

BAC Bank, Inc.

Actualización

Factores Clave de Calificación

Soporte de Accionista: Las calificaciones se fundamentan en la evaluación de Fitch respecto al soporte potencial que podría recibir BAC Bank, Inc. (BBI) de su accionista principal BAC International Bank, Inc. (BIB), calificado en escala internacional de riesgo emisor en 'BB' con Perspectiva Estable, en caso de requerirlo.

Riesgo de Reputación: En su apreciación de soporte para las calificaciones, la agencia considera con importancia alta el riesgo de reputación potencial al que se expondría BIB, en caso de que alguna de sus subsidiarias incumpliera con sus obligaciones financieras, ya que, al tener la misma marca, esto podría impactar considerablemente los negocios del grupo.

Integración con BIB: La integración de BBI con el grupo influye moderadamente en las calificaciones. Esto se evidencia en la sinergia existente entre las operaciones del grupo, mediante la transferencia de conocimiento, tecnología y experiencia de los mercados que atienden en la región. BBI es un banco domiciliado en Panamá, cuya función es brindar préstamos en dólares a los clientes del grupo en Guatemala. En cuanto a su operación, está integrado totalmente con Banco de América Central, S.A. (Guatemala).

Perfil Financiero No Determinante: Aunque no es considerado como un factor determinante para las calificaciones, la agencia lo valora en su apreciación de soporte. Fitch considera que la morosidad de BBI es baja y refleja el apetito de riesgo conservador del grupo al que pertenece, ya que, a diciembre 2021, los préstamos vencidos fueron de 0.5%, menor que el promedio de 1.3% en 2018–2020. De igual manera, los castigos fueron irrelevantes y cuenta con una cobertura amplia de 200%.

Ganancias y Rentabilidad: La utilidad operativa a APR de BBI fue de 7.6% al 4T21 (promedio 2018–2020: 5.7%), de acuerdo a liberaciones de reservas, dado el control de su calidad de activos. Además, su eficiencia se mantuvo similar y en torno a 20%, aunque su margen de interés neto fue menor que el promedio histórico (2021: 1.4%; 2020: 2.1%).

Capital y Fondo: El capital de BBI se mantuvo elevado al 4T21, con un Capital Base según Fitch de 69.4% (2018–2020: 44.8%), gracias al decrecimiento de su portafolio de créditos, debido a cuestiones estratégicas y regulatorias. Al 4T21, el indicador de préstamos a depósitos de BBI fue de 34.5%.

Sensibilidades de Calificación

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de calificación negativa/baja:

Las calificaciones de BBI podrían bajar por una disminución de la calificación de BIB.

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de calificación positiva/alza:

Las calificaciones de BBI subirían si la calificación de BIB se eleva en más de un escalón.

Calificaciones

Escala Nacional	
Nacional, Largo Plazo	AA+(gtm)
Nacional, Corto Plazo	F1+(gtm)

Perspectivas

Nacional, Largo Plazo	Estable
-----------------------	---------

Metodologías Aplicables

[Metodología de Calificaciones en Escala Nacional \(Diciembre 2020\)](#)

[Metodología de Calificación de Bancos \(Marzo 2022\)](#)

Publicaciones Relacionadas

[BAC International Bank \(Abril 2022\)](#)

Analistas

Guillermo Marcenaro
+503 2516 6610
guillermo.marcenaro@fitchratings.com

Rodrigo Contreras
+506 4104 7038
rodrigo.contreras@fitchratings.com

Resumen de Información Financiera e Indicadores Clave

	31 dic 2021	31 dic 2020	31 dic 2019	31 dic 2018
	Cierre de año	Cierre de año	Cierre de año	Cierre de año
	USD millones	USD millones	USD millones	USD millones
Resumen del Estado de Resultados				
Ingreso Neto por Intereses y Dividendos	4.4	5.8	7.4	5.0
Comisiones y Honorarios Netos	0.8	0.3	0.4	0.5
Otros Ingresos Operativos	0.3	0.6	0.0	0.0
Ingreso Operativo Total	5.5	6.7	7.8	5.5
Gastos Operativos	1.1	1.2	1.1	1.1
Utilidad Operativa antes de Provisiones	4.4	5.5	6.7	4.4
Cargo por Provisiones para Préstamos y Otros	-0.9	1.0	-0.2	0.0
Utilidad Operativa	5.3	4.5	6.9	4.4
Otros Rubros No Operativos (Neto)	n.a.	n.a.	0.3	0.1
Impuestos	1.0	1.1	1.3	1.2
Utilidad Neta	4.3	3.4	5.9	3.3
Otro Ingreso Integral	0.0	(0.7)	0.8	n.a.
Ingreso Integral según Fitch	4.3	2.7	6.7	3.3
Resumen del Balance General				
Activos				
Préstamos Brutos	96.3	135.2	143.6	183.3
- De los Cuales Están Vencidos	0.5	2.3	0.8	3.2
Reservas para Pérdidas Crediticias	1.0	1.5	0.8	1.6
Préstamos Netos	95.3	133.7	142.8	181.7
Préstamos y Operaciones Interbancarias	151.5	218.4	200.7	100.7
Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Títulos Valores y Activos Productivos	n.a.	5.1	45.9	40.0
Total de Activos Productivos	246.8	357.2	389.4	322.4
Efectivo y Depósitos en Bancos	81.4	80.3	101.0	107.4
Otros Activos	0.9	0.8	6.4	3.0
Total de Activos	329.1	438.3	496.8	432.8
Pasivos				
Depósitos de Clientes	279.9	393.2	454.5	381.0
Fondeo Interbancario y Otro de Corto Plazo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otro Fondeo de Largo Plazo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Obligaciones Negociables y Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Total de Fondeo y Derivados	279.9	393.2	454.5	381.0
Otros Pasivos	0.6	0.8	0.6	11.8
Acciones Preferentes y Capital Híbrido	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Total de Patrimonio	48.6	44.3	41.7	40.0
Total de Pasivos y Patrimonio	329.1	438.3	496.8	432.8
Tipo de Cambio	USD1 = USD1	USD1 = USD1	USD1 = USD1	USD1 = USD1

n.a. - No aplica.

Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions, BBI

Resumen de Información Financiera e Indicadores Clave

	31 dic 2021	31 dic 2020	31 dic 2019	31 dic 2018
Indicadores (anualizados según sea apropiado)				
(%)				
Rentabilidad				
Utilidad Operativa/Activos Ponderados por Riesgo	7.6	5.4	7.6	4.0
Ingreso Neto por Intereses/Activos Productivos Promedio	1.4	1.5	2.8	2.0
Gastos No Financieros/Ingresos Brutos	20.0	17.9	14.1	20.0
Utilidad Neta/Patrimonio Promedio	9.4	8.1	14.3	8.9
Calidad de Activos				
Indicador de Préstamos Vencidos	0.5	1.7	0.6	1.8
Crecimiento de Préstamos Brutos	-28.8	-5.9	-21.7	-20.9
Reservas para Pérdidas Crediticias/Préstamos Vencidos	200.0	65.2	100.0	50.0
Gastos por Constitución de Reservas/Préstamos Brutos Promedio	-0.8	0.7	-0.1	0.0
Capitalización				
Indicador de Capital Común Tier 1 (CET 1)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Capital Común Tier 1 (CET 1) Completamente Implementado	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Capital Base según Fitch	69.4	52.9	45.8	35.6
Patrimonio Común Tangible/Activos Tangibles	14.7	10.1	8.3	9.2
Indicador de Apalancamiento de Basilea	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Préstamos Vencidos Netos/Capital Común Tier 1	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Préstamos Vencidos Netos/ Capital Base según Fitch	-1.0	1.8	0.0	4.0
Fondeo y Liquidez				
Préstamos Brutos/Depósitos de Clientes	34.4	34.4	31.6	48.1
Indicador de Cobertura de Liquidez	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Depósitos de Clientes/Total de Fondeo No Patrimonial	100.0	100.0	100.0	100.0
Indicador de Fondeo Estable Neto	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

n.a. - No aplica.

Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions, BBI

Las calificaciones mencionadas fueron requeridas y se asignaron o se les dio seguimiento por solicitud del emisor calificado o de un tercero relacionado. Cualquier excepción se indicará.

Todas las calificaciones crediticias de Fitch Ratings (Fitch) están sujetas a ciertas limitaciones y estipulaciones. Por favor, lea estas limitaciones y estipulaciones siguiendo este enlace: <https://www.fitchratings.com/understandingcreditratings>. Además, las definiciones de calificación de Fitch para cada escala de calificación y categorías de calificación, incluidas las definiciones relacionadas con incumplimiento, están disponibles en www.fitchratings.com bajo el apartado de Definiciones de Calificación. Las calificaciones públicas, criterios y metodologías están disponibles en este sitio en todo momento. El código de conducta, las políticas sobre confidencialidad, conflictos de interés, barreras para la información para con sus afiliadas, cumplimiento, y demás políticas y procedimientos de Fitch están también disponibles en la sección de Código de Conducta de este sitio. Los intereses relevantes de los directores y accionistas serán disponibles en <https://www.fitchratings.com/site/regulatory>. Fitch puede haber proporcionado otro servicio admisible o complementario a la entidad calificada o a terceros relacionados. Los detalles del(los) servicio(s) admisible(s) de calificación o del(los) servicio(s) complementario(s) para el(los) cual(es) el analista líder tenga sede en una compañía de Fitch Ratings registrada ante ESMA o FCA (o una sucursal de dicha compañía) se pueden encontrar en el resumen de la entidad en el sitio web de Fitch Ratings.

En la asignación y el mantenimiento de sus calificaciones, así como en la realización de otros informes (incluyendo información prospectiva), Fitch se basa en información factual que recibe de los emisores y sus agentes y de otras fuentes que Fitch considera creíbles. Fitch lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de calificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que Fitch lleva a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor, y una variedad de otros factores. Los usuarios de calificaciones e informes de Fitch deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que Fitch se basa en relación con una calificación o un informe será exacta y completa. En última instancia, el emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a Fitch y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus calificaciones y sus informes, Fitch debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes con respecto a los estados financieros y abogados con respecto a los aspectos legales y fiscales. Además, las calificaciones y las proyecciones de información financiera y de otro tipo son intrínsecamente una visión hacia el futuro e incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos futuros que por su naturaleza no se pueden comprobar como hechos. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las calificaciones y proyecciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o afirmó una calificación o una proyección.

La información contenida en este informe se proporciona "tal cual" sin ninguna representación o garantía de ningún tipo, y Fitch no representa o garantiza que el informe o cualquiera de sus contenidos cumplirán alguno de los requerimientos de un destinatario del informe. Una calificación de Fitch es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión y los informes realizados por Fitch se basan en criterios establecidos y metodologías que Fitch evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones y los informes son un producto de trabajo colectivo de Fitch y ningún individuo, o grupo de individuos, es únicamente responsable por una calificación o un informe. La calificación no incorpora el riesgo de pérdida debido a los riesgos que no sean relacionados a riesgo de crédito, a menos que dichos riesgos sean mencionados específicamente. Fitch no está comprometido en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de Fitch son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de Fitch estuvieron involucrados en, pero no son individualmente responsables por, las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactos. Un informe con una calificación de Fitch no es un prospecto de emisión ni un sustituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las calificaciones pueden ser modificadas o retiradas en cualquier momento por cualquier razón a sola discreción de Fitch. Fitch no proporciona asesoramiento de inversión de cualquier tipo. Las calificaciones no son una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título. Las calificaciones no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título para un inversor particular, o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados en relación a los títulos. Fitch recibe honorarios por parte de los emisores, aseguradores, garantes, otros agentes y originadores de títulos, por las calificaciones. Dichos honorarios generalmente varían desde USD1,000 a USD750,000 (u otras monedas aplicables) por emisión. En algunos casos, Fitch calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular, o emisiones aseguradas o garantizadas por un asegurador o garante en particular, por una cuota anual. Se espera que dichos honorarios varíen entre USD10,000 y USD150,000 (u otras monedas aplicables). La asignación, publicación o disseminación de una calificación de Fitch no constituye el consentimiento de Fitch a usar su nombre como un experto en conexión con cualquier declaración de registro presentada bajo las leyes de mercado de Estados Unidos, el "Financial Services and Markets Act of 2000" de Gran Bretaña, o las leyes de títulos y valores de cualquier jurisdicción en particular. Debido a la relativa eficiencia de la publicación y distribución electrónica, los informes de Fitch pueden estar disponibles hasta tres días antes para los suscriptores electrónicos que para otros suscriptores de imprenta.

Fitch Ratings, Inc. está registrada en la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos (en inglés, U.S. Securities and Exchange Commission) como una Organización de Calificación Estadística Reconocida a Nivel Nacional ("NRSRO"; *Nationally Recognized Statistical Rating Organization*). Aunque ciertas subsidiarias de calificación crediticia de la NRSRO están enlistadas en el ítem 3 del documento "Form NRSRO" y, como tales, están autorizadas para emitir calificaciones crediticias en nombre de la NRSRO (ver <https://www.fitchratings.com/site/regulatory>), otras subsidiarias no están enlistadas en el documento "Form NRSRO" (las "no NRSRO") y, por tanto, las calificaciones crediticias emitidas por estas subsidiarias no son emitidas en nombre de la NRSRO. Sin embargo, personal de las subsidiarias no NRSRO puede participar en la determinación de calificaciones crediticias emitidas por, o en nombre de, la NRSRO.

Solamente para Australia, Nueva Zelanda, Taiwán y Corea del Norte: Fitch Australia Pty Ltd tiene una licencia australiana de servicios financieros (licencia no. 337123) que le autoriza a proveer calificaciones crediticias solamente a "clientes mayoristas". La información de calificaciones crediticias publicada por Fitch no tiene el fin de ser utilizada por personas que sean "clientes minoristas" según la definición de la "Corporations Act 2001".

Derechos de autor © 2022 por Fitch Ratings, Inc. y Fitch Ratings, Ltd. y sus subsidiarias. 33 Whitehall Street, New York, NY 10004. Teléfono: 1-800-753-4824, (212) 908-0500. Fax: (212) 480-4435. La reproducción o distribución total o parcial está prohibida, salvo con permiso. Todos los derechos reservados.