

Feller Rate califica en "AA+" la solvencia de Banco Múltiple BHD León y asigna perspectivas "Estables".

	Dic. 2017	Mar. 2018
Solvencia	-	AA+
Perspectivas	-	Estables

Contactos: Carolina Tashiguano/ carolina.tashiguano@feller-rate.com - María Soledad Rivera/ msoledad.rivera@feller-rate.com

SANTO DOMINGO, REPÚBLICA DOMINICANA - 19 DE MARZO DE 2018. Feller Rate calificó en "AA+" la solvencia y los depósitos a más de un año de Banco Múltiple BHD León, S.A. (Banco BHD León), y en "Categoría 1+" sus depósitos a plazo hasta un año. Las perspectivas de la calificación son "Estables".

La calificación otorgada a Banco BHD León se fundamenta en un perfil de negocios calificado en muy fuerte; una capacidad de generación fuerte; y un respaldo patrimonial, perfil de riesgos y fondeo y liquidez considerados adecuados.

Banco BHD León es uno de los mayores bancos múltiples de la industria, se posiciona como el tercer mayor banco múltiple de República Dominicana y como el segundo banco privado del país, en términos de colocaciones y captaciones, con una participación de mercado al cierre del año 2017, de 17,2% y 18,8%, respectivamente.

Banco BHD León se define como un banco universal, atendiendo a todos los segmentos del mercado. Su plan estratégico considera el desarrollo de propuestas de valor diferenciadas por clientes, con priorización del desarrollo tecnológico, de manera de lograr agilidad del servicio y optimización de la eficiencia operativa. Adicionalmente, la entidad busca expandir su base de depósitos minoristas y reducir sus costos de fondeo.

En los últimos 3 años, las colocaciones netas han sido el mayor componente de los activos, representado sobre un 50% del total de éstos. Al cierre de 2017, la cartera de créditos en términos brutos alcanzaba \$148.982 millones, concentrada en préstamos comerciales. Por otro lado, los intereses han sido el principal componente de los ingresos, representando un 76,1% del margen financiero.

Los márgenes del banco se han mantenido relativamente estables y superiores al promedio de la industria, debido a la composición de su cartera, en torno a 9,4% medido sobre activos. No obstante, en 2017, un escenario de mayor competencia y exceso de liquidez generó una reducción en el margen tanto de la entidad como de la industria.

Los gastos en provisiones han sido levemente superiores al promedio de bancos múltiples, dada la mayor participación en segmentos de personas y pequeñas empresas. A diciembre de 2017, el gasto en provisiones sobre margen financiero total fue de 13,5%, mientras que la industria alcanzó un 12,9%.

El modelo de negocios del banco incorpora la utilización de infraestructura tecnológica y canales alternos de atención al cliente. Esto se refleja en indicadores de gastos de apoyo, medidos tanto sobre margen operacional neto como sobre activos totales promedio, mejores que los de la industria y sus pares. El elevado margen operacional y la alta eficiencia han permitido que la entidad presente retornos altos y consistentemente superiores al promedio de la industria de bancos múltiples (2,7% en 2017).

La entidad ha atravesado por períodos de crecimiento, manteniendo adecuados niveles de capital, cumpliendo con los límites regulatorios. Sin embargo, estos indicadores han sido menores al promedio de la industria comparable.

En el último periodo se observa un leve deterioro de los indicadores de cartera, producto de un aumento en los castigos. Sin embargo, el stock de provisiones sobre cartera vencida se ha situado en 2,2 veces en los últimos tres años, lo que es superior a los bancos múltiples, que en promedio alcanzaron 1,8 veces al cierre del año 2017.

El financiamiento de Banco BHD León está bien diversificado. A 2017, las obligaciones con el público representaban un 48,8% del total de los pasivos, versus un 59,8% promedio de bancos múltiples. Dados los plazos de vencimiento de sus colocaciones, existe un descalce en el corto plazo. No obstante, ello es mitigado por la mantención de fondos disponibles -sobre 17% de los activos en últimos tres años- y por la existencia de inversiones altamente líquidas (24,1% de los activos).

PERSPECTIVAS: ESTABLES

Feller Rate espera que el banco conserve su fuerte posición de mercado, que el crecimiento de colocaciones se realice junto a un buen manejo de los riesgos y que siga manteniendo una alta eficiencia operacional, con adecuados retornos en el largo plazo.

www.feller-rate.com.do

El significado detallado de todas las categorías de clasificación está disponible en www.feller-rate.com.do

Las clasificaciones de riesgo de Feller Rate no constituyen, en ningún caso, una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en información pública remitida a la Superintendencia de Valores y Seguros o a la Superintendencia de Bancos y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la clasificadora la verificación de la autenticidad de la misma.