

Ecuador
Calificación Global

BANCO INTERNACIONAL S.A.

2019	2020	2021	2022
AAA-	AAA-	AAA-	AAA-

Perspectiva: Estable

Definición de Calificación:

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." El signo indica la posición relativa dentro de la respectiva categoría."

La calificación otorgada pertenece a una escala local, la cual indica el riesgo de crédito relativo dentro del mercado ecuatoriano, y por lo tanto no incorpora el riesgo de convertibilidad y transferencia. La calificación incorpora los riesgos del entorno económico y riesgo sistémico.

Resumen Financiero

En millones USD	jun-22	sep-22	dic-22
Activos	4,265	4,309	4,605
Patrimonio	432	446	462
Resultados	21.2	35.4	51.3
ROE (%)	9.88%	10.83%	11.56%
ROA (%)	0.97%	1.08%	1.13%

*Indicadores anualizados

Contactos:

Patricio Baus
(5932) 226 9767; Ext. 114
pbaus@bwratings.com

Patricia Pinto
(5932) 226 9767 ext.103
ppinto@bwratings.com

Esteban Lopez ext.113
elopez@bwratings.com

Resumen Ejecutivo

El Comité de Calificación de BankWatch Ratings decidió **mantener la calificación otorgada a Banco Internacional en "AAA-" con perspectiva estable**. La calificación otorgada a cada institución refleja su desempeño y capacidad de absorber eventos negativos que pueden ser predecibles con cierto nivel de certeza tanto en el entorno operativo como en relación con los mercados.

Sólido posicionamiento e imagen. Banco Internacional (BI) es una institución de conocida trayectoria, que por activos se ubica en el quinto puesto entre los bancos privados del sistema, está bien posicionado en el segmento productivo, y reconocido en el sector corporativo de grandes y medianas empresas. El gobierno corporativo ha demostrado ser eficiente, conformado por profesionales de experiencia en el ámbito financiero nacional e internacional y posee una red comercial importante.

Niveles de rentabilidad positivos y recurrentes. Al finalizar el año 2022 el banco reportó beneficios netos superiores en su comparativa interanual. Este desempeño se da por el incremento de los ingresos por intereses, una recuperación en los ingresos por servicios, mayor cobro de comisiones y el control de gastos de operación, a medida que continúa la reactivación del sector real. Adicionalmente, se observa una menor constitución de provisiones en comparación con el año 2020 y 2021, dado que en los dos últimos años el Banco decidió destinar un mayor nivel de reservas como medida prudencial. En relación con el sistema, a diciembre-2022 el margen financiero de BI es inferior por los segmentos de crédito a los que está orientado.

Niveles de morosidad decrecientes con coberturas adecuadas al apetito de riesgo de la institución. La cartera bruta de BI crece a diciembre 2022, dada la reactivación de la economía y la mayor demanda de productos de créditos por parte del sector corporativo. Por su parte, a nivel contable la morosidad del banco se encuentra mejor al promedio de su rango histórico, sin embargo, este indicador está afectado por el cambio en la normativa para la contabilización de créditos vencidos desde octubre 2020. Las coberturas que mantiene el banco cubren con holgura la cartera en dificultades inclusive al sensibilizar el índice con la cartera en riesgo más la reestructurada por vencer, niveles que comparan favorablemente frente a las coberturas reportadas por el promedio de bancos durante el mismo periodo.

Liquidez institucional creciente. Los principales indicadores de liquidez mejoran a diciembre 2022, por un cambio en la estructura del portafolio de inversiones. Sin embargo, se observa una ligera disminución de los depósitos del público en relación con las colocaciones de cartera realizadas y se espera que esto se mantenga por la disminución de la liquidez en el sistema financiero ecuatoriano.

Soporte patrimonial estable. La constante capitalización de parte de sus utilidades, junto con la generación de provisiones se traduce en un soporte patrimonial continuo y estable a la fecha de análisis. Los indicadores de solvencia patrimonial superan los requerimientos normativos y cuenta con niveles de cobertura de capital libre capaces de cubrir deterioros potenciales en sus activos productivos.

INTERNACIONAL

(\$ MILES)	SISTEMA BANCOS	dic-19	dic-20	dic-21	jun-22	sep-22	dic-22
ACTIVOS							
Depositos en Instituciones Financieras	3,198,875	224,548	219,564	280,306	181,024	202,305	274,591
Inversiones Brutas	7,707,478	621,272	660,145	783,469	643,491	658,061	524,430
Cartera Productiva Bruta	37,753,860	2,412,055	2,356,833	2,651,602	2,920,172	2,967,332	3,146,603
<i>Otros Activos Productivos Brutos</i>	1,389,515	79,287	60,860	63,196	64,229	62,681	64,703
Total Activos Productivos	50,049,728	3,337,161	3,297,403	3,778,573	3,808,916	3,890,379	4,010,327
<i>Fondos Disponibles Improductivos</i>	6,301,363	408,118	615,278	634,200	414,977	371,602	558,608
Cartera en Riesgo	863,584	28,321	23,570	19,372	19,101	19,888	17,930
Activo Fijo	827,443	40,525	37,799	42,830	41,565	40,631	41,142
Otros Activos Improductivos	1,935,597	83,782	119,128	109,987	116,528	121,284	109,097
Total Provisiones	(3,091,457)	(105,551)	(127,993)	(134,040)	(136,045)	(134,685)	(131,726)
Total Activos Improductivos	9,927,987	560,746	795,775	806,388	592,171	553,405	726,776
TOTAL ACTIVOS	56,886,258	3,792,356	3,965,185	4,450,921	4,265,042	4,309,098	4,605,377
PASIVOS							
Obligaciones con el Público	43,643,124	3,072,456	3,300,274	3,769,741	3,543,168	3,526,659	3,762,501
Depósitos a la Vista	24,479,115	1,885,588	2,046,477	2,290,887	2,140,716	2,095,737	2,159,770
Operaciones de Reporto	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a Plazo	17,599,743	1,068,719	1,160,390	1,396,572	1,292,812	1,341,189	1,477,208
Depósitos en Garantía	1,216	85	83	83	83	83	83
Depósitos Restringidos	1,563,049	118,064	93,324	82,199	109,557	89,650	125,440
Operaciones Interbancarias	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones Inmediatas	220,911	3,238	5,261	7,312	12,681	17,508	16,365
Aceptaciones en Circulación	17,706	-	-	-	-	-	-
Obligaciones Financieras	3,628,361	218,067	168,167	120,072	148,848	175,015	150,027
Valores en Circulación	323,338	-	-	-	-	-	65,000
Oblig. Convert. y Aportes Futuras Capitaliz	609,891	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar y Otros Pasivos	2,294,737	112,486	98,971	115,432	115,233	128,150	135,720
Provisiones para Contingentes	99,201	7,931	6,464	12,185	12,877	15,547	14,034
TOTAL PASIVO	50,837,269	3,414,177	3,579,137	4,024,741	3,832,808	3,862,880	4,143,647
TOTAL PATRIMONIO	6,048,989	378,179	386,048	426,180	432,233	446,219	461,729
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	56,886,258	3,792,356	3,965,185	4,450,921	4,265,042	4,309,098	4,605,377
CONTINGENTES	19,041,649	772,730	693,569	913,154	918,163	1,034,885	1,056,310
RESULTADOS							
Intereses Ganados	4,202,770	245,268	250,759	249,612	127,739	195,328	269,068
Intereses Pagados	1,301,722	92,891	103,581	94,542	47,110	72,932	105,258
Intereses Netos	2,901,048	152,377	147,178	155,070	80,629	122,396	163,810
Otros Ingresos Financieros Netos	306,138	23,111	18,384	23,030	12,889	20,616	28,741
Margen Bruto Financiero (IO)	3,207,185	175,488	165,562	178,100	93,517	143,012	192,550
Ingresos por Servicios (IO)	833,137	31,753	28,098	30,700	15,446	24,544	34,091
Otros Ingresos Operacionales (IO)	195,567	1,750	1,050	863	280	393	516
Gastos de Operación (Goperac)	2,319,855	112,089	107,281	113,618	60,389	91,007	119,043
Otras Perdidas Operacionales	122,865	758	541	275	186	186	186
Margen Operacional antes de Provisiones	1,793,169	96,143	86,888	95,771	48,668	76,755	107,928
Provisiones (Goperac)	1,145,009	20,030	47,154	29,588	11,459	16,897	21,186
Margen Operacional Neto	648,160	76,114	39,734	66,183	37,210	59,859	86,742
Otros Ingresos	420,863	8,240	11,305	9,659	4,324	5,769	12,267
Otros Gastos y Perdidas	63,602	4,483	5,919	9,861	7,336	8,482	16,297
Impuestos y Participación de Empleados	341,710	29,684	16,937	23,931	12,991	21,727	31,399
RESULTADOS DEL EJERCICIO	663,712	50,187	28,183	42,050	21,207	35,419	51,313

INTERNACIONAL

(\$ MILES)	SISTEMA BANCOS	dic-19	dic-20	dic-21	jun-22	sep-22	dic-22
CALIDAD DE ACTIVOS							
Act. Productivos + F. Disponibles	56,351,091	3,745,279	3,912,681	4,412,773	4,223,893	4,261,981	4,568,935
Cartera Bruta total	38,617,445	2,440,376	2,380,403	2,670,974	2,939,272	2,987,220	3,164,533
Cartera Vencida	292,988	14,234	10,146	5,856	5,849	6,307	5,828
Cartera en Riesgo	863,584	28,321	23,570	19,372	19,101	19,888	17,930
Cartera C+D+E	-	55,427	66,774	77,458	64,400	69,959	58,920
Provisiones para Cartera	(2,650,058)	(92,591)	(114,174)	(115,331)	(116,707)	(114,647)	(115,834)
Activos Productivos / T.A. (Brutos)	83.4%	85.6%	80.6%	82.4%	86.5%	87.5%	84.7%
Activos Productivos / Pasivos con Costo	124.7%	106.9%	100.2%	102.2%	109.7%	111.8%	106.8%
Cartera Vencida / T. Cartera (Bruta)	0.76%	0.58%	0.43%	0.22%	0.20%	0.21%	0.18%
Cartera en Riesgo/T. Cartera (Bruta)	2.24%	1.16%	0.99%	0.73%	0.65%	0.67%	0.57%
Cartera en riesgo+reestructurada x vencer / T. Cartera (Bruta)	4.13%	1.73%	1.82%	1.57%	1.53%	1.51%	1.38%
Cartera C+D+E / T. Cartera (Bruta)	0.00%	1.97%	2.45%	2.48%	1.89%	2.03%	1.62%
Prov. de Cartera+ Contingentes/ Cart en Riesgo	318.35%	354.94%	511.83%	658.26%	678.42%	654.65%	724.32%
Provisiones de Cartera + Contingentes / Cartera en Riesgo + Reestructu	172.30%	238.26%	277.92%	304.77%	288.55%	287.86%	298.04%
Prov. de Cartera +Contingentes /Cartera CDE	181.36%	181.36%	180.67%	164.63%	201.22%	186.10%	220.41%
Prov de Cartera / T. Cartera (Bruta)	6.86%	3.79%	4.80%	4.32%	3.97%	3.84%	3.66%
Prov con Conting sin invers. / Activo CDE	-	181.02%	170.24%	152.48%	180.28%	169.32%	202.06%
25 Mayores Deudores /Cart. Bruta y Conting.	0.00%	21.64%	23.59%	23.96%	22.44%	22.46%	20.58%
25 Mayores Deudores / Patrimonio	0.00%	161.79%	166.56%	175.61%	177.07%	174.22%	163.04%
Cart CDE+ Catigos periodo +Venta cart E /Cartera Bruta prom	0.00%	3.43%	3.50%	4.39%	2.85%	3.31%	3.11%
Recuperación Ctgos período / ctgos periodo anterior	45.70%	25.81%	32.46%	20.15%	10.92%	15.26%	23.43%
Ctgo total período / MON antes de provisiones	0.00%	17.36%	21.36%	18.11%	17.29%	16.20%	15.61%
Castigos Cartera (Anual)/ Cartera Bruta Prom.	0.00%	0.65%	0.73%	0.65%	0.58%	0.57%	0.55%
CAPITALIZACION							
PTC / APPR	13.88%	11.78%	13.15%	12.67%	12.19%	12.27%	12.39%
TIER I / APPR	10.28%	9.83%	11.60%	10.79%	11.01%	10.73%	10.46%
PTC / Activos y Contingentes	8.76%	8.07%	8.23%	7.90%	8.30%	8.32%	8.13%
Activos Fijos +Activos Fideicom/ Patr. Técnico	13.88%	10.99%	9.86%	10.10%	9.66%	9.14%	8.93%
Capital libre (USD M)**	5,468,126	338,857	340,005	400,214	403,777	414,536	439,247
Capital libre / Activos Productivos + F. Disp	9.73%	9.05%	8.69%	9.07%	9.56%	9.73%	9.61%
Capital Libre / Patrimonio + Provisiones	60.12%	68.95%	65.32%	69.92%	69.50%	69.51%	72.31%
TIER I / Patrimonio Técnico	74.08%	83.47%	88.27%	85.15%	90.34%	87.48%	84.43%
Patrimonio/ Activo Neto Promedio (Apalancamiento)	11.07%	10.31%	9.95%	10.13%	9.92%	10.19%	10.20%
TIER I / Activo Neto Promedio	9.02%	8.39%	8.72%	8.58%	8.92%	8.88%	8.59%
RENTABILIDAD							
Comisiones de Cartera	40	-	-	-	-	-	-
Ingresos Operativos Netos	4,113,024	208,232	194,169	209,389	109,057	167,763	226,971
Result. antes de impuest. y particip. trab.	1,005,421	79,870	45,120	65,981	34,198	57,146	82,712
Margen de Interés Neto	69.03%	62.13%	58.69%	62.12%	63.12%	62.66%	60.88%
ROE	11.49%	13.87%	7.38%	10.35%	9.88%	10.83%	11.56%
ROE Operativo	11.22%	21.03%	10.40%	16.30%	17.34%	18.30%	19.54%
ROA	1.21%	1.37%	0.73%	1.00%	0.97%	1.08%	1.13%
ROA Operativo	1.19%	2.07%	1.02%	1.57%	1.71%	1.82%	1.92%
Inter. y Comis. de Cart. Netos /Ingr Operat.Net.	70.26%	72.85%	75.45%	73.76%	73.56%	72.60%	71.76%
Intereses y Comis. de Cart. Netos /Activos Productivos Promedio (NIM)	6.07%	4.69%	4.42%	4.37%	4.23%	4.24%	4.18%
M.B.F. / Activos Productivos promedio	6.73%	5.43%	4.99%	5.03%	4.93%	4.97%	4.94%
Gasto provisiones / MON antes de provisiones	63.85%	20.83%	54.27%	30.89%	23.54%	22.01%	19.63%
Gastos Operacionales / Ingr. Operativos Netos	84.24%	63.45%	79.54%	68.39%	65.88%	64.32%	61.78%
Gastos Operacionales sin Prov/ Ingr Oper Netos	56.40%	53.83%	55.25%	54.26%	55.37%	54.25%	52.45%
Gto Operacionales (Anual)/ Activos N Prom	6.34%	3.60%	3.98%	3.40%	3.30%	3.28%	3.10%
LIQUIDEZ							
Fondos Disponibles	9,500,238	632,666	834,842	914,505	596,001	573,907	833,199
Activos Líquidos (BWR)	12,504,375	841,308	1,061,018	1,102,742	820,620	841,263	1,145,949
25 Mayores Depositantes	-	583,983	620,710	750,620	674,240	657,710	731,564
100 Mayores Depositantes	-	1,059,361	1,140,767	1,372,892	1,219,003	1,170,665	1,275,723
Indice Liquidez Estructural 1ra Línea (SBS)	37.27%	32.74%	37.82%	35.96%	28.93%	29.63%	38.30%
Indice Liquidez Estructural 2nda Línea(SBS)	32.89%	34.84%	38.37%	34.95%	29.36%	30.14%	33.83%
Requerimiento de Liquidez Segunda Línea	0.00%	13.50%	14.61%	13.32%	13.50%	12.84%	12.35%
Cobertura Liquidez Estructural Segunda Línea (veces)	-	2.58	2.63	2.62	2.17	2.35	2.74
Mayor brecha acum de liquidez / Act. Líquidos	0.00%	50.70%	42.74%	39.50%	49.94%	48.42%	43.86%
Activos Liq. (BWR)/Pasivos corto plazo(BWR)	37.27%	32.65%	37.76%	35.89%	28.88%	29.56%	38.21%
Fondos Disp. / Pasivos CP(BWR)	28.31%	24.55%	29.71%	29.76%	20.97%	20.17%	27.78%
25 May. Deposit./Oblig con el Público	0.00%	19.01%	18.81%	19.91%	19.03%	18.65%	19.44%
25 May. Deposit./Activos Líquidos (BWR)	0.00%	69.41%	58.50%	68.07%	82.16%	78.18%	63.84%
25 May Dep a 90 días/Activos Líquidos	N/D	-	-	-	54.41%	50.21%	39.92%
RIESGO DE MERCADO							
Riesgo de tasa Margen Fin/Patrimonio (1% var)	0.00%	0.20%	0.69%	0.48%	0.15%	0.26%	0.03%
Riesgo de tasa Val. Patrim/Patrimonio (1% var)	0.00%	1.39%	2.02%	2.15%	2.13%	2.01%	1.39%

La reproducción o distribución total o parcial está prohibida, salvo con permiso escrito de BANKWATCH RATINGS. Todos los derechos reservados. En la asignación y el mantenimiento de sus calificaciones, BANKWATCH RATINGS se basa en información que recibe de los emisores y de otras fuentes que BANKWATCH RATINGS considera confiables. BANKWATCH RATINGS lleva a cabo una investigación razonable de la información recibida sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de calificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida en que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada. La forma en que BANKWATCH RATINGS lleve a cabo el análisis y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en que se ofrece y coloca la emisión, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a la administración del emisor, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular y una variedad de otros factores. Los usuarios de calificaciones de BANKWATCH RATINGS deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que BANKWATCH RATINGS se basa en relación con una calificación será exacta y completa. En última instancia, el emisor es responsable de la exactitud de la información que proporciona a BANKWATCH RATINGS y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus calificaciones, BANKWATCH RATINGS debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes con respecto a los estados financieros y abogados con respecto a los aspectos legales y fiscales. Además, las calificaciones son intrínsecamente una visión hacia el futuro e incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos futuros que por su naturaleza no se pueden comprobar cómo hechos. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las calificaciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o afirmó una calificación.

La información contenida en este informe se proporciona "tal cual" sin ninguna representación o garantía de ningún tipo. Una calificación de BANKWATCH RATINGS es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión se basa en criterios establecidos y metodologías que BANKWATCH RATINGS evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones son un producto de trabajo colectivo de BANKWATCH RATINGS y ningún individuo, o grupo de individuos, es únicamente responsable por la calificación. La calificación no incorpora el riesgo de pérdida debido a los riesgos que no sean relacionados al riesgo de crédito, a menos que dichos riesgos sean mencionados específicamente. BANKWATCH RATINGS no está comprometido en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de BANKWATCH RATINGS son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de BANKWATCH RATINGS estuvieron involucrados en, pero no son individualmente responsables por, las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactos. Un informe con una calificación de BANKWATCH RATINGS no es un prospecto de emisión ni un sustituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las calificaciones pueden ser modificadas, suspendidas, o retiradas en cualquier momento por cualquier razón a sola discreción de BANKWATCH RATINGS. BANKWATCH RATINGS no proporciona asesoramiento de inversión de cualquier tipo. Las calificaciones no son una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título. Las calificaciones no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título para un inversor particular, o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados con relación a los títulos. La asignación, publicación o diseminación de una calificación de BANKWATCH RATINGS no constituye el consentimiento de BANKWATCH RATINGS a usar su nombre como un experto en conexión con cualquier declaración de registro presentada bajo la normativa vigente. Todos los derechos reservados. © BankWatch Ratings 2023.