

BAC Bank, Inc.

Factores Clave de Calificación

Soporte de su Casa Matriz: Las calificaciones de BAC Bank Inc. (BBI) reflejan la apreciación de Fitch Ratings sobre la capacidad y propensión de su accionista último, Banco de Bogotá, S.A. (Banco de Bogotá) de brindarle soporte, en el caso de ser requerido.

Rol Relevante para Accionista: La agencia opina que el soporte potencial hacia la subsidiaria deriva de la importancia que tienen estas operaciones en la estrategia de diversificación de Banco de Bogotá, tanto de ingresos como de negocios. Asimismo, la agencia también considera su relevancia, no solo como entidad aislada, sino como institución que forma parte esencial de la estrategia geográfica regional del grupo financiero BAC|Credomatic, al cual pertenece. Además, Fitch aprecia el grado de integración que posee el grupo en sus operaciones en Centroamérica, mediante lineamientos de estrategia, sinergias operativas y monitoreo continuo del desempeño.

Riesgos de Transferencia y Convertibilidad: La agencia considera que la capacidad de soporte estaría influenciada de forma relevante por el riesgo país, medido este como el riesgo de convertibilidad y transferencia de fondos en la jurisdicción en que opera la subsidiaria. Fitch opina que dichos riesgos limitan el uso del soporte por parte de la subsidiaria.

Modelo de Negocio Especializado: BBI opera como banco fuera de plaza, domiciliado en Panamá, con operaciones complementarias para la colocación de préstamos y captación de depósitos denominados en dólares estadounidenses, para los clientes del grupo. Operativamente, la institución está totalmente integrada a Banco de América Central, S.A. (BAC Guatemala), el cual funge como entidad responsable de todas las entidades que componen el grupo en el país.

Perfil Financiero: La agencia espera un deterioro en la morosidad de BBI debido a la contracción económica esperada como resultado de la contingencia sanitaria internacional. No obstante, la morosidad de BBI es baja, ya que a diciembre de 2019, los préstamos vencidos fueron 0.6%, menores que su promedio de 1.6% en 2016–2018. De igual manera, los castigos continuaron por debajo de 1%.

Rentabilidad Variable: Fitch espera que la rentabilidad de BBI disminuya como consecuencia de los efectos económicos causados por la contingencia sanitaria internacional. Al ser un vehículo de BAC Guatemala, la entidad tiene indicadores de rentabilidad variables. A diciembre de 2019, la utilidad operativa en relación con los activos ponderados por riesgo fue 7.6% (promedio 2016–2018: 2.6%), como resultado conjunto de incrementos en MIN y gastos operativos menores.

Sensibilidades de Calificación

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

- propensión o capacidad menor de su casa matriz para dar soporte a sus subsidiarias en Guatemala;
- baja de dos escalones o más de la calificación de Banco de Bogotá en escala internacional;

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

Las calificaciones están en el nivel más alto de la escala nacional, por lo que estas no tienen potencial de mejora.

Calificaciones

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

Riesgo Soberano

Emisor, Largo Plazo en Moneda Extranjera	BB-
Emisor, Largo Plazo en Moneda Local	BB-
Techo País	BB

Perspectivas

Nacional, Largo Plazo	Estable
Soberano, Largo Plazo en Moneda Extranjera	Estable
Soberano, Largo Plazo en Moneda Local	Estable

Metodologías Aplicables

[Metodología de Calificación de Bancos \(Septiembre 2019\)](#)

[Metodología de Calificaciones en Escala Nacional \(Agosto 2018\)](#)

Publicaciones Relacionadas

[Banco de Bogotá, S.A. \(Julio 2019\)](#)

Analistas

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

Rolando Martínez
+503 2516 6619
rolando.martinez@fitchratings.com

Resumen de Información Financiera

	31 dic 2019 Cierre de año Auditado	31 dic 2018 Cierre de año Auditado	31 dic 2017 Cierre de año Auditado	31 dic 2016 Cierre de año Auditado
USD millones				
Resumen del Estado de Resultados				
Ingreso Neto por Intereses y Dividendos	7.4	5.0	4.9	6.6
Comisiones y Honorarios Netos	0.4	0.5	0.5	0.4
Otros Ingresos Operativos	0.0	0.0	0.0	-0.1
Ingreso Operativo Total	7.8	5.5	5.4	6.9
Gastos Operativos	1.1	1.1	1.7	1.9
Utilidad Operativa antes de Provisiones	6.7	4.4	3.7	5.0
Cargo por Provisiones para Préstamos y Otros	-0.2	0.0	0.8	1.6
Utilidad Operativa	6.9	4.4	2.9	3.4
Otros Rubros No Operativos (Neto)	0.3	0.1	-0.3	-0.1
Impuestos	1.3	1.2	1.2	1.1
Utilidad Neta	5.9	3.3	1.4	2.2
Otro Ingreso Integral	0.8	n.a.	0.0	0.0
Ingreso Integral según Fitch	6.7	3.3	1.4	2.2
Resumen del Balance General				
Activos				
Préstamos Brutos	143.6	183.3	231.7	301.0
- De los Cuales Están Vencidos	0.8	3.2	4.2	4.1
Reservas para Pérdidas Crediticias	0.8	1.6	2.6	2.2
Préstamos Netos	142.8	181.7	229.1	298.8
Préstamos y Operaciones Interbancarias	200.7	100.7	3.4	20.0
Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Títulos Valores y Activos Productivos	45.9	40.0	n.a.	1.0
Total de Activos Productivos	389.4	322.4	232.5	319.8
Efectivo y Depósitos en Bancos	101.0	107.4	195.9	87.3
Otros Activos	6.4	3.0	2.1	2.4
Total de Activos	496.8	432.8	430.5	409.5
Pasivos				
Depósitos de Clientes	454.5	381.0	383.6	361.1
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	454.5	381.0	383.6	361.1
Otros Pasivos	0.6	11.8	9.7	12.5
Acciones Preferentes y Capital Híbrido	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Total de Patrimonio	41.7	40.0	37.2	35.9
Total de Pasivos y Patrimonio	496.8	432.8	430.5	409.5
Tipo de Cambio	USD1 = USD1	USD1 = USD1	USD1 = USD1	USD1 = USD1
n.a.: no aplica				
Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions y BBI				

Indicadores Clave

	31 dic 2019	31 dic 2018	31 dic 2017	31 dic 2016
Indicadores (anualizados según sea apropiado) (%)				
Rentabilidad				
Utilidad Operativa/Activos Ponderados por Riesgo	7.6	4.0	2.1	1.7
Ingreso Neto por Intereses/Activos Productivos Promedio	2.8	2.0	1.4	2.1
Gastos No Financieros/Ingresos Brutos	14.1	20.0	31.5	27.5
Utilidad Neta/Patrimonio Promedio	14.3	8.9	3.9	6.6
Calidad de Activos				
Indicador de Préstamos Vencidos	0.6	1.8	1.8	1.4
Crecimiento de Préstamos Brutos	-21.7	-20.9	-23.0	50.8
Reservas para Pérdidas Crediticias/Préstamos Vencidos	100.0	50.0	61.9	53.7
Gastos por Constitución de Reservas/Préstamos Brutos Promedio	-0.1	0.0	0.3	0.6
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	45.8	35.6	27.5	17.5
Patrimonio Común Tangible/Activos Tangibles	8.3	9.2	8.6	8.8
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	0.0	4.0	4.3	5.3
Fondeo y Liquidez				
Préstamos/Depósitos de Clientes	31.6	48.1	60.4	83.4
Indicador de Cobertura de Liquidez	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Depósitos de Clientes/Fondeo	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 y 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 ESTÁN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE [HTTPS://FITCHRATINGS.COM/UNDERSTANDINGCREDITRATINGS](https://fitchratings.com/understandingcreditratings). ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB [WWW.FITCHRATINGS.COM](http://www.fitchratings.com). LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FITCH, Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERESES, BARRERAS PARA LA INFORMACIÓN PARA CON SUS AFILIADAS, CUMPLIMIENTO, Y DEMÁS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN LA SECCIÓN DE CÓDIGO DE CONDUCTA DE ESTE SITIO. FITCH PUEDE HABER PROPORCIONADO OTRO SERVICIO ADMISIBLE A LA ENTIDAD CALIFICADA O A TERCEROS RELACIONADOS. LOS DETALLES DE DICHO SERVICIO DE CALIFICACIONES SOBRE LAS CUALES EL ANALISTA LÍDER ESTÁ BASADO EN UNA ENTIDAD REGISTRADA ANTE LA UNIÓN EUROPEA, SE PUEDEN ENCONTRAR EN EL RESUMEN DE LA ENTIDAD EN EL SITIO WEB DE FITCH.

Derechos de autor © 2020 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. 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 lleve 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 USD 1,000 a USD 750,000 (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 USD 10,000 y USD 1,500,000 (u otras monedas aplicables). La asignación, publicación o diseminación 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.

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".