

Feller Rate mantiene en "A-" la solvencia de Banco Confisa. Las perspectivas de la calificación son "Estables".

6 AUGUST 2024 - STO. DOMINGO, R.DOMINICANA

Feller Rate ratificó en "A-" la solvencia de Banco Confisa y sus instrumentos de largo plazo (ver anexo). Las perspectivas de la calificación son "Estables".

La calificación asignada a la solvencia de Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A. se fundamenta en un fuerte respaldo patrimonial y una adecuada capacidad de generación. Adicionalmente, considera un perfil de negocios, perfil de riesgo y fondeo y liquidez evaluados en moderado.

Banco Confisa es un banco de ahorro y crédito de tamaño pequeño en el sistema financiero, pero con una mayor presencia en su nicho de mercado. Su actividad se orienta a créditos de consumo, particularmente préstamos para la compra de vehículos usados para personas naturales de ingresos medios-bajos. En este segmento, alcanzó una participación de mercado en rangos de 19% en la industria de bancos de ahorro y crédito. Por su parte, las colocaciones totales del banco equivalían a un 8,1% de la industria comparable a diciembre de 2023.

A junio de 2024, la cartera de colocaciones netas era de \$3.933 millones, equivalente al 90,0% de los activos totales y se distribuía en torno a un 75% en colocaciones de consumo y un 25% colocaciones comerciales, observándose un incremento en este último segmento, asociado principalmente a la compra de títulos con pactos de reventa. Por las características de su actividad, el banco se apoya en la existencia de un alto nivel de garantías sobre los préstamos y en las bajas concentraciones individuales en el segmento de consumo, factores que benefician los márgenes operacionales y la calidad del portafolio.

En 2023, el banco registró un importante dinamismo, tanto en el segmento de créditos de consumo como comercial, observándose una capacidad de generación consistente con su actividad y favorables niveles de calidad de cartera. En tanto, la base patrimonial se ha fortalecido por la capitalización recurrente de dividendos, exhibiendo una holgada solvencia patrimonial que respalda la actividad y constituye una ventaja relativa con respecto a otras entidades de la industria.

En el primer semestre de 2024, el banco exhibió un moderado crecimiento, que reflejaba una mayor competencia y condiciones menos favorables en términos de tasa de interés y liquidez en el mercado. Con todo, la entidad sostuvo un adecuado desempeño financiero, resaltando una efectiva gestión financiera. El resultado antes de impuesto llegó a \$74 millones, representando un 3,4% sobre activos totales promedio (anualizado), comparado con un 4,4% para el promedio de los bancos de ahorro y crédito. En el periodo, la rentabilidad exhibe un moderado descenso, reflejando especialmente el avance del gasto en provisiones.

Los índices de solvencia de Banco Confisa son holgados respecto al límite normativo y están sobre el promedio de los bancos de ahorro y crédito. A marzo de 2024, el índice de solvencia fue de 35,0%, superior al 21,3% exhibido por la industria, lo que otorga respaldo a la operación. Además, el indicador se posicionó en un nivel superior a los registros históricos del banco, reflejando una política conservadora de capitalización en el período.

Los indicadores de calidad de cartera evidenciaban un sano comportamiento de pago y un alto nivel de cobertura para el portafolio con problemas. A junio de 2024, el indicador de cartera vencida fue de 0,6%, mostrando un deterioro controlado con respecto al cierre de 2023, al tiempo que la cobertura de provisiones disminuyó a 2,7 veces,

	CLASIFICACIÓN	PERSP.
Solvencia		
Jul-24	A-	Estables
Jul-23	A-	Estables
Depósitos CP		
Jul-24	C-2	Estables
Jul-23	C-2	Estables
Depósitos LP		
Jul-24	A-	Estables
Jul-23	A-	Estables

siguiendo el comportamiento de la industria.

Las fuentes de fondeo se concentran en depósitos a plazo, observándose algunos aportantes relevantes dentro del total de captaciones, que eventualmente pueden introducir riesgos antes eventuales situaciones de estrés financiero.

Los niveles de fondos disponibles del banco han ido ajustándose en el último año producto de la estrategia de crecimiento en la cartera comercial, observándose un retroceso de los saldos en efectivo y una reducción de la cartera de inversiones. A junio de 2024, los fondos disponibles e inversiones cubrían un 9,7% del total de los depósitos, comparado con un 10,7% al cierre de 2023. Con todo, la entidad posee en la cartera comercial operaciones de REPOS, las que representaron en torno a un 20,5% de los depósitos y cuyos vencimientos se encuentran estructurados escalonadamente en el corto plazo.

Para 2024, la estrategia de Confisa apunta a continuar fortaleciendo su posicionamiento de mercado, por medio del impulso de su fortalecida estructura de sucursales. Asimismo, hacia adelante uno de los principales focos del banco seguirá siendo la transformación digital, apoyado a través de proyectos transversales de mejora con foco en eficiencia y en la experiencia de cara al cliente.

La entidad es controlada por Gabriel Antonio Lama y su familia, quienes poseen, en conjunto, más del 80% de la propiedad.

PERSPECTIVAS: ESTABLES

Las perspectivas de la calificación consideran la buena posición de mercado de Confisa en su nicho de negocio y un buen desempeño financiero. Adicionalmente, la calificación incorpora una sólida base patrimonial que le permite hacer frente al crecimiento esperado y a un contexto económico que continúa presentando desafíos.

Contacto: Hugo López - Tel. 56 2 2757 0400