

	Ene. 2020	Abr. 2020
Solvencia	BBB+	BBB+
Perspectivas	Estables	Estables

*Detalle de las calificaciones en Anexo

Resumen financiero

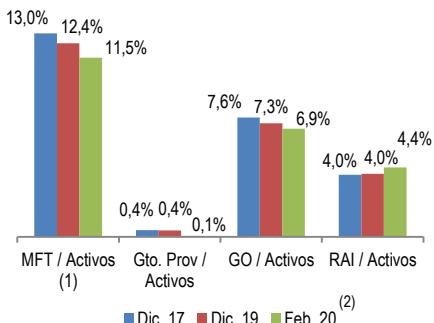
En millones de pesos de cada período

Dic. 18⁽¹⁾ Dic. 19 Feb. 20

	Activos Totales	3.163	3.460	3.426
Colocaciones vigentes netas	2.665	2.875	2.815	
Inversiones	0	0	190	
Pasivos exigibles	2.273	2.446	2.482	
Patrimonio Neto	690	782	800	
Margen finan. total (MFT)	387	410	66	
Provisiones por riesgo	12	13	0	
Gastos operativos (GO)	227	241	40	
Resultado antes de imp. (RAI)	118	134	25	

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate en base a reportes publicados por la Superintendencia de Bancos (SIB) al 9 de abril de 2020, a menos que se indique lo contrario. (1) Estados Financieros auditados.

Indicadores Relevantes⁽¹⁾



(1) Indicadores sobre activos totales promedio. (2) Indicadores a febrero de 2020 se presentan anualizados.

Respaldo Patrimonial

Dic. 18 Dic. 19 Feb. 20

Índice de Solvencia ⁽¹⁾	20,7%	23,0% ⁽²⁾	n.d.
Passivo exigible / Patrimonio	3,3 vc	3,1 vc	3,1 vc
Passivo total / Patrimonio	3,6 vc	3,4 vc	3,3 vc

(1) Patrimonio técnico ajustado sobre activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado. (2) Información a septiembre de 2019.

Perfil Crediticio Individual

Principales Factores Evaluados	Débil	Moderado	Adecuado	Fuerte	Muy fuerte
Perfil de negocios					
Capacidad de generación					
Respaldo patrimonial					
Perfil de riesgos					
Fondeo y liquidez					

Otros factores considerados en la calificación

La calificación no considera otros factores adicionales al Perfil Crediticio Individual

Analista: María Soledad Rivera
msoledad.rivera@feller-rate.com

Fundamentos

El análisis de la calificación se basó en los datos financieros y de capitalización publicados por el Banco de Ahorros y Crédito Confisa S.A. (Banco Confisa) en su informe de resultados para el año 2019 y sus estados financieros auditados.

Este informe incluye una descripción detallada de la situación financiera del banco, así como una evaluación del riesgo crediticio y de mercados. Se destaca que el banco ha mantenido una estrategia de crecimiento y diversificación de su cartera de crédito, así como una sólida posición patrimonial. El margen financiero (MFT) se ha mantenido estable en torno al 4% durante los últimos tres años. La provisión para riesgos (Gto. Prov.) es relativamente baja, alrededor del 0,4% del activo promedio.

En cuanto a la calidad de los activos, el banco muestra una tasa de morosidad y de incobrabilidad relativamente baja, con niveles de 0,4% y 0,1% respectivamente. Sin embargo, es importante mencionar que el banco ha experimentado un aumento significativo en la provisión para riesgos en los últimos meses, pasando de 0,4% en diciembre de 2019 a 0,1% en febrero de 2020.

Además, en 2020 se han implementado cambios en el directorio y en la administración, lo que puede impactar positivamente la situación financiera del banco. El margen financiero (MFT) se ha mantenido estable en torno al 4% durante los últimos tres años. La provisión para riesgos (Gto. Prov.) es relativamente baja, alrededor del 0,4% del activo promedio.

En conclusión, el análisis de la calificación muestra que el Banco Confisa mantiene una sólida posición patrimonial y una estrategia de crecimiento y diversificación de su cartera de crédito. Sin embargo, es importante mencionar que el banco ha experimentado un aumento significativo en la provisión para riesgos en los últimos meses, pasando de 0,4% en diciembre de 2019 a 0,1% en febrero de 2020.

Los riesgos principales que deben ser monitoreados son:

FACTORES SUBYACENTES A LA CLASIFICACIÓN

Riesgos

- Riesgo de liquidez y capital
- Riesgo de generación de fondos
- Riesgo de riesgos crediticios y de mercados
- Riesgo de riesgos de operaciones y de administración

El riesgo de liquidez y capital es moderado, ya que el banco mantiene una posición patrimonial sólida y estable. El riesgo de generación de fondos es moderado, ya que el banco ha mantenido una estrategia de crecimiento y diversificación de su cartera de crédito.

El riesgo de riesgos crediticios y de mercados es moderado, ya que el banco ha mantenido una estrategia de crecimiento y diversificación de su cartera de crédito.

En conclusión, el riesgo de liquidez y capital es moderado, ya que el banco mantiene una posición patrimonial sólida y estable. El riesgo de generación de fondos es moderado, ya que el banco ha mantenido una estrategia de crecimiento y diversificación de su cartera de crédito.

El riesgo de riesgos crediticios y de mercados es moderado, ya que el banco ha mantenido una estrategia de crecimiento y diversificación de su cartera de crédito.

Además, el riesgo de riesgos de operaciones y de administración es moderado, ya que el banco ha implementado cambios en el directorio y en la administración, lo que puede impactar positivamente la situación financiera del banco.

Perspectivas: Estables

Las perspectivas para el año 2020 se consideran estables, ya que el banco mantiene una estrategia de crecimiento y diversificación de su cartera de crédito. Sin embargo, es importante mencionar que el banco ha experimentado un aumento significativo en la provisión para riesgos en los últimos meses, pasando de 0,4% en diciembre de 2019 a 0,1% en febrero de 2020.

FACTORES SUBYACENTES A LA CLASIFICACIÓN

Riesgos

- Riesgo de liquidez y capital
- Riesgo de generación de fondos
- Riesgo de riesgos crediticios y de mercados
- Riesgo de riesgos de operaciones y de administración

	Abr.14	Abr.15	Jun.16	May.17	Oct.17	Ene.18	Abr.18	Jun.18	Jul.18	Oct.18	Ene.19	Abr.19	Jul.19	Oct.19	Ene. 20	Abr. 20
Solvencia ⁽¹⁾	BBB	BBB+														
Perspectivas	Estables															
DP hasta 1 año	Cat 3	Cat 2														
DP a más de 1 año	BBB	BBB+														
Bonos Corporativos ⁽²⁾	-	-	-	BBB+												

Calificaciones de riesgo otorgadas en escala nacional de República Dominicana. (1) Estas calificaciones no suponen preferencias de ningún tipo. En caso de existir privilegios, como aquellos establecidos en el artículo 63 de la Ley Monetaria y Financiera, los instrumentos que no adquieran dicha condición se considerarán subordinados. (2) Incluye el siguiente instrumento cuyo números de registro es: i) SIVEM-112 aprobado el 12 de septiembre de 2017.

Las calificaciones de riesgo de Feller Rate no constituyen, en ningún caso, una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en información pública remitida a la Superintendencia del Mercado de Valores o a la Superintendencia de Bancos y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la clasificadora la verificación de la autenticidad de la misma.

La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables. Sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información. Las calificaciones de Feller Rate son una apreciación de la solvencia de la empresa y de los títulos que ella emite, considerando la capacidad que ésta tiene para cumplir con sus obligaciones en los términos y plazos pactados.