

Fitch Reduce Calificaciones del Banco Nacional de Crédito

7 de Mayo de 2010: 1:00 PM

Fitch Ratings-Caracas-7 de Mayo de 2010: Fitch reduce la calificación de riesgo nacional del Banco Nacional de Crédito, C.A. (BNC) hasta el nivel BB(ven) desde BBB-(ven) para el largo plazo y hasta B(ven) desde F-3(ven) para el corto plazo. Asimismo, se reduce la calificación de riesgo nacional asignada a las emisiones de obligaciones convertibles en acciones 2006 y 2007-I, hasta por un monto total de 50 millones de bolívares fuerte cada una y con un plazo de vencimiento de seis años, hasta el nivel "B2"(*) desde "B1"(*), la cual es equivalente a la categoría BB(ven) de la escala estandarizada utilizada por Fitch para calificaciones de riesgo nacionales de largo plazo.

Esta acción de calificación obedece a la menor capacidad de generación de ingresos registrada por la entidad desde finales del año 2009, que ha resultado en pérdidas netas de alrededor de VEF 8,4 millones durante el primer trimestre del año. En opinión de Fitch el desempeño operativo continuaría estando limitado por las necesidades de aprovisionamiento y por presiones provenientes de su estructura de costos operativos. Adicionalmente, las calificaciones incorporan el significativo aumento de la morosidad, los estrechos niveles de reservas dada la elevada concentración de préstamos por clientes con respecto al patrimonio, así como los efectos negativos de la intervención del gobierno en el negocio bancario en un entorno económico menos favorable. Una reducción de la capacidad del patrimonio para absorber pérdidas ante mayores deterioros de la calidad de la cartera de créditos y resultados operativos deficitarios podrían resultar en reducciones a sus calificaciones; mientras que una recuperación de los niveles de utilidad operativa con el mantenimiento de su base patrimonial y una mejora de los indicadores de calidad de activos podrían reducir las presiones sobre las mismas.

El menor volumen de crecimiento, las limitaciones del entorno operativo y la alta carga de gastos operativos han presionado el desempeño de la entidad, aún cuando los significativos incrementos en su base de reservas de cartera para enfrentar el mayor riesgo de la misma, han sido apoyados con cargos directos al patrimonio. Según estimaciones de la gerencia, sus necesidades de provisiones serían menores en el resto del año, toda vez que el grueso de las mismas han sido enfrentadas a la fecha, mientras que una gestión más efectiva del fondeo (reduciendo la carga de depósitos onerosos) y una reactivación de la actividad crediticia, podrían contribuir a mejorar el margen financiero. A pesar de ello, en opinión de Fitch, las concentraciones en su base de depósitos y de la cartera de créditos, requerirán de esfuerzos sustanciales para poder revertir las pérdidas acumuladas, siendo que no sería descartable mayores necesidades de provisiones dado el deterioro observado en el ambiente operativo venezolano.

Si bien los actuales niveles de capitalización de BNC se han visto favorecidos por los aportes de capital de los accionistas, así como por la reciente ganancia cambiaria, los mismos estarían presionados en el corto plazo, al considerar factores como la estrecha cobertura de reservas (insuficiente hasta el aprovisionamiento contra patrimonio en marzo 2010), el elevado peso de los activos fijos y no productivos (incluyendo la plusvalía del Stanford Bank -SB Venezuela-, equivalente al 16% del patrimonio a diciembre 2009) dentro del patrimonio y la relativamente alta concentración en los principales deudores en un entorno operativo volátil.

También la absorción de la cartera de crédito del SB Venezuela, el retraso de clientes de importancia relativa y la natural maduración en condiciones económicas menos favorables del crecimiento de los préstamos, provocaron un significativo retroceso de los indicadores de calidad de activo de BNC en los últimos 10 meses, alcanzando niveles que comparan desfavorablemente con períodos anteriores y con el promedio del sistema. BNC constituyó provisiones contra patrimonio, ante la ausencia de reservas suficientes y la baja generación de resultados, con lo cual la normalización de la cartera vencida que refleja altas concentraciones (principal grupo económico y deudores provenientes del SB Venezuela) resulta clave para la mejora de los indicadores de calidad.

Vale destacar que el compromiso de los accionistas de BNC se ha reflejado en varios aportes de capital en línea con lo previsto en el plan de negocios, quienes en su mayoría cuentan con una amplia experiencia en el mercado financiero venezolano.

BNC es un banco universal enfocado en proveer servicios financieros al sector empresarial y a personas de altos ingresos. BNC manejaba el 2,18% de la inversión gestionada (activos más inversiones cedidas) del sistema bancario a marzo 2010.

Estas acciones de calificación reflejan la aplicación por parte de Fitch de la siguiente metodología "Global Financial Institutions Rating Criteria" publicada el 29 de diciembre de 2009; disponible en www.fitchratings.com.



(*) La calificación de riesgo nacional asignada a la emisión de deuda sigue la escala de riesgo definida por la Comisión Nacional de Valores de Venezuela, de acuerdo con las normas de calificación de títulos de deuda.

Contactos:

Pedro El Khaouli

(58 212) 286 3232

pedro.elkhaouli@fitchratings.com

Daniel Figueiras

(58 212) 286 3844

daniel.figueiras@fitchratings.com

Nota: Un informe más detallado sobre la entidad puede ser obtenido de forma gratuita a través de www.fitchvenezuela.com