| | CLASIFICACIÓN | PERSP. |
|---|---|---|
| Solvencia | | |
| 12-06-25 | A- | Estables |
| 3-02-25 | A- | Estables |
| Depósitos CP | | |
| 12-06-25 | C-2 | Estables |
| 3-02-25 | C-2 | Estables |
| Depósitos LP | | |
| 12-06-25 | A- | Estables |
| 3-02-25 | A- | Estables |

# Feller Rate ratifica en "A-" la solvencia de Banco Confisa. Las perspectivas de la calificación son "Estables".

12 JUNIO 2025 | STO. DOMINGO, R.DOMINICANA

Feller Rate ratificó en "A-" la calificación de la solvencia y los instrumentos de largo plazo de Banco Confisa. Las perspectivas de la calificación son "Estables".

La calificación asignada se fundamenta en un fuerte respaldo patrimonial y una adecuada capacidad de generación. Adicionalmente, considera un perfil de negocios, perfil de riesgo y fondeo y liquidez evaluados en moderado.

Banco Confisa es un banco de ahorro y crédito de tamaño pequeño en el sistema financiero, pero con una mayor presencia en su nicho de mercado. Su actividad se orienta a créditos de consumo, particularmente préstamos para la compra de vehículos usados para personas naturales de ingresos medios-bajos. En este segmento alcanzó una participación de mercado en rangos de 18% en la industria de bancos de ahorro y crédito. Por su parte, las colocaciones totales del banco equivalían a un 7,3% de la industria comparable a marzo de 2025.

Acorde con su negocio principal, el portafolio de créditos está compuesto mayormente por préstamos de consumo, con una concentración en créditos personales para vehículos usados, destacando un alto nivel de garantías sobre los mismos y bajas concentraciones individuales. Estas características benefician los márgenes operacionales de la entidad y la calidad del portafolio. La estrategia de Confisa apunta a continuar fortaleciendo la transformación digital, mediante proyectos transversales de mejora con foco en eficiencia y en la experiencia de cara al cliente.

En 2024, la cartera de colocaciones neta consolidada de Confisa exhibió un crecimiento más pausado en comparación a períodos previos y al ritmo de expansión de la industria, reflejando las condiciones del entorno. En tanto, en los primeros meses de 2025 la entidad aprovechó ciertas condiciones en su nicho de mercado para retomar una mayor actividad, la que luego fue pausando ante las variaciones de la economía y la decisión de aplicar criterios más cautos de originación. En este escenario, el banco ha mantenido una sana calidad de cartera, acompañado de una capacidad de generación consistente con su actividad. En tanto, la base patrimonial se ha fortalecido por la capitalización recurrente de dividendos, exhibiendo una holgada solvencia patrimonial que respalda la actividad y constituye una ventaja relativa con respecto a otras entidades de la industria.

En el período, la rentabilidad del banco ha venido cayendo, pero se sostiene en niveles considerados adecuados. El descenso captura especialmente el avance de los gastos operativos, los que, si bien se comparan favorablemente respecto a la industria, se sitúan en niveles por sobre años previos. En menor medida, también se observa un avance del gasto en provisiones. A abril de 2025, el resultado antes de impuesto de Confisa llegó a $39 millones, representando un 2,5% sobre activos totales promedio (anualizado), comparado con un 4,2% para el promedio de los bancos de ahorro y crédito.

Los índices de solvencia de Banco Confisa son holgados respecto al límite normativo y están sobre el promedio de los bancos de ahorro y crédito. A diciembre de 2024 el índice de solvencia fue de 29,7%, superior al 17,8% exhibido por la industria. Asimismo, en marzo de 2025, este indicador se situó en 28,8%, lo que otorga respaldo a la operación y reflejaba una política conservadora de capitalización.

Los indicadores de calidad de cartera mantienen una buena trayectoria, aunque se evidencia cierta presión, que se refleja en un leve aumento de los castigos en los últimos meses. A abril de 2025, el indicador de cartera vencida (que incorpora cartera en cobranza judicial) era de 0,6%, mostrando una mejora con respecto al cierre de 2024 (0,8%), al tiempo que la cobertura de provisiones era de 2,6 veces. Ambos indicadores

sostienen una brecha favorable respecto a los bancos de ahorro y crédito, cuyos indicadores se situaron en 1,6% y 1,7 veces, respectivamente.

Las fuentes de fondeo se concentran en depósitos a plazo, observándose algunos aportantes relevantes dentro del total de captaciones, que eventualmente pueden introducir riesgos antes eventuales situaciones de estrés financiero.

La gestión de liquidez del banco se apoya en la mantención de fondos disponibles y la presencia de operaciones de REPOS en la cartera comercial, cuyos vencimientos se encuentran estructurados escalonadamente en el corto plazo. Estas operaciones, en todo caso, exhibieron un decrecimiento en el último tiempo, ante la liberación de fondos para financiar la expansión de la cartera de consumo. A abril de 2025, los fondos disponibles e inversiones cubrían un 11,0% del total de los depósitos, comparado con un 13,6% al cierre de 2024. En tanto, las operaciones de REPOS en la cartera comercial representaron en torno a un 10,7% de los depósitos.

La entidad es controlada por Gabriel Antonio Lama y su familia, quienes poseen, en conjunto, más del 80% de la propiedad.

## PERSPECTIVAS: ESTABLES

Las perspectivas “Estables” de la calificación consideran la buena posición de mercado de Confisa en su nicho de negocio y un buen desempeño financiero. Adicionalmente, la calificación incorpora una sólida base patrimonial, que le permite hacer frente al crecimiento esperado y a un contexto económico que continúa presentando desafíos.

Un alza de calificación se considera poco probable en el corto plazo. Con todo, podría ocurrir en caso de un fortalecimiento relevante de la escala y/o rentabilidad.

Una baja de calificación podría gatillarse ante un retroceso sostenido de la capacidad de generación y el respaldo patrimonial.

Contacto: Hugo López - Tel. 56 2 2757 0400

La opinión de las Sociedades Calificadoras de Riesgo no constituye 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 disponible y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la Sociedad Calificadora de Riesgo la verificación de la autenticidad de la misma. Las calificaciones otorgadas por Feller Rate son de su responsabilidad en cuanto a la metodología y criterios aplicados, y expresan su opinión independiente sobre la capacidad de las sociedades para administrar riesgos. La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables; sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate Sociedad Calificadora de Riesgo no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información.
Prohibida la reproducción total o parcial sin la autorización escrita de Feller Rate Sociedad Calificadora de Riesgo, SRL.

Para más información, revisa nuestros Términos de Uso y Limitación de Responsabilidad