuales respecto al trimestre anterior
- El indicador de intermediación financiera es de 95,57%, indicando un crecimiento de 3,68 puntos porcentuales respecto a marzo 2023.

Posición de Negocio

- Banco Comercial Manabí S.A. 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 Manabí S.A cuenta con una estructura de capital humano a junio 2023 de 112 colaboradores, sin variaciones significativas con respecto al trimestre anterior. Del total de colaboradores el 16,36% tienen estudios de cuarto nivel, 59,06% estudios de tercer nivel y secundaria 24,55%

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 72% de avance en negocios, 54% en transformación digital y 69% en salud organizacional, información presentada por la entidad en forma general. 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.

- Con respecto al porcentaje de cumplimiento del plan estratégico se muestra el 72% de avance en negocios, 54% en transformación digital y 69% en salud organizacional, información presentada por la entidad en forma general.

Administración de Riesgos

- A junio 2023, la cartera bruta de la institución fue de USD 30.148 millones, presentando una variación trimestral de menos 3,59%, con respecto al trimestre anterior y un aumento con respecto a junio 2022 de 75,33%. La cartera bruta está conformada por 96,87% de cartera por vencer y de 3,13% de cartera improductiva. La cartera improductiva disminuyó en 41,31% respecto al trimestre anterior.
- Los segmentos que presentan una mayor participación son: Consumo (45%) y Comercial (40%), Inmobiliario (6%), Microempresa (8%).
- A junio 2023, la cobertura es de 216,77%, presentando un crecimiento de 4.87 puntos frente a marzo 2023. La morosidad se ubica en 3,27%, con un incremento mínimo de 0,02 p.p. frente al anterior trimestre y un incremento de 1,11% con relación a junio 2023, es decir no existe variaciones significativas que supongan riesgo en la estabilidad del sector
- 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.
- El banco cuenta con respaldo patrimonial suficiente, el nivel de solvencia ha sido estable, sin embargo, presenta una ligera disminución de 1,66%% respecto a marzo 2023. Se evidencia un incremento del patrimonio técnico primario en 3,25%, respecto a junio 2022 y una disminución del secundario, (23,19%) a la vez se muestra un incremento de los activos ponderados por riesgo, en 6,04%, el descenso en el patrimonio técnico secundario es debido al descenso de la provisión por créditos incobrables.
- A junio 2023, los activos fueron de USD 70,89 millones, presentando una variación de -4,80%, respecto al trimestre anterior, consecuencia de la disminución de cartera de crédito y fondos disponibles principalmente, que con respecto a marzo 2023 evidencia una disminución en fondos disponibles del 30,06%, y en cartera de crédito un aumento -3,31%.
- A junio 2023, el pasivo es de USD 53,28 millones con una variación trimestral de -6,00%, debido a la disminución de USD 3,24 millones en obligaciones con el público y USD 179mil en cuentas por pagar. El pasivo esta principalmente compuesto por 92,67% de obligaciones con el público, 6,81% de cuentas por pagar 0,49% de otros pasivos.
- El ROE fue de 0,36% presentando una disminución de -0,87 puntos porcentuales respecto al año anterior y se ubica por debajo del sistema de bancos pequeños (13,41%). Mientras que el ROA fue de 0,07% reflejando una disminución de 0,20 puntos porcentuales respecto al año anterior y se encuentra por encima del sistema de bancos pequeños (1,32%).

Econ. Federico Bocca R., PhD
Gerente General

Ing. Elías Sánchez Hidalgo
Analista

Anexos

Anexo 1: Balance General Banco Comercial de Manabí.

Principales cuentas	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23
Activos	61,239	60,583	61,590	66,317	70,894	67,493
Fondos disponibles	7,999	7,354	10,764	12,952	17,167	12,006
Operaciones interbancarias	0	0	0	0	0	0
Inversiones	9,006	8,344	7,212	7,919	8,057	8,464
Cartera de créditos	36,920	37,614	35,997	33,640	30,177	29,177
Deudores por aceptaciones	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	987	988	984	1,092	1,455	1,689
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	890	848	807	1,128	1,826	1,589
Propiedades y equipo	3,349	3,274	3,241	4,261	4,302	4,401
Otros activos	2,088	2,161	2,585	5,325	7,909	10,165
Pasivo	47,437	46,715	47,693	52,133	56,686	53,283
Obligaciones con el público	46,188	45,684	46,571	48,320	52,620	49,378
Operaciones interbancarias	0	0	0	0	0	0
Obligaciones inmediatas	13	6	10	25	6	15
Aceptaciones en circulación	0	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	939	775	817	3,508	3,809	3,630
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	297	249	295	279	250	259
Patrimonio	13,802	13,868	13,897	14,185	14,208	14,210
Capital social	11,011	11,011	11,011	11,589	11,589	11,721
Prima o descuento en colocación de acciones y certificados	0	0	0	0	0	0
Reservas	1,472	1,483	1,483	1,271	1,271	1,287
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	156	211	240	162	185	38

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	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23
Total ingresos	1,511	3,084	4,516	6,159	1,639	3,170
Intereses y descuentos ganados	1,303	2,647	3,825	5,108	1,106	2,145
Intereses causados	205	415	625	855	220	481
Margen Intereses Neto	1,097	2,232	3,200	4,253	885	1,664
Comisiones Ganadas	7	9	10	10	4	4
Ingresos por servicios	180	379	569	783	215	450
Comisiones Causadas	93	180	243	310	72	134
Utilidades Financieras	1	5	19	43	31	67
Pérdidas financieras	0	0	0	0	0	0
Margen financiero bruto	1,192	2,445	3,555	4,780	1,064	2,051
Provisiones	82	193	299	454	90	72
Margen financiero neto	1,110	2,252	3,256	4,326	974	1,979
Gastos de operación	972	2,007	3,004	4,044	1,106	2,260
Margen de intermediación	138	245	252	282	-132	-280
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	0
Otras pérdidas operacionales	0	0	2	3	0	0
Margen operacional	138	245	250	279	-132	-281
Otros ingresos	20	44	93	214	283	504
Otros gastos y pérdidas	114	139	152	167	114	184
Ganancia (o pérdida) antes de impuestos	45	150	191	327	37	40
Impuestos y participación de empleados	13	53	65	178	13	15
Utilidad del ejercicio	31	97	126	148	23	25

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A

Anexo 3: Indicadores Financieros Banco Comercial de Manabí

Indicadores	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23
Rentabilidad						
ROE	0.91%	1.41%	1.22%	1.07%	0.65%	0.36%
ROA	0.21%	0.32%	0.28%	0.24%	0.14%	0.07%
Calidad de los resultados	45.65%	29.13%	48.63%	65.62%	771.21%	1267.07%
Eficiencia						
Grado de absorción del margen neto financiero	87.58%	89.14%	92.26%	93.48%	113.57%	114.16%
Eficiencia administrativa de personal	2.14%	2.15%	2.24%	2.40%	2.85%	2.95%
Eficiencia operativa	6.40%	6.60%	6.57%	6.54%	6.64%	6.70%
Eficiencia financiera en relación al patrimonio	4.00%	3.55%	2.44%	2.04%	-3.73%	-3.95%
Eficiencia financiera en relación al activo	0.91%	0.80%	0.55%	0.46%	-0.79%	-0.83%
Solvencia						
Coefficiente de solvencia	29.46%	29.42%	30.59%	29.63%	29.55%	27.89%
Cobertura Patrimonial de Activos Inmovilizados	227.68%	235.99%	180.73%	136.28%	96.45%	86.75%
Índice de capitalización neto	18.48%	18.88%	17.62%	16.19%	13.95%	14.48%
Relación entre PTS vs. PTP	10.79%	11.41%	11.49%	11.07%	9.61%	8.49%
Endeudamiento patrimonial	3.44	3.37	3.43	3.68	3.99	3.75
Apalancamiento	4.44	4.37	4.43	4.68	4.99	4.75
Liquidez						
Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto	20.50%	19.07%	28.08%	32.31%	37.50%	29.89%
Cobertura 25 mayores depositantes	147.24%	155.74%	120.27%	214.71%	307.04%	80.94%
Cobertura 100 mayores depositantes	80.30%	91.37%	105.68%	113.99%	125.56%	83.28%
Relación entre depósitos y pasivos con costo	121.99%	122.55%	121.72%	120.24%	117.43%	117.99%
Relación entre pasivos con costo y pasivos totales	79.82%	79.80%	80.22%	77.08%	79.05%	78.54%
Intermediación financiera						
Intermediación financiera	88.85%	91.52%	86.11%	74.43%	61.17%	62.78%
Vulnerabilidad del patrimonio						
Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	6.36%	5.47%	15.94%	14.49%	36.23%	44.87%
Cartera improductiva sobre el patrimonio de diciembre	16.74%	16.31%	27.31%	8.07%	11.33%	6.65%
Calidad de activos						
Proporción de activos improductivos netos	21.81%	20.84%	27.23%	30.12%	40.83%	40.28%
Proporción de los activos productivos netos	78.19%	79.16%	72.77%	69.88%	59.17%	59.72%
Relación del pasivo con costo en relación a la productividad general	126.47%	128.65%	117.15%	115.33%	93.62%	96.31%
Crédito						
Morosidad de cartera bruta	5.87%	5.61%	9.78%	3.29%	5.14%	3.13%
Cobertura de cartera problemática	101.93%	107.28%	65.61%	105.26%	67.94%	102.88%
Valuación de cartera bruta	0.89%	0.82%	0.80%	0.67%	0.59%	0.58%

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