

Banco AMIBANK S.A.

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 30 de junio 2024

Fecha de Comité: 27 de septiembre 2024 - No. 606 - 2024

Calificación:

B-

Perspectiva Negativa

Vigencia: 31 de diciembre 2024

Significado de la Calificación de Riesgo según el Órgano de Control:

"Aunque esta escala todavía se considera como crédito aceptable, la institución tiene algunas deficiencias significativas. Su capacidad para manejar un mayor deterioro está por debajo de la de instituciones con mejor calificación."

Histórico: B- (mar-24), B (dic-23), BB- (sep-23), BB- (jun-23)

Analista: Ana Loayza / Miembros de Comité: Ivan Sannino, Aldo Moauro, Mateo Hedian

La información utilizada en la presente calificación es proporcionada por la entidad evaluada y complementada con información obtenida durante reuniones con sus ejecutivos. El análisis se realiza en base a los estados financieros publicados y auditados, así como otras fuentes oficiales. Sin embargo, MFR no realiza controles de auditoría, por lo que no garantiza la integridad de la información y no se hace responsable por algún error u omisión por el uso de dicha información. La calificación constituye una opinión y no es recomendación para realizar inversiones en una determinada entidad.

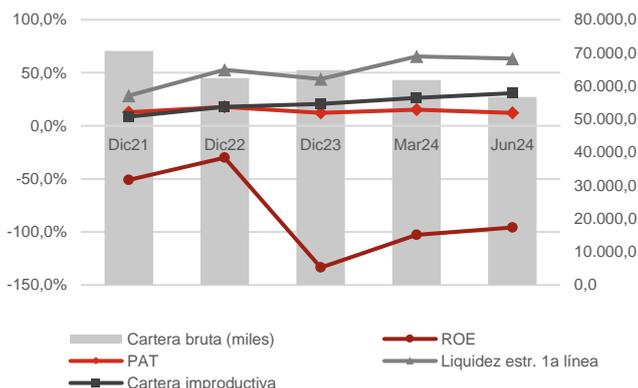
Banco Amibank se constituye en abr-22 a partir de la adquisición de Banco FINCA por parte de Fundación INSOTEC. En abr-23, el ente de control aprobó el cambio de nombre de "Banco para la asistencia comunitaria FINCA S.A." a "Banco AMIBANK S.A."

La entidad tiene su oficina matriz en la ciudad de Quito, contando con operaciones en 9 de las 24 provincias del país, a través de una red de 10 agencias bancarias a nivel nacional.

A jun-24, el Banco cuenta con 14.560 prestatarios y 14.668 clientes activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 56,7 millones y un monto total de depósitos de 60,3 millones.

La institución brinda productos de crédito y ahorro. Además, oferta servicios financieros de transferencias, pago de servicios básicos, entre otros; por otro lado, cuenta con banca móvil, banca electrónica y tarjeta de débito.

Dentro del sistema financiero nacional, la entidad se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos (SB) y pertenece al segmento de bancos pequeños.



Datos Institucionales	Dic22	Dic23	Jun24
Prestatarios activos	12.296	15.123	14.560
Créditos activos	12.345	15.207	14.560
Saldo prom. por prestatario	5.077	4.285	3.893
Sucursales	11	11	10
Activo (miles)	85.562	79.468	74.642
Cartera bruta (miles)	62.432	64.809	56.686
Depósitos (miles)	65.762	65.071	60.311

Indicadores	Dic22	Dic23	Jun24
ROA	-3,5%	-11,9%	-10,3%
ROA anualizado	-3,5%	-11,9%	-7,8%
ROE	-30,0%	-133,6%	-95,7%
ROE anualizado	-30,0%	-133,6%	-76,2%
Margen interm. / Ingresos oper.	-21,7%	-93,1%	-82,8%
Margen interm. / Activo	-3,4%	-15,89%	-14,18%
Autosuficiencia operativa	94,4%	57,5%	61,8%
Activos productivos / Activo	76,9%	78,5%	79,7%
Rendimiento de la cartera	16,1%	17,0%	16,2%
Tasa de gastos operativos	7,6%	10,7%	10,9%
Tasa de gastos financieros	8,3%	8,9%	9,7%
Tasa de gastos de provisión	2,3%	14,8%	10,6%
Grado de absorción	179,0%	-204,7%	-337,9%
Gastos oper. / Ingresos oper.	49,3%	62,5%	63,9%
Product. del personal (prestat.)	44	65	78
PAT / Activos pond. por riesgos	17,8%	12,3%	12,2%
PAT / Activos totales y cont.	14,7%	10,0%	10,1%
PAT primario / PAT total	123,2%	92,2%	72,9%
Liquidez estr. de primera línea	52,8%	44,0%	63,4%
Indicador de liquidez mínimo	4,1%	3,9%	6,1%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	31,6%	38,6%	30,3%
Cob. 100 mayores depositantes	61,6%	45,7%	59,0%
Cartera improductiva	17,8%	20,8%	30,8%
Cartera reestructurada	18,4%	21,4%	20,0%
Tasa de cartera castigada	1,1%	5,8%	11,3%
Cobertura cartera improductiva	81,2%	73,8%	49,7%

Fundamento de la calificación

Análisis financiero y suficiencia patrimonial

Banco Amibank presenta niveles de rentabilidad y sostenibilidad negativos a lo largo de los últimos 3 años y en el primer semestre del 2024; el Banco cuenta con tres procesos autorizados de diferimiento de constitución de provisiones previstos para los siguientes 60 meses. Los ingresos provenientes de sus operaciones son insuficientes para cubrir su estructura de costos. La calidad de la cartera es deficiente, con tendencia negativa, junto con el nivel de cobertura. Alta concentración de obligaciones con el público en los mayores depositantes. Los niveles de solvencia patrimonial son moderados, con importantes pérdidas generadas mes a mes, para lo cual se formalizó un cronograma de fortalecimiento patrimonial de USD 2,5 millones hasta mar-25. Alto riesgo de incumplimiento normativo por pérdidas superiores al 50% del capital social. A mar-24, la exposición al riesgo de liquidez es moderada.

Gobernabilidad y administración de riesgos

La actual estructura accionaria compuesta en su totalidad por personas naturales presenta una moderada capacidad financiera ante contingencias; procesos de gobernabilidad formalizados. Estructura organizacional moderada y en proceso de fortalecimiento según tamaño institucional. Equipo gerencial en proceso de consolidación. Adecuado sistema de monitoreo de principales riesgos. El ente de control ha impuesto un Plan de Supervisión Intensiva a la entidad, lo que requiere un monitoreo permanente. Por monitorear perspectivas en términos de rentabilidad y sostenibilidad, en consideración del posible impacto de los factores de riesgo vinculados al entorno económico y contexto político del país.

Resumen de las principales áreas de análisis

Gobernabilidad y administración de riesgos

La estructura y los procesos de gobernabilidad se encuentran en proceso de adaptación y actualización para Amibank. El Directorio proporciona directrices para guiar al equipo gerencial en la definición de estrategias. Las capacidades técnicas en materia de administración de riesgos y dirección estratégica del Directorio se consideran adecuadas. La cultura institucional de administración integral de riesgos se percibe como mejorable. Adecuado monitoreo de riesgos.

Suficiencia patrimonial

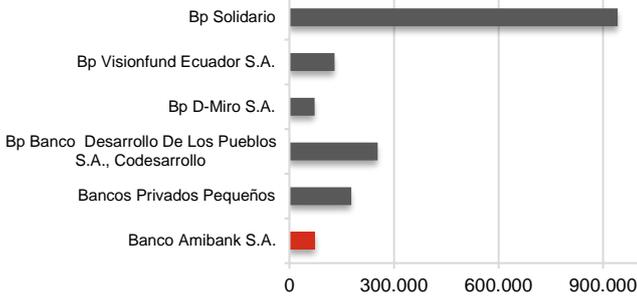
AMIBANK S.A. presenta moderados niveles de solvencia patrimonial. A jun-24, el Banco registra un patrimonio total de USD 5,5 millones, presentando un aumento de 3,3% en el período jul23-jun24. La entidad cumple con los niveles de patrimonio técnico requeridos por la normativa, registrando un patrimonio técnico sobre activos y contingentes ponderados por riesgos de 12,17%, por debajo de períodos anteriores, aunque por encima de dic-23, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 10,15%.

Análisis financiero

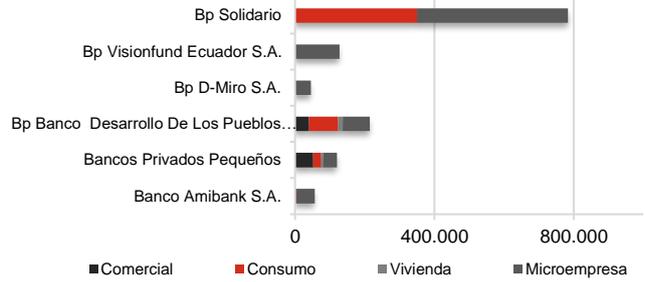
AMIBANK S.A. presenta niveles de rentabilidad y sostenibilidad deficientes. En el período jul23-jun24, el Banco registra una pérdida de USD - 8,07 millones. El ROA alcanza un -10,34%, con tendencia creciente en el período ene23-jun24. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza - 95,71%. El margen de intermediación en relación con el activo alcanza un -14,18%. El grado de absorción alcanza -337,85%, con fuerte tendencia decreciente en el período ene21-jun24. El rendimiento de cartera registra un 16,18%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 9,72%, la tasa de gastos de provisión un 10,57% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 10,94%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 56,69 millones a jun-24, presentando un decrecimiento de -15,30% en el período jul23-jun24. A jun-24, la entidad presenta una calidad de cartera deficiente; el indicador de cartera improductiva alcanza un 30,77%, con tendencia creciente en el período dic21-jun24. Por otra parte, el Banco presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 19,97% a jun-24, y una tasa de cartera castigada de 11,26% en jul23-jun24. AMIBANK S.A. presenta una cobertura de la cartera problemática deficiente, alcanzando a jun-24 una cobertura de 49,69%. Se evidencia una muy elevada concentración en depositantes; a jun-24, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 44,82% y 24,55% del total de las obligaciones con el público, respectivamente. Los niveles de liquidez son buenos. A jun-24, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo alcanza 30,27%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a jun-24 una liquidez estructural de primera línea de 63,42% y de segunda línea de 26,14%. A jun-24, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 0,78% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 0,36% frente a una variación de +/-1% en la tasa de interés. El Banco no presenta una exposición al riesgo cambiario, considerando que no registra ninguna posición en moneda extranjera. Actualmente no participa en el mercado de valores con emisiones de títulos.

Benchmark

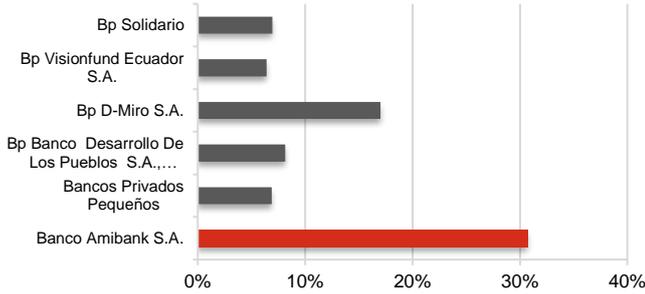
Activo total (miles)



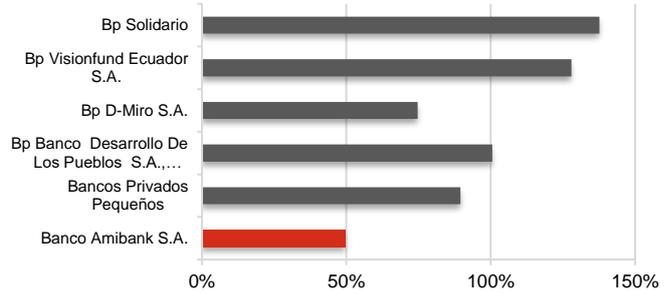
Cartera bruta (miles)



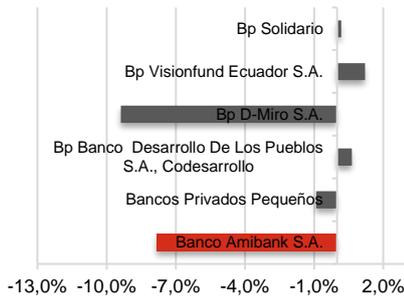
Cartera improductiva



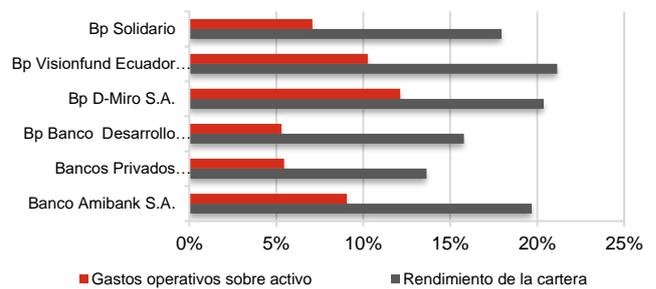
Cobertura de la cartera improductiva



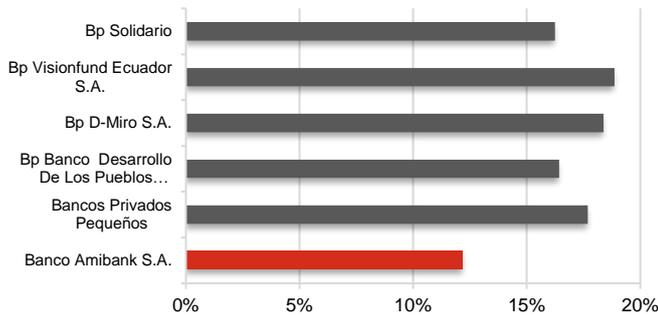
Rendimiento del activo (ROA)



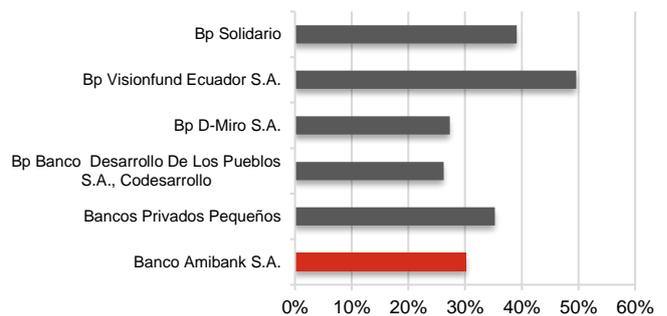
Rendimiento de la cartera y gastos operativos



Solvencia Patrimonial



Fondos disponibles sobre dep. a cp



*Para mayores detalles relacionados a los indicadores utilizados en este benchmark, favor referirse a la página web de la SB (www.sbs.gob.ec) y de la SEPS (www.seps.gob.ec).