

**ACTA DE LA SESIÓN DE CALIFICACIÓN N° 199 DEL CONSEJO DE CALIFICACIÓN DE
FELLER RATE CLASIFICADORA DE RIESGO LIMITADA**

En Santiago de Chile, a las 09:00 horas del 24 de marzo de 2020, en reunión del Consejo de Calificación de Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda., integrado por los consejeros Señores Álvaro Feller, María Betsabé Weil y Esteban Peñailillo Menares, 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	Calificación actual		Calificación anterior	
	Solvencia	Tendencia	Solvencia	Tendencia
Banco Familiar S.A.E.C.A.	A+py	Estable	A+py	Estable

Los fundamentos de esta calificación y el análisis llevado a cabo se incorporan en esta acta.

La evaluación practicada por Feller Rate se realizó sobre la base de un análisis de la información pública de las compañías y de aquella provista voluntariamente por ellas. Específicamente, se consideró la siguiente información:

- 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 reuniones 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.

BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.
Fundamentos

La calificación de Banco Familiar S.A.E.C.A. se fundamenta en la correcta implementación de su estrategia de negocios, con impactos favorables en eficiencia operacional y en el avance en la diversificación de sus negocios. La calificación también considera una fuerte capacidad de generación de resultados, incluso en periodos de menor crecimiento económico.

Por otro lado, la entidad mantiene una fuerte actividad en banca minorista con un foco en segmentos de mayor riesgo relativo. Además, enfrenta el desafío de continuar avanzando en nuevos productos y segmentos con niveles de riesgo controlados.

Banco Familiar es un banco de nicho, su negocio tradicional es la entrega de financiamiento para personas de ingresos medios y bajos, y para pequeñas y medianas empresas. Al cierre de 2019, la institución continuaba avanzando en su cuota de mercado alcanzando un 3,8% de las colocaciones netas de la industria de bancos y financieras.

El plan estratégico considera abordar con mayor énfasis el segmento de banca empresarial, con el objetivo de fortalecer su posición competitiva y la diversificación del portafolio de créditos.

El margen operacional disminuye en los últimos años, explicado, en parte, por una mayor presión en los spreads financieros dada una alta competencia, a lo que se sumó el cambio normativo relativo a tarjetas de crédito. Asimismo, el desarrollo de la banca empresarial implica menores márgenes. A diciembre de 2019, el resultado operacional sobre activos totales fue de 14,7%, inferior a lo exhibido al cierre de 2018 (16,9%).

El indicador de gastos de apoyo ha evidenciado una tendencia positiva, reflejado en un ratio de eficiencia sobre activos totales de 7,4%, en comparación al 8,4% registrado a diciembre de 2018, acorde a una mayor escala de operación.

El gasto en provisiones, en términos relativos, es superior al de otros bancos, debido al segmento objetivo al que se dirige. Al cierre de 2019, el ratio de gastos en provisiones sobre activos totales promedio alcanzó un 4,4%; mientras que la mora mayor a 60 días fue de 4,1%, superior al 2,4% registrado por el sistema. En tanto la cobertura de provisiones se mantenía en rangos adecuados para la operación, alcanzando las 1,3 veces.

Si bien los retornos del banco son altos y por sobre el promedio de la industria, se observa una tendencia decreciente explicado por la disminución en el margen operacional. A diciembre de 2019, el resultado antes de impuesto sobre activos totales fue de 3,1%, inferior al 3,8% exhibido al cierre de 2018 pero superior al sistema (2,4% al cierre de 2019).

La operación de Banco Familiar ha estado acompañada de una adecuada política de retención de utilidades. De acuerdo con la administración, el objetivo es capitalizar aproximadamente Gs. 30.000 millones por año, lo que apoya los ratios de solvencia. El índice de patrimonio efectivo sobre activos y contingentes ponderados por riesgo fue de 17,6% a diciembre de 2019, manteniendo amplia holgura con el indicador normativo de 12%.

Tendencia: Estable

La tendencia "Estable" de Banco Familiar incorpora su fuerte capacidad de generación y el continuo fortalecimiento de su posición de mercado.

Los principales desafíos son continuar creciendo de la mano del desarrollo de su nuevo segmento de negocios, manteniendo niveles de riesgo acotados con una buena cobertura de provisiones. Asimismo, Feller Rate espera que la entidad continúe avanzando en la diversificación de sus fuentes de financiamiento, disminuyendo a la vez sus concentraciones más relevantes en depósitos.

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: 24 de marzo de 2020.

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

Tipo de reporte: Actualización anual.

Estados Financieros referidos al 31.12.2019.

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 Familiar S.A.E.C.A.	Solvencia	A+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.familiar.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

A: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con políticas de administración del riesgo, buena capacidad de pago de las obligaciones, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente 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)
- Fondo y liquidez (evolución)
- Administración de riesgo de mercado
- Tecnología y operaciones

También incluyó reuniones 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 10:00 horas, designándose como firmantes a los Señores Álvaro Feller, María Betsabé Weil y Esteban Peñailillo Menares.

ÁLVARO FELLER
CONSEJERO SUPLENTE

ESTEBAN PEÑAILILLO
CONSEJERO

MARÍA BETSABÉ WEIL
CONSEJERO