

Banco de Loja S.A.

Comité No.: 075-2010	Fecha de Comité: 07 de junio de 2010
Informe con estados financieros al 31 de marzo de 2010	
Econ. Ramiro Villarruel Meythaler	(593) 2 2430.624 rvillarruel@ratingspcr.com

Aspecto o Instrumento Calificado	Calificación
Fortaleza Financiera	AA

Significado de la Calificación

Categoría AA: La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

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 evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y, la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio."

Racionalidad

La calificación otorgada al Banco de Loja S.A., considera la capacidad de la institución para gestionar sus riesgos de modo individual e integral, así como en los adecuados niveles de solvencia de la institución. 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 para la calificación son los siguientes:

- Cabe destacar que la alianza entre el Banco de Loja con el Banco del Pichincha, Banco Rumiñahui y Banco Financiero del Perú, le han permitido expandir su cobertura a nivel nacional e internacional.
- Los indicadores del Banco de Loja han presentado una evolución positiva durante el período analizado. De esta manera los activos y pasivos han crecido en 25.25% y 26.73% respectivamente.
- Al 31 de marzo de 2010, el patrimonio de la entidad financiera analizada sumó US\$ 22.47 millones, debido al incremento de capital social en 21.67% y de las reservas en 7.82%. Asimismo el patrimonio cubre el 9.54% de los activos y el 10.54% de los pasivos.
- Referente a la calidad de los activos, la relación activos improductivos para el total de activos registra 28.13%, la relación activos productivos para el total de activos presenta el 71.87%, y el 106.00% de los activos productivos resguardan a los pasivos con costo.
- Con respecto a la rentabilidad, el Banco de Loja registró un ROE de 13.96% y un ROA de 1.30% al 31 de marzo de 2010. Cifras menores a las reportadas en el mismo período del año 2009 de 21.46% y 2.04% respectivamente. Situación que ocurre debido a la reducción de la utilidad neta en 25.33%.
- En lo que se refiere al riesgo crediticio, el Banco de Loja presentó una morosidad de la cartera problemática de 3.22% (morosidad del sistema bancario fue de 3.28%) al corte de marzo de 2010,

superior a la morosidad reportada en marzo de 2009 de 2.64%. Sin embargo, la cobertura no creció en la misma proporción para cubrir el alza de la morosidad de cartera, sino que pasó de 273.92% a 237.13% de marzo 2009 a marzo de 2010 (la cobertura del sistema bancario a marzo de 2010 fue de 199.77%).

- Por otro lado, la cobertura de los 100 mayores depositantes se incrementó de 95.07% en marzo 2009 a 135.61% en marzo de 2010. De manera similar, la cobertura de los 25 mayores depositantes pasó de 107.46% a 159.01% de marzo 2009 a marzo 2010.
- El indicador de liquidez (fondos disponibles / depósitos a corto plazo) de marzo 2009 a marzo de 2010, pasó de 32.41% a 44.92%. Hecho que refleja un mejor nivel de liquidez del Banco de Loja.
- Finalmente, el indicador de solvencia (patrimonio técnico constituido/ activos y contingentes ponderados por riesgo) a marzo de 2010 fue de 16.03%, mayor en 7.03 puntos porcentuales al mínimo requerido por el ente regulador (9.00%).
- En la actualidad el Banco de Loja mantiene una serie de políticas enfocadas a cuatro factores que pueden ser considerados de riesgo, los procesos, personas, tecnologías de la información y eventos externos.