

Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.

Comité No: 095-2009	Fecha de Comité: 7 de diciembre de 2009
Informe con estados financieros al 30 de septiembre de 2009	
Nicole Almeida	(593) 2 2430.624 nalmeida@ratingspcr.com

Aspecto o Instrumento Calificado	Calificación
Fortaleza Financiera	AAA-

Significado de la Calificación

Categoría AAA-: La situación financiera de la institución es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual refleja una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la institución.

A las categorías descritas se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

"La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las calificaciones de PCR—PACIFIC CREDIT RATING constituyen una opinión sobre la calidad crediticia y no son recomendaciones de compra y venta de instrumentos."

Racionalidad

La calificación otorgada al Banco de la Producción PRODUBANCO S.A. considera la capacidad de la institución para gestionar sus riesgos de modo individual e integral, así como en sus adecuados niveles de solvencia. También se fundamenta en los avances respecto al Modelo de Riesgo Integral y Riesgo Operativo que el Banco ha implementado, identificando sus procesos críticos y estableciendo acciones de control y seguimiento.

Los factores considerados son los siguientes:

- La solidez del Grupo Financiero Producción en el cual Produbanco es el pilar del mismo, provee el respaldo necesario para todas aquellas actividades financieras que la institución realice.
- La experiencia y condiciones de la Administración de Produbanco han favorecido el crecimiento sostenido de la institución y le han permitido desarrollar nuevas líneas de negocios y reestructurar departamentos de manera eficiente. Para el 2009 la eficiencia viene siendo un objetivo estratégico para la institución, debido a las condiciones presentadas en el último trimestre 2008 y a inicios del presente ejercicio.
- El crecimiento de Produbanco y su diversificación de servicios corporativos y de banca personal, le han permitido posicionarse como uno de los bancos más sólidos del país.
- A septiembre de 2009, Produbanco arroja adecuados niveles de Calidad de Activos, alcanzando un 11.90% en la relación Activos Improductivos Netos / Total de Activos, así también 197.39% en la relación Activos Productivos a Pasivos con Costo y de 88.10% en la relación Activos Productivos sobre el Total de los Activos.

- Produbanco presenta adecuados niveles de riesgo en su cartera, ya que el 97.38% de la misma tiene una calificación de riesgo normal y sólo el 0.90% de la cartera de la institución se encuentra dentro de la calificación de cartera crítica¹.
- A septiembre de 2009, Produbanco mantiene niveles de morosidad de 1.20% por debajo del 3.42% registrado por el sistema; sin embargo, se debe tomar en cuenta que la morosidad en cartera de consumo y comercial ha presentado un leve incremento. Se debe destacar la cobertura que mantiene la institución, la que para septiembre de 2009 es de 222.39% superior al 194.68% registrado por el sistema bancario.
- Con relación a solvencia, Produbanco al 30 de septiembre de 2009 mostró un indicador de patrimonio técnico constituido activos contingentes y ponderados por riesgo de 14.62 %, valor superior al mínimo legal requerido de 9% que fija el ente de control. Así mismo, podemos ver que el índice de solvencia (pasivo total/ patrimonio) de Produbanco es de 8.78 veces y es menor al registrado en septiembre de 2008 (9.82 veces).

La perspectiva de la fortaleza financiera del Banco es estable. PCR se mantiene atenta a los desarrollos en el manejo de riesgo operativo y del riesgo crediticio, así como los de una gestión integral de riesgos y los cambios en su estructura de fondeo.

PCR considera que el factor político se constituye como un elemento de riesgo potencial que podría afectar el desempeño de todo el sistema financiero ecuatoriano, principalmente si se realizaran cambios a la legislación vigente, situación que podría afectar la rentabilidad y foco de negocio de las instituciones financieras

¹ Se define como cartera crítica a los créditos clasificados en deficiente, dudoso recaudo o pérdida.