

Banco Solidario S.A.

Comité No 082-2010	Fecha de Comité: 23 de junio de 2010
Informe con estados financieros al 31 de marzo de 2010	
Ing. Rita Rodriguez	(593) 2 2430.624 rrodriguez@ratingspcr.com

Aspecto o Instrumento Calificado	Calificación
Fortaleza Financiera	A+

Significado de la Calificación

Categoría A: La institución 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 superara 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 instituciones con mayor 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 Solidario 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 estrategia para el crecimiento del Banco es continuar enfocándose en el nicho de la microempresa y Olla de Oro, y continuar retirándose de las otras líneas de negocio
- Una de las características principales del Banco, es concentrarse en el segmento de la microempresa la misma que les permitió atender la demanda crediticia de este mercado y ser uno de los pioneros en otorgar créditos a los microempresarios.
- La estructura organizacional de la institución es sólida ya que cuenta con un Directorio y una Plana Gerencial con amplia experiencia en el sector bancario, además de estar comprometidos con el desarrollo y crecimiento de la institución.
- El Banco para otorgar los créditos cuenta con una Fábrica de Crédito, en la cual se evalúan y analizan de forma técnica las solicitudes de crédito lo que ha permitido una gestión de crédito rigurosa y eficiente. En la actualidad, el Banco, es un referente para otras instituciones dedicadas al microcrédito a nivel internacional.

- Una fortaleza del Banco es su buena cobertura geográfica, ya que, cuenta con 28 agencias, 68 agencias de Servipagos y 52 agencias de Unibanco a nivel nacional. Además, la Institución tiene aliados estratégicos en España, Italia y EEUU.
- En lo laboral, el Banco Solidario S.A. cuenta con un total de 854 empleados entre los cuales: 212 son front office y back office 104, asimismo, 164 son personal de apoyo, y 374 compone la fuerza de ventas. Adicionalmente el Banco ha dado trabajo a 26 personas con discapacidad.
- Respecto al desarrollo de tecnología de información el Banco ha sido persistente al respecto siendo así que como parte del Proyecto de Implementación del Plan de Continuidad del Negocio, se generó la prueba de concepto del sitio alterno en Guayaquil, dicha validación permitió certificar que Banco Solidario cuenta con la infraestructura suficiente en caso de presentarse un daño en la Matriz.
- Al cierre del primer trimestre 2010 con relación a la calidad de activos, el Banco Solidario S.A., presenta el 62.05% en la razón Activos Productivos/Total de Activos, mientras que los Activos Improductivos Netos/Total de Activos representan el 37.95% y en relación a los Activos Productivos/Pasivos con Costo presentan un 77.07%, finalmente la proporción Provisiones/Cartera Improductiva es de 168,38%. Cabe recalcar que si bien la cartera titularizada se registra en la cuenta 16 del Activo, no se considera dentro del Activo Productivo.
- El total del activo al 31 de marzo de 2010 fue de US\$ 314.45 millones, cifra superior en 4.74% (+US\$ 14.23 millones) en relación a lo registrado en el mismo periodo del año 2009. Es importante mencionar que los activos presentan un incremento de US\$ 16.08 millones con respecto a diciembre de 2009 cuando estos registraron un valor de US\$ 298.38 millones. El activo del banco está conformado en un 39.44% por la cartera de crédito, 16.25% por otros activos, 11.65% por fondos disponibles y 22.44% por cuentas por cobrar entre las más representativas.
- Los pasivos de la Institución, principalmente, están representados por las obligaciones con el público con un (64,26%), de los cuales el 80,88% corresponde a los depósitos a plazo, los mismos que le generan una mayor estabilidad de contingencia frente a escenarios de iliquidez. Cabe señalar que el Banco cuenta con líneas de crédito del exterior que le permiten calzar mejor sus plazos. Por otra parte, el 18.74% de las obligaciones con el público corresponden a los depósitos a la vista.
- Al 31 de marzo del 2010, el Banco Solidario S.A., cuenta con un patrimonio de US\$ 38.38 millones, cifra superior en 1.59% en relación al cierre del primer trimestre del año 2009, esto debido a una variación positiva en la cuenta de resultados (+US\$ 1.03 millones). A marzo 2010, el patrimonio representa el 12.76% del activo.
- Banco Solidario S.A. a marzo 2010, estuvo en la capacidad de generar una utilidad neta de US\$ 0.34 millones, presentando un incremento del 4.36% con relación al año 2009. En términos de participación, con respecto a los ingresos financieros, éstos han sido de 2.19% al primer trimestre del 2010 (1.96% a marzo 2009).
- Al 31 de marzo del 2010, el índice de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) que presentó el Banco Solidario S.A. ha sido de 3.57%, (3.47% marzo 2009). De igual forma, el índice de rentabilidad sobre los activos (ROA) ha sido de 0.44%, manteniéndose estable a marzo 2009 (0.44%).
- Al cierre del primer trimestre del 2010, Banco Solidario S.A., presenta una morosidad total de la cartera de 4.93% lo que refleja una gestión eficiente en cuanto a recuperación de la cartera, ya que, en marzo 2009 esta representaba el 8.46 %, lo que significa que en los periodos analizados ha disminuido su mora. Es importante mencionar que los indicadores de la morosidad total del Banco en diciembre 2009 eran inferiores (3.63%), y el incremento que se aprecia se debe a la ciclicidad del negocio debido a que el primer trimestre del año hay una baja demanda de microcrédito. La morosidad por cartera microcrédito por su parte representa el 5,45% a marzo 2010 (8.81% en marzo 2009), y también superior a lo registrado por el sistema que representa el 4,06%. A pesar del mejoramiento de sus índices de morosidad, está todavía se encuentra por encima del registrado por el sistema de bancos.
- Del total de la cartera del Banco Solidario S.A., a marzo 2010 representa el 84.57% la cartera con riesgo normal, ligeramente inferior a la registrada en marzo 2009 (83.28%). Además, es importante mencionar que el 10.42% de la cartera está considerada como cartera crítica¹.
- El indicador de apalancamiento pasivo total/patrimonio se ubicó en 7.19 veces, menor al obtenido al cierre del año 2009 (6.84 veces).
- Respecto al riesgo de liquidez el Banco mantiene actualizado el plan de contingencia para posibles requerimientos adicionales provocados por crisis internas del país, los eventuales retiros estarían

¹ Se considera cartera crítica a la cartera deficiente, de dudoso recaudo y perdida.

cubiertos en primera instancia por los fondos disponibles que mantiene el Banco, y luego tener financiamiento con la recuperación y/o venta de cartera.

- Con relación al riesgo operativo, el Banco Solidario S.A., tiene levantados todos sus procesos y hasta abril 2010 realizarán una actualización integral de la norma de Riesgos Operativo el mismo que les permitirá tener un control de los eventos de riesgo e implementar acciones de control y mitigación de los mismos.
- El Banco Solidario S.A. se encuentra reforzando con la empresa Servipagos un sistema que les permita verificar los saldos acumulados que mantienen los clientes sobre US\$ 10.000,00 de esta forma puedan llenar el formulario del CONSEP; de esta manera constituye una herramienta importante para poder hacer seguimiento a la licitud de fondos del cliente.