

# Banco AMIBANK S.A.

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 31 de marzo 2024

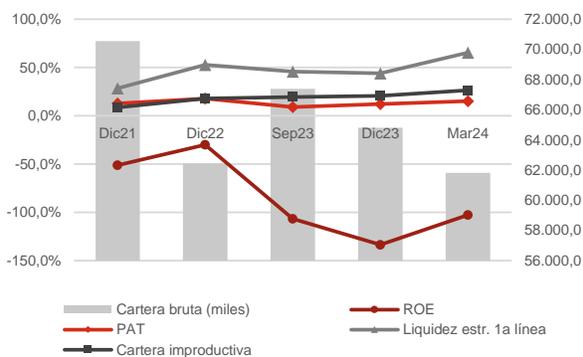
Fecha de Comité: 26 de junio 2024 - No. 604-2024

<b>Calificación:</b>  <span style="font-size: 2em; font-weight: bold; color: white;">B-</span>  <b>Perspectiva Negativa</b>	<p style="text-align: center;">Significado de la Calificación de Riesgo según el Órgano de Control:</p> <p style="text-align: center;"><i>"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."</i></p>
Vigencia: 30 de septiembre 2024	Histórico: B (dic-23), BB- (sep-23), BB- (jun-23), BB (mar-23)
Analista: Mateo Hedian / Miembros de Comité: Ivan Sannino, Aldo Moauro, Evrim Kirimkan	
<p>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.</p>	

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 mar-24, el Banco cuenta con 15.330 prestatarios, registrando una cartera bruta de créditos de USD 61,8 millones y un monto total de depósitos de 63,2 millones. La principal fuente de fondeo del Banco proviene de las obligaciones con el público.

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	Mar24
Clientes activos	12.296	15.123	15.330
Prestatarios activos	12.296	15.123	15.330
Créditos activos	12.345	15.207	15.429
Saldo prom. por prestatario	5.077	4.285	4.032
Sucursales	11	11	11
Activo (miles)	85.562	79.468	78.997
Cartera bruta (miles)	62.432	64.809	61.817
Depósitos (miles)	65.762	65.071	63.243

Indicadores	Dic22	Dic23	Mar24
ROA	-3,5%	-11,9%	-10,8%
ROE	-30,0%	-133,6%	-102,8%
Margen interm. / Ingresos oper.	-21,7%	-93,1%	-84,9%
Margen interm. / Activo	-3,4%	-15,89%	-14,64%
Autosuficiencia operativa	94,4%	57,5%	60,6%
Activos productivos / Activo	76,9%	78,5%	75,9%
Rendimiento de la cartera	16,1%	17,0%	16,8%
Tasa de gastos operativos	7,6%	10,7%	11,1%
Tasa de gastos financieros	8,3%	8,9%	9,3%
Tasa de gastos de provisión	2,3%	14,8%	12,1%
Grado de absorción	179,0%	-204,7%	-316,3%
Gastos oper. / Ingresos oper.	49,3%	62,5%	64,5%
Product. del personal (prestat.)	44	65	69
PAT / Activos pond. por riesgos	17,8%	12,3%	15,2%
PAT / Activos totales y cont.	14,7%	10,0%	12,0%
PAT primario / PAT total	123,2%	92,2%	71,6%
Liquidez estr. de primera línea	52,8%	44,0%	65,4%
Indicador de liquidez mínimo	4,1%	3,9%	5,6%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	31,6%	38,6%	52,2%
Cob. 100 mayores depositantes	61,6%	45,7%	58,3%
Cartera improductiva	17,8%	20,8%	26,4%
Cartera reestructurada	18,4%	21,4%	21,0%
Tasa de cartera castigada	1,1%	5,8%	8,3%
Cobertura cartera improductiva	81,2%	73,8%	60,2%

MFR Ecuador  
Rumipamba E2-194 y Av. República Esquina  
Quito - Ecuador  
Telf.: +593-2-351 82 99  
[info@mf-rating.com](mailto:info@mf-rating.com) - [www.mfrcalificadora.ec](http://www.mfrcalificadora.ec)

AMIBANK S.A.  
Av. Amazonas N39-123 y José Arizaga, Edif: Amazonas Plaza, piso 9  
Quito - Ecuador  
02 2461 660  
[www.amibank.com.ec/](http://www.amibank.com.ec/)

## 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 trimestre del 2024; a mar-24, el Banco presenta 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; mientras que, el nivel de cobertura es moderado. Alta concentración de obligaciones con el público en los mayores depositantes. Los niveles de solvencia patrimonial a mar-24 son moderados, también en consideración de las pérdidas generadas cada mes. Alto riesgo de incumplimiento normativo por pérdidas superiores al 50% del capital social, con requerimiento del regulador para la activación de un plan de fortalecimiento patrimonial en el muy corto plazo. A mar-24, la exposición al riesgo de liquidez es moderada, sin embargo, el Plan de Contingencia de Liquidez presenta espacios de mejora; exposición limitada al riesgo de mercado.

### Gobernabilidad y administración de riesgos

La estructura accionaria compuesta por personas naturales presenta 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 los principales riesgos. Espacios de mejora en controles internos ex-ante y ex-post. 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 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 riesgo de crédito, riesgo operativo y riesgo de mercado; mientras que, riesgo liquidez moderado. La institución cumple con envío de estructuras y límites requeridos por el ente regulador y cuentan con un Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR) que se reúne mensualmente.

### Suficiencia patrimonial

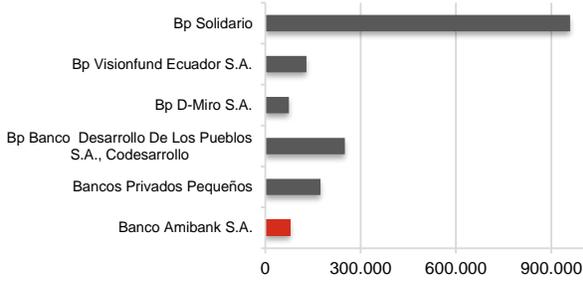
AMIBANK S.A. presenta adecuados niveles de solvencia patrimonial. A mar-24, el Banco registra un patrimonio total de USD 6,8 millones, presentando una disminución de -33,6% en el período abr23-mar24. La entidad cumple con los niveles de patrimonio técnico requeridos por la normativa, registrando un patrimonio técnico sobre activos y contingentes ponderados por riesgos de 15,23%, con fuerte tendencia creciente en el período sep23-mar24, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 11,96%.

### Análisis financiero

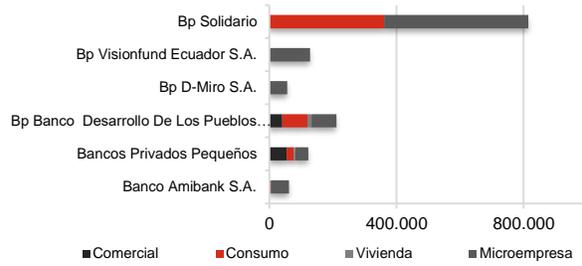
AMIBANK S.A. presenta niveles de rentabilidad y sostenibilidad deficientes. En el período abr23-mar24, el Banco registra una pérdida de USD -8,74 millones. El ROA alcanza un -10,84%, por encima de períodos anteriores, aunque por debajo de 2022 (-3,50%). El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza -102,76%. El margen de intermediación en relación con el activo alcanza un -14,64%. El grado de absorción alcanza -316,26%, con fuerte tendencia decreciente en el período ene21-mar24. El rendimiento de cartera registra un 16,85%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 9,31%, la tasa de gastos de provisión un 12,09% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 11,12%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 61,82 millones a mar-24, presentando un decrecimiento de -3,46% en el período abr23-mar24. A mar-24, la entidad presenta una calidad de cartera deficiente; el indicador de cartera improductiva alcanza un 26,42%, con tendencia creciente en el período dic21-mar24. Por otra parte, el Banco presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 20,98% a mar-24, y una tasa de cartera castigada de 8,32% en abr23-mar24. AMIBANK S.A. presenta una cobertura de la cartera problemática deficiente, alcanzando a mar-24 una cobertura de 60,23%. Se evidencia una muy elevada concentración en depositantes; a mar-24, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 44,14% y 23,97% del total de las obligaciones con el público, respectivamente. Los niveles de liquidez son buenos. A mar-24, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo alcanza 52,24%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a mar-24 una liquidez estructural de primera línea de 65,39% y de segunda línea de 25,34%. A mar-24, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 1,01% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 0,99% 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**

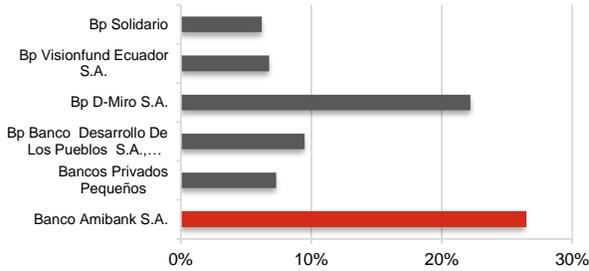
**Activo total (miles)**



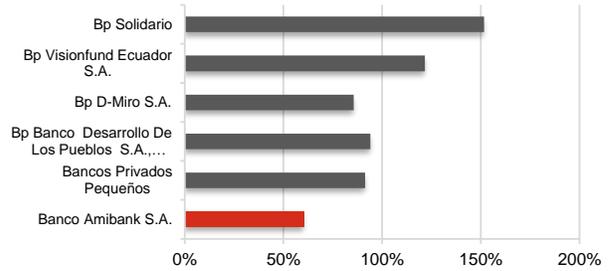
**Cartera bruta (miles)**



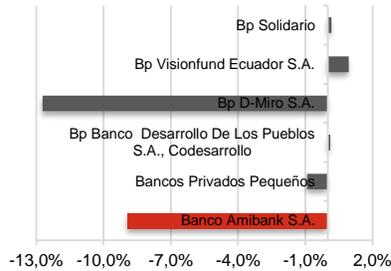
**Cartera improductiva**



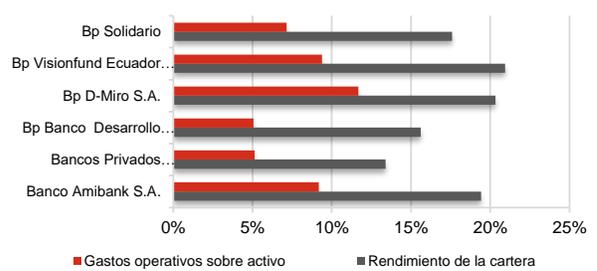
**Cobertura de la cartera improductiva**



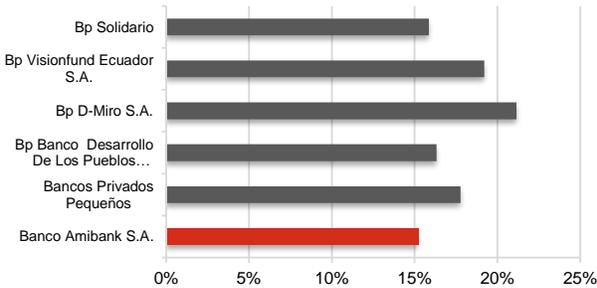
**Rendimiento del activo (ROA)**



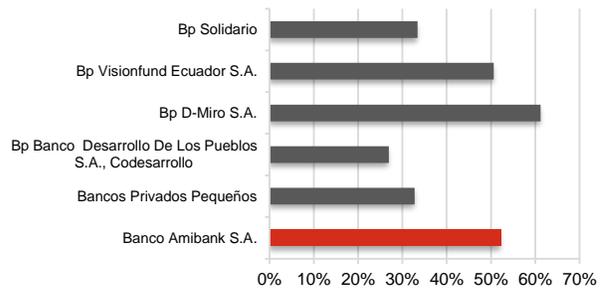
**Rendimiento de la cartera y gastos operativos**



**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](http://www.sbs.gob.ec)) y de la SEPS ([www.seps.gob.ec](http://www.seps.gob.ec)).