

CALIFICACIÓN:

Calificación de Riesgos	AAA
Tendencia	(-)
Perspectiva	Estable
Acción de calificación	Pública
Metodología de calificación	Fortaleza Financiera
Fecha última evaluación	septiembre 2024

DEFINICIÓN DE CATEGORÍA:

La situación de la entidad financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la entidad, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

A las categorías descritas se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría

Las categorías de calificación para entidades de los sectores Financieros Públicos y Privados están definidas de acuerdo con lo establecido en la normativa ecuatoriana.

HISTORIAL DE CALIFICACIÓN	FECHA DE CORTE	CALIFICADORA
AA estable	dic-18	PCR
AA estable	sep-19	PCR
AA+ estable	dic-20	PCR
AA+ estable	mar-21	PCR
AA+ estable	jun-21	PCR
AA+ estable	sep-21	PCR
AAA- estable	dic-21	GlobalRatings
AAA- estable	mar-22	GlobalRatings
AAA- estable	jun-22	GlobalRatings
AAA- estable	sep-22	GlobalRatings
AAA- estable	dic-22	GlobalRatings
AAA- estable	mar-23	GlobalRatings
AAA- estable	jun-23	GlobalRatings
AAA- estable	sep-23	GlobalRatings
AAA- estable	dic-23	GlobalRatings
AAA- estable	mar-24	GlobalRatings
AAA- estable	jun-24	GlobalRatings

OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	FECHA ÚLTIMA CALIFICACIÓN	CALIFICADORA
AAA	nov-24	PCR

FIDEICOMISO DE BONOS AZULES BDA	FECHA ÚLTIMA CALIFICACIÓN	CALIFICADORA
AA	jun-24	PCR

CONTACTO

Mariana Ávila
Líder de Equipo
mavila@globalratings.com.ec

Hernán López
Presidente Ejecutivo
hlopez@globalratings.com.ec

GLOBAL RATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. otorgó la calificación de riesgos de AAA (-) para el BANCO DEL AUSTRO S.A. en comité No. 360-2024 llevado a cabo en la ciudad de Quito D.M., el día 27 de diciembre de 2024; con base en los estados financieros auditados de los periodos 2021 y 2022, 2023, estados financieros internos y otra información relevante con fecha 30 de septiembre 2024.

FUNDAMENTOS DE CALIFICACIÓN

- BANCO DEL AUSTRO S.A. se ubica en la categoría de bancos medianos según la Superintendencia de Bancos, se posiciona dentro de las diez entidades más grandes del país por el tamaño de activos. Es una institución con una amplia trayectoria y reconocimiento en la zona austral del Ecuador. El Banco mantiene un mayor enfoque hacia los segmentos consumo y productivo.
- La Entidad ha realizado en los últimos años reestructuraciones a nivel interno con el fortalecimiento de procesos y manuales. Durante el último año se han evidenciado cambios estructurales lo que ha implicado modificaciones en los cargos y responsabilidades, razón por la que se está actualizando el Manual de Buen Gobierno Corporativo para que contemple todas las actualizaciones implementadas.
- BANCO DEL AUSTRO S.A. obtuvo la calificación CCC+ en noviembre 2023 como *Long Term Issuer Default Rating* en escala internacional otorgada por parte de *Fitch Ratings*. Esta calificación es similar a la que mantiene Ecuador como riesgo país, siendo la calificación más alta que pueden alcanzar las instituciones financieras locales. La Entidad realiza la revisión de esta calificación internacional cada año.
- El Banco cuenta con una adecuada estructura administrativa y gerencial la que está conformada por ejecutivos de amplia y probada trayectoria en el mercado financiero. Se manejan prácticas de gobierno corporativo y cuenta con prácticas de responsabilidad social. Mediante el Directorio del Banco aprobaron ajustes en la estrategia corporativa y a la fecha de análisis se han observado avances principalmente en la implementación de procesos, todo ello evidencia una administración prudente y orientada hacia el cliente, fortaleciendo el monitoreo de los diferentes riesgos financieros, preparándose la Entidad hacia una banca con un mayor enfoque digital.
- BANCO DEL AUSTRO S.A. trabaja constantemente en la mejora de la gestión de sus riesgos integrales actualizando recurrentemente los manuales y estableciendo medidas correctivas oportunas que mitigan los riesgos detectados, acoplándose a los cambios normativos y del mercado. Debido a la coyuntura local e internacional el Banco ha fortalecido el monitoreo de liquidez y mercado, incluyendo medidas preventivas para detectar alertas tempranas, así como la implementación de reportes y herramientas para una gestión integral.
- La Entidad desarrolla y propone mejoras continuas en los modelos de *scoring* basados en originación y comportamiento, incluyendo variables actuales, con la finalidad de asignar cupos acordes al riesgo de cada cliente al minimizar la probabilidad de impagos y conservar la calidad de la cartera. El índice de morosidad a la fecha de análisis se encuentra 0,17 p.p. por debajo de la morosidad del sistema de banca privada. De igual manera los modelos de crédito orientado a consumo y tarjeta de crédito han sido ajustados incorporando variables de impacto sobre el sector del cliente si este mantiene activos o pasivos en la institución. Los niveles de cobertura se encuentran ajustados a los requerimientos normativos. La Administración del Banco se encuentra trabajando para fortalecer los mecanismos de otorgación de créditos y revisando la constitución de provisiones para aumentar los niveles de cobertura. En una proyección moderadamente estresada, se prevé para fines de 2024 una morosidad similar a la registrada a septiembre 2024 en el orden de 3,7% con tendencia a la baja en los periodos siguientes. Por otra parte, la cobertura se prevé superior al 100% de la cartera problemática alcanzando un valor de 114% a fines de 2026.
- BANCO DEL AUSTRO S.A. cumple con los límites de liquidez internos establecidos por el Directorio y la normativa vigente. Todo ello respaldado en las políticas, manuales y gestión preventiva interna. Los indicadores de liquidez de primera y segunda línea muestran una cobertura suficiente y los reportes de brechas de liquidez no reflejan posiciones de liquidez en riesgo. El Banco se mantiene en una búsqueda activa para diversificar sus fuentes de fondeo.

- El índice de solvencia se ubica en torno a 11,52% en septiembre 2024 y cumple con los límites normativos. La proyección prevé que este índice se mantenga cerca de 12% en los años siguientes. Los activos ponderados por riesgo presentan un incremento a septiembre de 2024 respecto de fines de 2023 y continuaría su crecimiento coherente con la tendencia al alza que ha registrado el total de activos de la entidad, principalmente en la cartera. En la misma línea, y fruto del aumento patrimonial el patrimonio técnico constituido presenta una tendencia al alza tanto en el patrimonio técnico primario como en el secundario.
- Los indicadores de rentabilidad del Banco han sido positivos con un ROE en torno al 3,50% a septiembre 2024, parámetro que se mantendría en niveles similares en los ejercicios siguientes y en línea con la estrategia fijada por la entidad. Debe destacarse que el Banco ha constituido provisiones en cantidades suficientes para mejorar la cobertura y se prevé que el gasto por este concepto se mantenga dentro de los mismos criterios anteriores. EL margen bruto se ha mantenido relativamente estable al igual que los gastos operacionales.

FACTORES DE RIESGO

GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. identifica como factores de riesgo y la probabilidad de incidencia los siguientes:

- La inestabilidad política afecta a la economía en general, fundamentalmente a la inversión extranjera directa, el establecimiento de nuevas empresas y al costo del financiamiento externo debido a incrementos en el riesgo país. La inseguridad jurídica es otro elemento que conspira en contra de la seguridad que todo inversionista busca. La mitigación de este riesgo pasa por políticas del Estado que fomenten la estabilidad política y que generen un marco legal claro a mediano y largo plazo, creando un entorno propicio para nuevas inversiones extranjeras o locales.
- La crisis de seguridad junto con la crisis eléctrica, tienen impactos significativos en el país, especialmente en la economía por la ralentización de las actividades productivas, afectando la inversión, el turismo, la confianza empresarial, el empleo y la infraestructura. Las empresas y los individuos pueden incurrir en costos adicionales para protegerse contra la inseguridad, como la contratación de servicios de seguridad privada, la instalación de sistemas de seguridad avanzados y la implementación de medidas de protección, además de la adquisición de plantas eléctricas y planificaciones estratégicas de horarios laborales los que pueden afectar la rentabilidad de las empresas y reducir el poder adquisitivo. Las medidas gubernamentales tendientes a asegurar la seguridad interna y la crisis eléctrica son factores que tienden a mitigar el riesgo producido por esta situación.
- La liquidez en la economía ecuatoriana podría contraerse, lo que afectaría la capacidad de los bancos para captar depósitos. La menor liquidez puede ser causada por una mayor carga impositiva hacia las instituciones financieras, la crisis de inseguridad que ha incidido en las personas creando incertidumbre, la crisis energética, entre otros factores, podría impactar en la capacidad de las instituciones financieras para fondearse. Para mitigar estas limitaciones de fondeo el Banco está trabajando en fortalecer las relaciones con los clientes brindando tasas atractivas para afianzar estos depósitos, de igual forma está negociando créditos con organismos multilaterales con mejores condiciones que le permitan colocar créditos a una tasa preferencial y financiamiento a través del Mercado de Valores.
- Con el objetivo de mantener un control sobre el riesgo de la cartera de crédito, BANCO DEL AUSTRO S.A. ha mejorado los modelos de originación y comportamiento, también ha fortalecido los procesos para los diferentes segmentos de cartera. En la última revisión realizada se evidenció la inclusión de metodologías de modelos de comportamientos para la gestión de riesgo de crédito cuya finalidad es evitar un deterioro acelerado de la cartera. Adicional, el Banco ha actualizado las metodologías existentes para diferentes productos, adicional es importante considerar que los modelos en algunos casos son alimentados con información alternativa de proveedores externos (burós de crédito), lo que permite mejorar el seguimiento de la cartera y prevenir un deterioro temprano de esta.

FACTORES QUE INCIDEN EN LA CALIFICACIÓN

Cobertura de la cartera problemática

- El Banco constituye provisiones en los diferentes segmentos de crédito, según los porcentajes mínimos y máximos establecidos sobre el saldo total de la cartera. De esta forma, las provisiones se

han mantenido siempre dentro de los parámetros fijados por la normativa y por la propia entidad. En este sentido, BANCO DEL AUSTRO S.A. registró niveles de cobertura para la cartera problemática por debajo del sistema de bancos privados (100,15% en relación con 179,24% de cobertura reportada en el sistema). Un deterioro de la cobertura hasta niveles por debajo de 100% significaría una baja en la calificación, mientras que una cobertura superior al promedio de sus pares podría incidir en un incremento de calificación.

Resultado Operacional

- El Banco ha mantenido resultados operacionales fluctuantes durante el periodo 2021-2023, en base a los márgenes, gastos y pérdidas generados en cada periodo. En el periodo interanual septiembre 2023 – septiembre 2024, se registró una disminución en estos resultados. Un deterioro continuo de los resultados operacionales podría derivar en una baja en la calificación mientras que una cobertura superior al promedio de sus pares podría incidir en un incremento de calificación.

DESEMPEÑO HISTÓRICO

BANCO DEL AUSTRO S.A. tomando como base el total de activos ha crecido en los últimos 5 años y la Superintendencia de Bancos del Ecuador lo ubica en el segmento de bancos medianos. El Banco cuenta con 46 años de trayectoria en la intermediación financiera y es considerado como referente en la zona austral del país.

Los ingresos financieros de BANCO DEL AUSTRO S.A. registraron un crecimiento sostenido durante el periodo de estudio. En 2021 alcanzaron USD 204,18 millones y crecieron a USD 225,86 millones en 2022 (10,6% de aumento). A diciembre 2023, el Banco contabilizó USD 249,02 millones en ingresos financieros¹ lo que representó un incremento de 10,25% anual respecto de diciembre 2022, producto de mayores intereses derivados de la cartera de créditos y aumentos en ingresos por servicios por crecimiento del número de clientes y la implementación de más fuerza comercial, lo que incidió en aumento de certificados bancarios digitales, emisión de token virtual, renovación de servicios digitales, costos de avances y recaudaciones por *cash*, entre otros.

Al tercer trimestre de 2024, los ingresos financieros contabilizaron USD 202,60 millones y fueron 9,99% mayores a los ingresos reportados en el tercer trimestre de 2023. Este incremento se debe principalmente a mayores intereses y descuentos de cartera de créditos, específicamente los de cartera de consumo que aumentaron 28,46% entre septiembre 2023 y septiembre 2024.

Los egresos financieros de BANCO DEL AUSTRO S.A. pasaron de USD 88,71 millones en diciembre 2021 a USD 109,99 millones en diciembre 2022, comportamiento acorde a la evolución de las obligaciones con el público y diferencias de tasas. A diciembre de 2023, este rubro creció un 12,04% en términos anuales y registró USD 123,24 millones principalmente por el incremento presentado en los intereses causados, los cuales se generan por aumentos de las obligaciones con el público tanto en volumen como en tasas, además de comisiones que se generan por convenios de afiliación con tarjetas de crédito. Esta tendencia se mantuvo en el tercer trimestre de 2024, cuando los egresos financieros contabilizaron USD 110,40 millones, monto 25,90% mayor al registrado en el tercer trimestre de 2023, debido nuevamente en mayor parte al aumento en intereses causados. En detalle, a la fecha de análisis los egresos financieros se conformaron por intereses causados por las obligaciones con el público e instituciones financieras (79,44%), comisiones causadas (11,07%) y pérdidas financieras (9,49%).

Los niveles de eficiencia (gastos operacionales / margen financiero) de BANCO DEL AUSTRO S.A. durante el periodo de análisis se mantuvieron en promedio en un 99,25% entre 2021 y 2023. Cabe destacar que a diciembre 2022 hubo un deterioro y el nivel de eficiencia se ubicó en 108,84% por mayores egresos financieros y gastos de provisiones, situación que se revirtió a diciembre de 2023 en que el parámetro se ubicó en 93,50%. Es importante considerar que el banco registró pérdidas financieras por la venta de cartera deteriorada por USD 8,35 millones en diciembre 2023, pero también contabilizó USD 19,70 millones por recuperación de activos financieros que incluyen activos castigados y reversión de provisiones. Sin embargo, durante el tercer trimestre de 2024, el nivel de eficiencia del Banco registró 110,44% debido a mayores intereses causados y gastos de provisiones.

Como consecuencia, los beneficios netos de BANCO DEL AUSTRO S.A. contabilizaron USD 16,28 millones a diciembre 2023, el máximo reportado durante el periodo de estudio por un mayor margen financiero neto, lo que se tradujo en un ROE de un 6,89% anual. En términos interanuales, los beneficios netos del tercer trimestre

¹ Los Ingresos financieros se compone de las siguientes cuentas = 51 (intereses y descuentos ganados) + 52 (comisiones ganadas) + 53 (utilidades financieras) + 54 (ingresos por servicios)

de 2024 contabilizaron USD 6,62 millones, un 41,19% menor al reportado durante el tercer trimestre de 2023, lo que produjo una disminución del ROE a 3,50% con respecto a 6,38%.

Los activos pasaron de USD 2.440,99 millones en diciembre de 2021 a USD 2.489,76 millones en diciembre 2023, debido principalmente al crecimiento de la cartera neta, derechos fiduciarios y la propiedad, planta y equipo. Al segundo trimestre de 2024, los activos contabilizaron USD 2.573,55 millones, presentando un aumento del 3,37% en relación con diciembre 2023 debido al crecimiento de cartera neta, así como un mayor monto en inversiones y en derechos fiduciarios. A septiembre de 2024, el activo estuvo compuesto principalmente por la cartera de créditos neta (55,99%), fondos disponibles (14,35%) e inversiones financieras (13,17%).

La cartera bruta de BANCO DEL AUSTRO S.A. registró un crecimiento de 12,23% durante los últimos tres años, inferior al reportado por el sistema de bancos (25,16%) en el mismo periodo. Específicamente para el cierre de junio 2024 en relación con diciembre de 2023, la generación de cartera bruta registró un aumento de 2,66% producto de la expansión en los segmentos de consumo y microcrédito, que aumentaron 10,47% y 7,56%, respectivamente. Las tasas que el banco brinda a los diferentes segmentos de crédito aumentaron desde diciembre 2023, con un promedio ponderado que pasó de 14,99% a 15,26%. A septiembre 2024, la cartera bruta total contabilizó USD 1.572,97 millones.

La composición del portafolio de créditos del Banco presentó variaciones en su estructura durante el periodo de estudio. En efecto, el crédito productivo pasó de representar un 53,30% de la cartera total en 2021 a 35,02% en septiembre 2024, mientras que la cartera de consumo pasó de 42,07% en 2021 a 60,76% en septiembre 2024, resultando en el segmento de crédito más representativo para el Banco. A septiembre 2024, la cartera de crédito de consumo contabilizó USD 955,71 millones, monto 21,49% mayor al de diciembre 2023. El objetivo comercial del Banco es incrementar la colocación en el segmento de consumo, con estrategias de gestión masivas que le permitan alcanzar los niveles esperados, se tiene previsto seguir dinamizando la colocación de créditos de consumo y tarjetas de crédito.

Al cierre de 2021, el indicador de morosidad se ubicó en un 3,51% que en relación con el similar periodo anterior evidencia un crecimiento de 0,67 p.p., variación derivada de la maduración de la cartera que, a diferencia de diciembre 2020 contemplaba alivios financieros permitidos por el regulador a causa del COVID-19. A diciembre 2022 este índice se ubicó en un 2,38%, reducción que se produce por la gestión realizada por el área de cobranzas y la venta de cartera. Para diciembre de 2023 registró un 3,55% indicador que contempla el cambio de normativa pasando de par 60 a par 30. A septiembre 2024, el indicador de morosidad se ubicó en 3,55%, que con relación al indicador en diciembre 2023 se mantuvo estable. Sin embargo, si se compara con el indicador de morosidad en el primer y segundo trimestre de 2024 (3,96% y 3,68%, respectivamente), este ha presentado mejora en el último trimestre debido a una disminución en la cartera en riesgo en los periodos trimestrales. Es importante destacar que el Banco continúa fortaleciendo los procesos para el control de cartera. GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. considera que los niveles de cartera en riesgo son manejables para la Institución y a la fecha de corte la morosidad es menor al promedio del sistema (3,72%).

Las herramientas de medición de riesgo para la cartera de crédito son: modelos de score y esquemas de decisión (expertos) para la cartera de personas con escenarios de estrés, modelo experto de calificación de riesgo diseñado por la Superintendencia de Bancos para la cartera de empresas y metodología para medir el desempeño de los modelos score. Es importante considerar que durante el 2023 el Banco realizó varios ajustes en el *scoring* para la categorización del perfil de riesgo del cliente de tarjeta de crédito y consumo, aspectos que le brindan un mayor soporte para la colocación de cartera.

Un análisis de sensibilidad al indicador de morosidad que incorpora tanto la cartera refinanciada por vencer como la restructurada por vencer evidencia que el Banco registró una morosidad ajustada de 10,03% a septiembre 2024 superior al 9,55% registrado a diciembre 2023 y al 8,83% registrado a septiembre 2023 por incrementos en cartera refinanciada, sin embargo, muestra una disminución en relación con el anterior trimestre (11,44%). Se espera que con la mejora continua en los modelos de *scoring* se logre minimizar la probabilidad de impagos y mejorar la calidad de la cartera.

La cartera en riesgo (CDE) representó 3,55% del total de la cartera bruta, lo que evidencia buena calidad de clientes. Las coberturas para la cartera problemática del Banco pasaron de 136,06% en 2021 a 107,15% en 2023 y a 100,15% a septiembre 2024 por debajo del promedio de bancos privados (179,24%) y coherente con los niveles de cartera en riesgo y el gasto de provisiones en el periodo.

BANCO DEL AUSTRO S.A. controla los niveles de liquidez considerando los lineamientos regulatorios, los parámetros internos y las necesidades de la institución que permiten cubrir los riesgos de concentración, volatilidad de las fuentes de fondeo y brechas de plazos, mediante un constante monitoreo. Adicionalmente debido al contexto internacional (algunas instituciones financieras quebraron y otras fueron rescatadas), el departamento de riesgo de mercado y liquidez tomó medidas preventivas para detectar alertas tempranas ante posibles problemas de los bancos del exterior con los que el Banco tiene exposición.

La estructura de financiamiento de BANCO DEL AUSTRO S.A. se mantuvo estable durante el periodo 2021 – 2023. Al corte de información se compone principalmente por obligaciones con el público (92,55%), obligaciones financieras (4,33%), cuentas por pagar (2,26%) y la diferencia en otros pasivos cuya participación individual es inferior a un 0,86%.

El patrimonio contable de BANCO DEL AUSTRO S.A. tuvo un crecimiento promedio de un 8,28% anual durante el periodo de estudio. A diciembre 2022 alcanzó USD 234,99 millones sustentado en el aumento del capital social y los resultados del periodo. A diciembre de 2023 el patrimonio totalizó USD 252,06 millones siendo un 7,27% superior a lo reportado en el similar periodo anterior, producto del incremento en el capital social, reservas y resultados generados.

Al tercer trimestre de 2024 el patrimonio alcanzó USD 260,58 millones, 3,38% mayor al de diciembre de 2023. Esto fue resultado principalmente del aumento de capital social en la suma de USD 14.650.000 tomado de reservas para futuras capitalizaciones, de tal manera que el capital social contabilizó USD 190.750.000 (aprobado por la Sesión Ordinaria del Directorio del Banco el 09 de mayo de 2024). La estructura del patrimonio a la fecha se clasificó en: capital social (73,20%), reservas (11,96%), superávit por valuaciones (11,77%) y resultados (3,07%).

El patrimonio técnico constituido mantuvo un comportamiento similar al patrimonio contable y al tercer trimestre de 2024 se situó en USD 242,11 millones lo que representó un incremento de un 3,40% con respecto a diciembre 2023 (USD 7,96 millones). El patrimonio técnico se compone de patrimonio técnico primario con un 87,54% (USD 211,95 millones) y patrimonio técnico secundario que representó un 15,46% (USD 37,42 millones) a lo que se agregan deducciones por USD 7,26 millones.

EXPECTATIVAS PARA PERIODOS FUTUROS

Es importante destacar que las proyecciones de GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. tienen como base las estimaciones y las estrategias delineadas por la administración y fueron elaboradas a partir de supuestos sujetos a diferentes condiciones de mercado, de forma que las conclusiones expuestas, no son definitivas. En este sentido, cambios en el marco legal, económico, político y financiero tanto a nivel local como internacional, podrían ocasionar fluctuaciones significativas en el comportamiento de las variables proyectadas.

Se consideró un aumento progresivo en los ingresos financieros impulsados por una mayor demanda de productos de crédito en los principales segmentos de negocio del Banco: corporativo y consumo, alineado a la estrategia del Banco en impulsar su presencia a nivel nacional. Con lo mencionado se proyecta que los ingresos financieros contabilizarían USD 273,31 millones al cierre de 2024 y que para los próximos años estos alcancen USD 279,87 millones en el año 2025 y USD 289,30 millones en el año 2026.

En relación con el costo de fondeo, se espera un crecimiento controlado acorde a las necesidades de liquidez institucional y la planificación estratégica. Producto de lo anterior, se estiman egresos financieros por USD 152,30 millones a diciembre 2024 y USD 154,46 millones y USD 155,47 millones para 2025 y 2026 respectivamente.

En consecuencia, se prevé mejoras en el margen bruto financiero a partir de diciembre 2025 ya que al terminar el año 2024, el margen bruto financiero disminuiría 3,79% con respecto a diciembre 2023, debido al comportamiento registrado durante este año. Dado el comportamiento de la cartera proyectada se espera que el gasto de provisión se registre en línea con el requerimiento normativo y el apetito de riesgo del Banco, en este sentido para diciembre 2024 se estima un gasto de provisión de USD 24,30 millones y que incremente hasta USD 26,84 millones al cierre de 2026.

La implementación y explotación de canales digitales y nuevos recursos tecnológicos permitirán que BANCO DEL AUSTRO S.A. incremente sus niveles de eficiencia operativa durante los próximos años por lo que se estima que esta relación mejore en los siguientes años. Se proyecta un escenario conservador para los ingresos y egresos

extraordinarios y similares a su desempeño histórico, reflejando un beneficio neto de USD 8,59 millones al cierre de 2024. A diciembre 2024 se espera que los indicadores de rentabilidad en el escenario expuesto reporten un ROE de 3,29% y un ROA de 0,31%, ambos indicadores con tendencia alcista para los años subsiguientes.

Para el Estado de Situación Financiera se proyectó que los activos para el cierre de 2024 alcanzarían USD 2.810,44 millones lo que significaría un aumento de 12,88% anual. Para 2025 y 2026 se estimaron crecimientos de 3,37% y 2,95%, respectivamente. Este comportamiento es sustentado con la variación positiva de la cartera neta de créditos y acorde a la estrategia de crecimiento del Banco que al momento es conservadora, precautelando la calidad de los activos.

La proyección de la cartera en riesgo en conjunto con el comportamiento esperado de este rubro ocasionaría que los niveles de morosidad se mantengan dentro de los límites manejados por BANCO DEL AUSTRO S.A. llegando a un nivel de morosidad de 3,72% al cierre de 2024.

Por el lado de los pasivos, se consideró un crecimiento sostenido en las obligaciones con el público durante el periodo de proyección, de acuerdo con los planteamientos estratégicos de la entidad que le han permitido alcanzar cifras de crecimiento similares durante el periodo analizado, además se mantiene una composición similar al histórico entre depósitos a plazo y a la vista.

A pesar de que los resultados reflejan una disminución en los niveles de utilidad al cierre de 2024 (alrededor de los USD 8,59 millones), se proyecta una tendencia creciente sostenida en los resultados del ejercicio hasta 2026. Esto permitirá fortalecer el patrimonio de la entidad durante el periodo. Las proyecciones contemplan la capitalización de 100% de los resultados del ejercicio hasta 2026. Estos montos podrían variar de acuerdo con las disposiciones del organismo de control y producto de decisiones internas de la entidad, lo que podría generar cambios en el monto del patrimonio y en los indicadores de solvencia y de rentabilidad.

Se proyectó el Patrimonio Técnico de la entidad, así como los índices de solvencia para el período señalado, reflejando en todos los casos un excedente en cuanto a los requerimientos normativos y una capacidad para hacer frente a las obligaciones y compromisos financieros. El índice de solvencia se proyectó en 12,34% para finales de 2024.

INDICADORES	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE
	2021	2022 REAL	2023	2024	2025 PROYECTADO	2026
Activos (miles USD)	2.440.986	2.444.325	2.489.758	2.810.441	2.905.106	2.990.887
Pasivos (miles USD)	2.216.720	2.209.338	2.237.697	2.548.924	2.626.004	2.692.785
Cartera (miles USD)	1.272.964	1.473.325	1.443.284	1.651.825	1.681.623	1.715.255
Patrimonio (miles USD)	224.265	234.988	252.061	261.517	279.102	298.102
Ingresos financieros (miles USD)	230.938	266.635	274.682	273.314	279.871	289.303
Egresos financieros (miles USD)	218.359	253.429	258.403	152.296	154.461	155.465
Utilidad neta (miles USD)	12.579	13.206	16.279	8.592	8.866	11.226
Morosidad de la cartera total	3,51%	2,38%	3,55%	3,72%	3,44%	3,25%
Cobertura de la cartera problemática	136,06%	122,91%	107,15%	104,44%	107,62%	114,00%
Indicador de liquidez	26,57%	24,49%	26,23%	26,60%	29,04%	30,69%
Depósito a plazo/ depósito total	47,09%	45,72%	49,78%	54,11%	54,11%	54,11%
Financiamiento <i>Retail</i>	50,75%	51,56%	47,54%	43,37%	43,37%	43,37%
ROE	6,26%	5,87%	6,89%	3,29%	3,18%	3,77%
ROA	0,57%	0,54%	0,68%	0,31%	0,31%	0,38%
Índice de Capitalización	11,54%	11,28%	12,23%	12,34%	12,52%	13,00%
Apalancamiento	9,88	9,40	8,88	9,75	9,41	9,03

Fuente: BANCO DEL AUSTRO S.A.

El resumen precedente es un extracto del Informe de Evaluación de Riesgos de BANCO DEL AUSTRO S.A. realizado con base en la información entregada por el Banco y a partir de la información pública disponible.

Atentamente,

Ing. Hernán Enrique López Aguirre Msc.
Presidente Ejecutivo