

Feller Rate califica en "AA-py" la solvencia de Banco Basa S.A. La tendencia es "Estable".

	Dic. 2017	Ago. 2018
Solvencia	-	AA-py
Tendencia	-	Estable

Contacto: María Soledad Rivera / msoledad.rivera@feller-rate.cl - Alejandra Islas R. / alejandra.islas@feller-rate.cl

ASUNCIÓN, PARAGUAY - 10 DE AGOSTO DE 2018. Feller Rate calificó en "AA-py" la solvencia de Banco Basa S.A. (Basa). Al mismo tiempo, asignó tendencia "Estable".

La calificación asignada a Banco Basa S.A. considera un perfil financiero con buenos niveles de rentabilidad, apoyado en las operaciones de tesorería, junto a una prudente administración de los riesgos, que se reflejan en una sana calidad de cartera y bajos requerimientos de provisiones. Al mismo tiempo, incorpora el fortalecimiento de su gobierno corporativo y los avances en su estrategia de negocios, reflejado en una mayor actividad de créditos.

La institución, a su vez, se beneficia de pertenecer a un importante grupo empresarial local. En contrapartida, su calificación refleja una menor escala con relación a otros actores de la industria y una menor diversificación de negocios.

El banco ha venido desarrollando una estrategia en los últimos años que apunta a fortalecer el negocio de crédito enfocado en la atención a empresas y corporaciones de buen perfil crediticio, para complementar su importante actividad en las operaciones de cambio y de remesas en la industria. Esto, con el objetivo de incrementar su volumen de actividad y lograr una mayor estabilidad en sus retornos. En este contexto, la entidad ha venido fortaleciendo sus estructuras, sobre la base de una mayor dotación de personal e incorporación de tecnología.

El actual énfasis comercial de Basa se ha traducido en tasas de crecimiento por sobre las del sistema, consiguiendo incrementos en la participación de mercado, la que a junio de 2018 alcanzaba a 4,0% de las colocaciones netas de la industria de bancos y financieras.

Los ingresos del banco tienen un componente relevante de negocios de tesorería, los que, si bien aportan volatilidad a los resultados, han mostrado un desempeño favorable en los últimos años, al tiempo que se han venido complementando con mayores ingresos por intereses de préstamos. A junio de 2018, los retornos se situaban en niveles altos, beneficiados por la mayor actividad de créditos y un bajo y controlado gasto por provisiones, con un ratio de utilidad antes de impuesto sobre activos totales promedio de 3,8% versus 2,4% para el sistema (ambos ratios anualizados).

La cartera de colocaciones de la entidad evidencia un controlado riesgo, reflejo del buen perfil crediticio de sus clientes y de prácticas de gestión conservadoras. Al primer semestre de 2018, el portafolio de créditos con mora mayor a 60 días se mantenía en rangos de 1,7%, alcanzando una cobertura de provisiones en niveles de 1,5 veces.

Los indicadores de capitalización de Basa se sostienen en niveles que Feller Rate considera adecuados para los riesgos asumidos, aunque éstos se sitúan en rangos inferiores a los de otros bancos de tamaño medio. A junio de 2018, el índice de Basilea era 13,4%. La administración espera ir capitalizando parte relevante de las utilidades a fin de respaldar el crecimiento proyectado para los próximos períodos.

La estructura de financiamiento tiene un mayor componente de depósitos a plazo que el sistema, lo que repercute en el costo de fondos, al tiempo que se observa una concentración relevante en los mayores depositantes. No obstante, se aprecia un avance en el financiamiento con otras instituciones locales e internacionales que aportan a la diversificación. Como es usual en la industria, el banco tiene una alta proporción de activos líquidos en su balance, que cubren en torno al 35% de sus depósitos a junio de 2018.

TENDENCIA: ESTABLE

Los avances en la estrategia y una gestión conservadora deberían permitirle mantener un buen control de los riesgos y un perfil financiero relativamente estable.

Avances en su escala y diversificación de negocios y fondos beneficiarían su clasificación. En tanto, deterioros significativos en la calidad de su cartera o en sus índices de capitalización son factores que podrían afectarla negativamente.

www.feller-rate.com.py

El significado detallado de todas las categorías de clasificación está disponible en www.feller-rate.com.py en la sección **Nomenclatura**