

**ACTA DE LA SESIÓN DE CALIFICACIÓN N° 231 DEL CONSEJO DE CALIFICACIÓN DE
FELLER RATE CLASIFICADORA DE RIESGO LIMITADA**

En Santiago de Chile, a las 09:00 horas del 09 de octubre de 2020, en reunión del Consejo de Calificación de Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda., integrado por los consejeros Señores Eduardo Ferretti, Esteban Peñailillo y María Betsabé Weil, 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	Solvencia	Tendencia
Banco Basa S.A.	AA-py	Estable

Los fundamentos de esta calificación y el análisis llevado a cabo están descritos más adelante en esta acta.

La evaluación practicada por Feller Rate se realizó sobre la base de un análisis de la información pública y de aquella provista voluntariamente por el emisor. Los antecedentes e información considerados fueron los siguientes:

- 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 contactos 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.

La presente Acta corresponde a la actualización trimestral de las calificaciones de instituciones financieras calificadas por Feller Rate conforme a la Resolución N° 2 de fecha 17 de agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay y considera los Estados Financieros referidos al 30.06.2020. Más detalle, en los Anexos de los fundamentos de las calificaciones que se presentan a continuación.

BANCO BASA S.A.

Fundamentación

La ratificación de la calificación asignada a Banco Basa S.A. (AA-py/Estable) considera un perfil financiero con buenos niveles de rentabilidad y una prudente gestión de los riesgos. 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.

Basa tiene una posición de banco de tamaño medio, en una industria que se observa altamente competitiva y con un menor dinamismo derivado del desfavorable panorama económico. A junio de 2020, la entidad avanzaba levemente en su cuota de mercado, a rangos del 5,3%.

El banco ha desarrollado una estrategia que apunta a fortalecer su negocio de crédito con foco en la atención a empresas y corporaciones de buen perfil crediticio. La entidad también ha venido avanzando en eficiencia, sobre la base de la digitalización de los procesos internos. En el último período, el foco de la administración ha estado en otorgar medidas de apoyo a sus clientes, robustecer los canales de atención, y sostener sanos niveles de liquidez y de cobertura de provisiones para la cartera con problemas.

Basa se caracteriza por una buena capacidad de generación de ingresos, aunque ésta evidencia presiones en los últimos meses producto de un mayor gasto por riesgo y el descenso de los ingresos provenientes de las actividades de cambios y arbitrajes, conforme al contexto económico. Al cierre del primer semestre de 2020, la rentabilidad antes de impuesto sobre activos totales promedio retrocedía a 1,5%, pero se sostenía en buenos niveles y en los rangos del promedio del sistema financiero.

Los niveles de morosidad de la cartera de créditos aumentan de manera muy controlada en los últimos meses. La mora mayor a 60 días del portafolio fue 2% a junio de 2020, mientras que la cobertura de provisiones se sostiene en niveles sanos y acorde con la operación (1,3 veces).

Basa exhibe indicadores de capitalización en niveles adecuados para los riesgos asumidos, al tiempo que estos se observan en rangos más altos con relación a períodos pasados producto de la menor actividad en colocaciones. A agosto de 2020, el indicador de Basilea era de 15,9%.

La estructura de financiamiento del banco está concentrada en certificados de depósitos, lo que implica un mayor costo de fondos, al tiempo que existen ciertas concentraciones relevantes en los mayores depositantes. En tanto, la entidad evidencia una sana posición de liquidez, con activos líquidos en el balance que cubrían aproximadamente un 30% de los depósitos.

En marzo de 2020, el Banco Central de Paraguay dispuso una serie de medidas destinadas a aliviar los efectos del Covid-19. Algunas de ellas fueron flexibilizaciones en el pago de créditos y el diferimiento de provisiones. A agosto de 2020, un 13,3% de las colocaciones del sistema bancario se encontraba acogido a estas medidas excepcionales, mientras que en Basa dicho porcentaje era de un 14,0%.

Tendencia: Estable

El contexto actual significa una contracción de los negocios y una presión importante en la capacidad de generación de resultados del sistema bancario.

Las perspectivas de la entidad son "Estables". Basa sostiene buenos márgenes operacionales y un controlado gasto por provisiones, que sumados a una adecuada base patrimonial contribuyen al desarrollo de su actividad en un escenario económico debilitado.

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: 09 de octubre de 2020.

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

Tipo de reporte: Actualización trimestral

Estados Financieros referidos al 30.06.2020

Calificadora: Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.

www.feller-rate.com.py

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

Tel: (595) 21 225485 // Email: 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

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

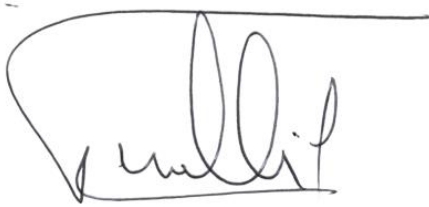
La evaluación practicada por Feller Rate se realizó sobre la base de un análisis de la información pública de la compañía y de aquella provista voluntariamente por ella. Específicamente, en este caso se consideró la siguiente información:

- 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 contactos 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 09:30 horas, designándose como firmantes a los Señores Eduardo Ferretti, Esteban Peñailillo Menares y María Betsabé Weil.



EDUARDO FERRETTI
CONSEJERO



ESTEBAN PEÑAILILLO
CONSEJERO



MARÍA BETSABÉ WEIL
CONSEJERO