

Fitch Reduce Calificación de Riesgo Nacional de Banco Micro

Agosto 9, 2010

Fitch Ratings-Santo Domingo- 9 de agosto de 2010: Fitch redujo la calificación de riesgo nacional de Banco Micro hasta BB-(dom) desde BB(dom) para el largo plazo, mientras que se ratificó la de corto plazo en B(dom). Dicha acción de calificación refleja el deterioro de la cartera de créditos, factor que seguirá siendo un elemento clave a monitorear por Fitch, la baja rentabilidad sustentada sobre ingresos no recurrentes, mejores pero aún insuficientes relaciones de liquidez acentuadas por una importante concentración de fondos, así como un ambiente operativo todavía retador. Asimismo, las calificaciones consideran el adecuado margen financiero y apropiada capitalización de la entidad. Deterioros adicionales en la calidad del activo y/o un crecimiento en el volumen de negocios sin una adecuada capacidad para absorber pérdidas desfavorecería el perfil de riesgo del banco.

Aunque el margen financiero de BANCO MICRO ha tendido a la baja, este se ha mantenido elevado como producto de las tasas activas relativamente altas que son consecuentes con el riesgo inherente del negocio de las microfinanzas. No obstante, se prevé que los elevados gastos de administración y el mantenimiento del elevado ritmo de constitución de provisiones durante la segunda mitad de 2010, contrarrestarían parcialmente los efectos positivos del margen y mantendrían las utilidades del banco en niveles cercanos o ligeramente superiores a años anteriores.

A pesar del bajo ritmo de crecimiento económico, la cartera de créditos registró una importante expansión de 18% a diciembre 2009. Pese a lo anterior y castigos por un monto significativo, el indicador de morosidad (Préstamos Vencidos/Préstamos Totales) continúa siendo elevado y compara desfavorablemente respecto a otras entidades microfinancieras del sector (2009: 8,07%; 2008: 9,27%). Así, la estrategia de expansión del volumen de operaciones en el contexto de un ambiente de volatilidad, como el experimentado en dicho período, sin una adecuada sofisticación en las herramientas y procesos de colocación y administración de créditos, podría incidir en presiones adicionales sobre la morosidad de la cartera durante el presente año, tal y como se evidencia a junio 2010 (9,43%), por lo que mayores avances en esta materia serán críticos para mejorar la calidad del activo y el perfil crediticio de la institución.

Los crecientes aunque aún ajustados niveles de liquidez están acentuados por la elevada concentración de los depósitos en los 20 mayores clientes, aunque esto está parcialmente mitigado por la alta rotación de la cartera, la histórica estabilidad de los depósitos y la alta participación de socios estratégicos en la estructura de fondeo.

Los niveles de capitalización son acordes al perfil de riesgo de la entidad, siendo que podrían mantenerse estables durante el presente año, dado lo ajustado del nivel de reservas y moderado crecimiento previsto del activo que podría mitigar la baja rentabilidad. El mantenimiento de sólidos niveles de capitalización, se considera como un elemento clave para mantener un adecuado perfil financiero.

Constituido en 1977 bajo la figura de banco hipotecario, en marzo de 2008 fue autorizado para transformarse a Banco de Ahorro y Crédito y operar con la razón social "Banco MICRO". Su estrategia se ha enfocado en el financiamiento del sector microfinanciero y la pequeña empresa.

Estas acciones de calificación reflejan la aplicación por parte de Fitch de los criterios incluidos en: "Global Financial Institutions Rating Criteria" publicados el 29 de diciembre de 2009; y disponible en www.fitchratings.com.

Para mayor información ver: <http://www.fitchdominicana.com>

Contactos:

Larisa Arteaga
(1 809) 563-2481
larisa.arteaqa@fitchratings.com

Pedro El Khaouli
(58 212) 286-38 44
pedro.elkhaouli@fitchratings.com