

Banco de Machala S.A.

Comité No: 400-2024

Informe con EEFF al 30 de septiembre de 2024

Periodicidad de actualización: Trimestral

Fecha de comité: 09 de diciembre de 2024

Financiero/Ecuador

Equipo de Análisis

Econ. Karla Torres

ktorres@ratingspcr.com

(593) 2 450 1643

HISTORIAL DE CALIFICACIONES								
Fecha de información	31/12/2022	31/3/2023	30/6/2023	30/9/2023	31/12/2023	31/3/2024	30/6/2024	30/9/2024
Fecha de comité	10/4/2023	28/6/2023	27/9/2023	12/12/2023	5/4/2024	26/6/2024	30/8/2024	09/12/2024
Fortaleza Financiera	AA+	AAA-	AAA-	AAA-	AAA-	AAA-	AAA-	AAA-
Perspectivas	Positiva	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

Significado de la calificación

Categoría AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en 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 organización.

A las categorías descritas se pueden asignar los signos más (+) y menos (-) 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. La calificación otorgada o emitida por PCR 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 y puede estar sujeta a actualización en cualquier momento. Asimismo, la presente calificación de riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Calificadora.

Racionalidad

En comité de Calificación de Riesgo, PCR decidió mantener la calificación de “AAA-” y perspectiva “Estable” a la Fortaleza Financiera de Banco de Machala S.A., con corte de información al 30 de septiembre 2024. La calificación se fundamenta en la trayectoria del Banco con más de seis décadas en el sistema financiero ecuatoriano, enfocado en el segmento productivo junto con el crecimiento sostenido en patrimonio técnico lo que refleja solidez para enfrentar riesgos. Al tercer trimestre de 2024 se refleja una leve reducción trimestral en los niveles de liquidez, un aumento en la cartera problemática y una disminución en los niveles de rentabilidad, indicadores financieros que se alejan del comportamiento histórico y van de la mano con la coyuntura económica que experimenta el país, afectando al sector financiero, el Banco, cumple con los requisitos regulatorios y mantiene una gestión conservadora fortaleciendo su resiliencia mediante iniciativas como la reestructuración de cartera y el fortalecimiento de su plan de continuidad del negocio como medida preventiva.

Perspectiva u observación

La calificación de riesgo de **Banco de Machala S.A.**, es “AAA-” con perspectiva **Estable**.

Resumen Ejecutivo

- **Amplia Trayectoria dentro del sistema financiero:** Banco de Machala S.A., posee una amplia trayectoria en el sistema financiero ecuatoriano, con 61 años de actividad financiera, iniciando sus actividades en la ciudad de Machala, capital de la provincia de El Oro con la finalidad de contribuir al desarrollo de las actividades productivas de la provincia, misma que es la mayor productora de banano del país. Banco de Machala S.A. forma parte del segmento de Bancos medianos del sistema financiero y se ubica en la décima posición respecto al total de activos del sistema, con una participación de 1,63% a septiembre de 2024. Además, la entidad ocupa la posición número diez y doce del ranking con relación a pasivos y patrimonio, con una participación de 1,72% y 1,67% respectivamente. Adicionalmente, para la fecha de corte de la información la entidad con referencia a los resultados obtenidos totalizó US\$ 2,14 millones, ubicándose en la posición número doce del ranking con el 0,46%.
- **Crecimiento de la cartera problemática, morosidad y menores niveles de cobertura:** Banco de Machala S.A. ha mostrado un desempeño sólido en los últimos años, con un crecimiento constante en sus activos y una cartera de crédito enfocada principalmente en el segmento productivo, que representa su componente más relevante. Sin embargo, en 2024, se observa un cambio en la tendencia con una disminución en los activos totales y un aumento significativo de la cartera problemática, influenciada tanto por cambios regulatorios como por la coyuntura económica y energética del país, variables que han influenciado negativamente en varios

sectores económicos a nivel nacional, sin embargo, la Institución mantiene una tasa de morosidad por debajo del promedio del sistema bancario y continúa fortaleciendo sus provisiones, mostrando una gestión prudente del riesgo de crédito. No obstante, la cobertura de la cartera en riesgo sigue siendo inferior al promedio del sistema, lo que resalta un área de oportunidad de mejora ante posibles incumplimientos, sobre todo ante un escenario de incertidumbre. La reducción de los castigos interanuales y trimestrales evidencia una mejora en la recuperación de cartera, mientras que la expansión de la cartera refinanciada y reestructurada refleja el esfuerzo del banco por apoyar a sus clientes en momentos de dificultad económica. La Calificadora continuará evaluando las medidas de alivio financiero que ejecute el Banco y como ello pueda influenciar sobre el flujo mensual que perciba la institución, así como las medidas de recuperación de cartera a futuro que se apliquen como medida de contención en el deterioro de los indicadores crediticios.

- **Disminución trimestral de los índices de liquidez:** Banco de Machala S.A. presentó una reducción del -2,02% en sus pasivos hasta septiembre de 2024, principalmente debido a la disminución en las obligaciones con el público y las de corto plazo. Aunque sus activos líquidos y las inversiones también bajaron considerablemente, el indicador de liquidez inmediata (27,46%) se mantiene por encima del promedio del sistema financiero. Sin embargo, el indicador de liquidez general no siguió esta tendencia, mostrando una reducción que lo situó por debajo del promedio del sistema, siendo esta la primera vez que ocurre en lo que va del año. A pesar de este contexto, el Banco cumple con los requisitos regulatorios de liquidez estructural y gestiona los riesgos de manera eficiente, lo que refleja su estabilidad operativa pese a la situación del país.
- **El aumento de los ingresos financieros permitió responder a mayores provisiones y los gastos operativos, lo que llevó a una disminución en la utilidad neta:** El desempeño financiero de Banco de Machala refleja un crecimiento constante en los ingresos financieros, este crecimiento fue contrarrestado parcialmente por un aumento en los egresos financieros, lo que afectó el margen financiero neto que disminuyó un -11,53% interanual. En el ámbito operativo, los egresos siguen siendo predominantes, mientras que los ingresos operacionales permanecen limitados, resultando en un bajo desempeño operativo de US\$ 876,46 mil y un indicador de eficiencia elevado del 97,20%. Esto evidencia una presión significativa en la rentabilidad, con el ROE y ROA que se han contraído, ambos por debajo del promedio del sistema bancario. Sin embargo, es una posición más conservadora del Banco para mantener un riesgo integral controlado.
- **Incremento sostenido del patrimonio técnico:** Banco de Machala S.A. ha experimentado un crecimiento constante en su patrimonio, alcanzando los US\$ 82,94 millones a finales de 2023, con un aumento continuo en 2024 gracias al incremento de capital social y reservas. Su patrimonio técnico también ha crecido, mostrando solidez para enfrentar riesgos. Aunque el índice de apalancamiento ha disminuido ligeramente, sigue por encima del promedio del sistema bancario. A pesar del deterioro en el indicador de Capital Ajustado debido a activos improductivos, el Banco mantiene una sólida posición financiera y cumple con los requisitos regulatorios.
- **Administración controlada del riesgo operativo:** Banco de Machala S.A. ha establecido un modelo de administración de riesgo operativo basado en tres líneas de defensa, involucrando a gerentes, el área de Administración Integral de Riesgo y el Auditor Interno para asegurar su control. En septiembre 2024, se identificaron 99 eventos de riesgo operativo, mayormente de bajo o moderado riesgo. El banco también mantiene un plan de continuidad del negocio actualizado y un sistema integral para prevenir el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo. Además, ha implementado sistemas informáticos robustos para proteger su información y operaciones.