	CLASIFICACIÓN	PERSP.
Solvencia		
31-08-23	AA+	Estables
31-08-22	AA+	Estables
Bonos		
31-08-23	AA+	Estables
30-01-23	AA+	Estables
Bonos Sub.		
31-08-23	AA	Estables
31-08-22	AA	Estables
Depósitos CP		
31-08-23	Nivel 1+	Estables
31-08-22	Nivel 1+	Estables
Depósitos LP		
31-08-23	AA+	Estables
31-08-22	AA+	Estables
Letras de Crédito		
31-08-23	AA+	Estables
31-08-22	AA+	Estables
Línea Bonos		
31-08-23	AA+	Estables
20-06-23	AA+	Estables
Línea Bonos Perpetuos AT1		
31-08-23	A+	Estables
16-02-23	A+	Estables

FELLER RATE CONFIRMA EN "AA+" LA CLASIFICACIóN DE LA SOLVENCIA DE BANCO BICE. PERSPECTIVAS "ESTABLES".

1 SEPTIEMBRE 2023 | SANTIAGO, CHILE

Feller Rate ratificó en "AA+" la clasificación de la solvencia y de los instrumentos de oferta pública de Banco BICE (ver listado). Las perspectivas de la clasificación son "Estables".

La clasificación de Banco BICE se fundamenta en un fuerte perfil de negocios, perfil de riesgo y fondeo y liquidez. Adicionalmente, considera una capacidad de generación y respaldo patrimonial evaluados en adecuados.

Banco BICE es una entidad de tamaño medio en la industria, con foco en el segmento empresas y corporaciones, además de personas naturales de buen perfil crediticio. A junio de 2023, los préstamos comerciales representaron un 75% de las colocaciones brutas, mientras que vivienda y consumo ocupaban una menor porción (22% y 3%, respectivamente), aunque, en el caso de los créditos hipotecarios, destaca su paulatino avance en los últimos años.

A pesar de operar en un entorno competitivo con bancos de mayor escala, Banco BICE registra en los últimos años una mejor diversificación de la cartera de clientes y un continuo crecimiento de sus colocaciones, conforme a las oportunidades de mercado y a los desarrollos digitales implementados. La participación global del banco se sitúa en torno a un 3,5% de las colocaciones a costo amortizado locales del sistema.

La entidad complementa su actividad de crédito con los negocios provenientes de filiales, que permiten ampliar los servicios otorgados a los clientes, ofreciendo productos de inversión, asesoría y servicios financieros. Esto constituye un pilar importante para los negocios, siendo un factor estratégico diferenciador con respecto a otros bancos medianos y de nicho.

Por el lado de la banca empresas, se han hecho esfuerzos por mejorar la transaccionalidad digital en diversos productos y fortalecer la experiencia web, así como potenciar el crecimiento en pymes con buena capacidad de pago. En tanto, desde la banca personas, los planes comerciales se han centrado en la rentabilización de clientes de buen perfil crediticio, además de explorar segmentos adyacentes de la mano de Go BICE y Clever. Hacia adelante, el plan estratégico del banco considera aumentar la rentabilidad a través de la venta cruzada, así como profundizar la transformación digital por medio de la adopción de modelos operativos ágiles de mayor escala. Ello, manteniendo un apetito de riesgo consistente con las políticas de gestión del banco.

A junio de 2023, el desempeño del banco era adecuado, a pesar del crecimiento discreto de la cartera de colocaciones, alcanzando una utilidad antes de impuesto de $98.423 millones. En el período, la utilidad se mantuvo prácticamente alineada a igual mes del año previo, en un contexto donde el margen operacional ha disminuido producto de menores ingresos por reajustes.

Las características de las colocaciones del banco, unido a conservadoras políticas de crédito, se traducen en una sana calidad de cartera con indicadores más favorables que el promedio del sistema, pese a las presiones registradas en el último tiempo. A junio de 2023, la mora mayor a 90 días era de 0,6% de las colocaciones brutas, con una cobertura de provisiones de 1,9 veces (3,2 veces al incluir las provisiones adicionales) que, si bien se ubica en rangos más bajos que en años previos, se considera robusta para las características de las colocaciones y es consistente con la estrategia de gestión de riesgo de la administración. Cabe indicar que, en el periodo, se produjo un reverso de provisiones por la venta de un crédito altamente provisionado.

La base patrimonial del banco se favorece de una adecuada capacidad de generación de resultados y de la importante retención de utilidades de los últimos años. Bajo Basilea III, el ratio de capital regulatorio para BICE era de 14,9% a abril de 2023 (compuesto en un 10,4% por CET1, un 0,5% por AT1 y un 4,0% por T2). Se debe señalar que la entidad está en proceso de solicitar autorización a la CMF para la inscripción de su primera Línea de Bonos AT1 regida bajo el artículo 55 bis de la Ley de Bancos, que contempla la emisión de bonos sin plazo de fijo vencimiento. Las eventuales emisiones al amparo de la línea serán computables como instrumentos de capital adicional de Nivel 1.

La entidad ha mejorado la diversificación de su fondeo, tomando ventaja de las condiciones de mercado y de una base de clientes amplia y estable. Por su parte, la posición de liquidez del banco se ve favorecida por fondos disponibles e inversiones en instrumentos de deuda, que cubrían a junio de 2023 un 43,9% de los depósitos totales, así como del acceso recurrente al mercado de deuda. La razón de cobertura de liquidez consolidada del banco (LCR) se situaba en rangos de 236% a junio de 2023, mientras que su razón de financiamiento estable neto consolidado (NSFR) era de 110% (exigencia transitoria mínima de 70%).

La institución bancaria pertenece a BICECORP S.A., *holding* financiero del grupo Matte, con presencia en negocios de diversos sectores de la economía. A junio de 2023, el banco representó cerca del 74% de sus resultados, evidenciando su importancia estratégica.

PERSPECTIVAS: ESTABLES

Las perspectivas "Estables" de Banco BICE contemplan las conservadoras prácticas de gestión crediticia y las características de sus colocaciones. Además, la actividad de la entidad se beneficia de una posición de mercado estable en el tiempo, con favorables niveles de eficiencia y liquidez, junto al soporte patrimonial que le otorga su matriz, BICECORP.

EQUIPO DE ANÁLISIS:

- Fabián Olavarría – Analista principal
- Alejandra Islas – Directora Senior y Analista secundaria

Contacto: Fabián Olavarría - Tel. 56 2 2757 0400

Las clasificaciones 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 si no que se basa en información pública remitida a la Comisión para el Mercado Financiero, a las bolsas de valores y en aquella que voluntariamente aportó el emisor a ellas, a Feller Rate o a terceros, 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.
Prohibida la reproducción total o parcial sin la autorización escrita de Feller Rate.

Para más información, revisa nuestros Términos de Uso y Limitación de Responsabilidad