

**ACTA DE LA SESIÓN DE CALIFICACIÓN N° 203 DEL CONSEJO DE CALIFICACIÓN DE  
FELLER RATE CLASIFICADORA DE RIESGO LIMITADA**

En Santiago de Chile, a las 09:00 horas del 06 de abril de 2020, en reunión del Consejo de Calificación de Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda., integrado por los consejeros Señores Álvaro Feller, María Betsabé Weil y Esteban Peñailillo Menares, se revisaron los antecedentes relativos a la evaluación de las entidades calificadas por Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada.

En esta reunión, el Consejo acordó por unanimidad ratificar las siguientes calificaciones de solvencia:

Entidad	Calificación actual		Calificación anterior	
	Solvencia	Tendencia	Solvencia	Tendencia
Banco Basa S.A.	AA-py	Estable	AA-py	Estable

Los fundamentos de esta calificación y el análisis llevado a cabo se incorporan en esta acta.

La evaluación practicada por Feller Rate se realizó sobre la base de un análisis de la información pública de las compañías y de aquella provista voluntariamente por ellas. Específicamente, se consideró la siguiente información:

- Administración y estructura organizacional
- Propiedad
- Información financiera (evolución)
- Informes de control
- Características de la cartera de créditos (evolución)
- Adecuación de capital (evolución)
- Fondeo y liquidez (evolución)
- Administración de riesgo de mercado
- Tecnología y operaciones

El análisis también incluyó reuniones con la administración superior y con unidades comerciales, operativas, de riesgo y control. Cabe mencionar, que no es responsabilidad de la firma evaluadora la verificación de la autenticidad de los antecedentes.

**BANCO BASA S.A.****Fundamentos**

La calificación asignada a Banco Basa S.A. considera un perfil financiero con buenos niveles de rentabilidad y sanos ratios de calidad de cartera. Al mismo tiempo, la calificación incorpora los continuos avances en la diversificación de negocios y posición de mercado.

En contrapartida, la calificación de Banco Basa refleja una menor escala y una operación más concentrada con relación a otros actores del sistema.

La estrategia del banco considera continuar fortaleciendo su negocio de crédito con foco en la atención a empresas y corporaciones de buen perfil crediticio. Los planes también incorporan avanzar en eficiencia, sobre la base de la digitalización de los procesos internos.

Basa ha crecido a tasas superiores a las del sistema de bancos, consiguiendo incrementos en la participación de mercado en los últimos cuatro años. A diciembre de 2019, la cuota de mercado en colocaciones netas era de 4,8% comparado con un 3,4% en 2016.

El índice de margen operacional (resultado operacional bruto sobre activos totales promedio), muestra una tendencia decreciente a contar de 2017 afectado por el fuerte aumento de la base de activos y la volatilidad que imprime la exposición a negocios de tesorería, particularmente la actividad de cambio y remesas, donde la entidad tiene una actividad importante.

A diciembre de 2019, el ratio de margen operacional fue 5,7%, comparado con un 6,4% en 2018. Específicamente, el buen resultado por operaciones financieras y servicios no compensó los menores ingresos provenientes de las actividades de cambios y arbitrajes, las que al cierre de 2019 evidenciaban la restricción de la administración para algunas operaciones.

A pesar del descenso de los márgenes, la rentabilidad se sostiene en buenos niveles, producto de una adecuada eficiencia y un acotado requerimiento de provisiones. Al cierre de 2019, la rentabilidad antes de impuesto sobre activos totales promedio alcanzó un 2,6%, en los rangos de la industria de bancos y financieras.

La cartera de colocaciones de la entidad muestra indicadores de riesgo controlados, en un entorno de incremento de la mora a nivel sistema. La mora mayor a 60 días del portafolio de créditos fue de 1,7%, con una cobertura de provisiones de 1,3 veces, al cierre de 2019.

Basa exhibe indicadores de capitalización en niveles adecuados para los riesgos asumidos, aunque por debajo de los niveles observados por otros bancos del sistema. A diciembre de 2019, el indicador de Basilea era de 14,7%, muy estable con relación al año anterior y con holgura con respecto al límite normativo de 12%. De acuerdo con la administración, el banco retendrá un monto importante de las utilidades a fin de apoyar el crecimiento.

La estructura de financiamiento del banco está concentrada en certificados de depósitos, con un 44,9% al cierre de 2019, lo que significa un mayor costo de fondos, al tiempo que se observa una concentración relevante en los mayores depositantes. En tanto, la entidad evidencia una buena liquidez, con activos líquidos en el balance que cubren aproximadamente un 30% de los depósitos.

**Tendencia: Estable**

El banco sostiene buenos márgenes operacionales y un acotado gasto por provisiones, que sumados una adecuada base patrimonial contribuyen al desarrollo de su plan estratégico en un escenario de crecimiento económico debilitado. Avances en la diversificación de los pasivos resulta relevante para la clasificación.

**Anexo**

Conforme a la Resolución N° 2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay y a la Circular DIR N° 008/2014 de fecha 22 de mayo de 2014 de la Comisión Nacional de Valores, se informa lo siguiente:

Fecha de calificación: 06 de abril de 2020.

Fecha de publicación: Según procedimiento descrito en la Resolución N° 2 antes citada.

Tipo de reporte: Actualización anual.

Estados Financieros referidos al 31.12.2019.

Calificadora: Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.

[www.feller-rate.com.py](http://www.feller-rate.com.py)

Av. Gral Santos 487 c/ Avda. España, Asunción, Paraguay.

Tel: (595) 21 225485 // Email: [info@feller-rate.com.py](mailto:info@feller-rate.com.py)

Entidad	Calificación Local	
Banco Basa S.A.	Solvencia	AA-py
	Tendencia	Estable

NOTA: La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor.

**Mayor información sobre esta calificación en:**

[www.bancobasa.com.py](http://www.bancobasa.com.py)

[www.feller-rate.com.py](http://www.feller-rate.com.py)

### **Metodología y procedimiento de calificación**

La metodología de calificación para instituciones financieras está disponible en <http://www.feller-rate.com.py/docs/pymetbancos.pdf>

En tanto, el procedimiento de calificación podrá encontrarlo en <http://www.feller-rate.com.py/docs/pyproceso.pdf>

### **Nomenclatura**

AA: Corresponde a aquellas entidades que cumplen con políticas de administración del riesgo y cuentan con una alta capacidad de pago, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía. Adicionalmente, para las categorías de riesgo entre AA y B, la Clasificadora utiliza la nomenclatura (+) y (-), para otorgar una mayor graduación de riesgo relativo.

Para mayor información sobre el significado detallado de todas las categorías de clasificación visite <http://www.feller-rate.com.py/gp/nomenclatura2.asp>

### **Descripción general de la información empleada en el proceso de calificación**

La evaluación practicada por Feller Rate se realizó sobre la base de un análisis de la información pública de la compañía y de aquella provista voluntariamente por ella. Específicamente, en este caso se consideró la siguiente información:

- Administración y estructura organizacional
- Información financiera (evolución)
- Propiedad
- Informes de control
- Características de la cartera de créditos (evolución)
- Adecuación de capital (evolución)
- Fondeo y liquidez (evolución)
- Administración de riesgo de mercado
- Tecnología y operaciones

También incluyó reuniones con la administración superior y con unidades comerciales, operativas, de riesgo y control. Cabe mencionar, que no es responsabilidad de la firma evaluadora la verificación de la autenticidad de los antecedentes.

El Consejo deja constancia que en el proceso de evaluación de las entidades calificadas no se desarrollaron auditorías de los estados financieros. No obstante, con una periodicidad anual o según lo amerite la situación, Feller Rate revisa y analiza en terreno los procedimientos de crédito, con particular énfasis en los procedimientos de control y cuantificación del riesgo. Este análisis incluye, entre otros, la revisión de manuales operativos, manuales de crédito y de garantías e informes de auditoría y de control interno. Asimismo, incluye la revisión de una muestra de carpetas de crédito con el objetivo de verificar el cumplimiento de los procedimientos y evaluar la información disponible sobre los deudores en las diversas instancias de la gestión crediticia.

Vistos todos los puntos considerados y por acuerdo de todos los miembros del Consejo, se levantó la sesión a las 10:00 horas, designándose como firmantes a los Señores Álvaro Feller, María Betsabé Weil y Esteban Peñailillo Menares.



ÁLVARO FELLER  
CONSEJERO SUPLENTE



ESTEBAN PEÑAILILLO  
CONSEJERO



MARÍA BETSABÉ WEIL  
CONSEJERO