

Ante el anuncio de compra de BBVA Paraguay S.A., Feller Rate ratifica la calificación de solvencia de GNB Paraguay. La tendencia se mantiene en "Estable".

Solvencia
Tendencia

Julio 2019

AA+py
Estable

Agosto 2019

AA+py
Estable

Contacto: Andrea Gutiérrez Brunet / andrea.gutierrez@feller-rate.com

ASUNCIÓN, PARAGUAY - 9 AGOSTO DE 2019. Ante el anuncio de acuerdo de compra de Banco BBVA Paraguay S.A., Feller Rate ratificó la calificación de Banco GNB Paraguay en "AA+py" y mantuvo la tendencia en "Estable".

Conforme a lo informado, Banco GNB Paraguay (GNB) anunció un acuerdo de compra del 100% del capital social de BBVA Paraguay por un precio aproximado de US\$270 millones. La materialización de la operación está sujeta a las aprobaciones de los entes reguladores pertinentes.

La operación dará origen a un banco de tamaño grande en el sistema financiero local. En base a cifras proforma a junio de 2019, la nueva institución estará conformada en un 63,9% y en un 36,1% por los activos de BBVA Paraguay y de GNB, respectivamente. La entidad alcanzará una cuota de mercado en colocaciones netas de 14,9% considerando bancos y financieras, situándose en el segundo lugar del ranking.

La calificación de Banco GNB Paraguay S.A. considera el soporte que le entrega su controlador, Banco GNB Sudameris S.A. uno de los bancos más grandes de Colombia con alrededor de US\$10.000 millones en activos totales y presencia en Perú y Paraguay. Asimismo, la calificación incorpora la buena posición de mercado del banco local en su segmento objetivo, junto a una fuerte capacidad de generación con buenos márgenes operacionales y mejoras en eficiencia. Asimismo, reconoce los adecuados procedimientos crediticios, que han permitido sostener una buena calidad de cartera.

Como contrapartida, la calificación tiene en cuenta la concentración de la entidad en el negocio de banca corporativa, con márgenes operacionales comparativamente más bajos que otros segmentos y un entorno de alta competencia.

La capitalización de resultados y los aportes de capital realizados por el controlador en periodos anteriores permiten mantener holgura respecto de los límites regulatorios de capital. A junio de 2019, el indicador de solvencia era de 16,1% en comparación en el límite normativo de 12%. De acuerdo con la administración, la nueva entidad debería continuar mostrando holgura con relación a los límites normativos.

TENDENCIA: ESTABLE

La tendencia "Estable" en la calificación refleja la expectativa de Feller Rate de GNB Paraguay será exitoso en el proceso de integración de los negocios. Los riesgos asociados a la compra se mitigan por la experiencia de Banco GNB Sudameris en procesos previos.

El nuevo banco contará con una posición competitiva fortalecida a nivel local y debiera obtener importantes sinergias en el mediano plazo. Desafíos importantes para la entidad será consolidar su posición de mercado luego de materializada la compra y mejorar su diversificación de negocios considerando la concentración en banca corporativa, acompañado de un respaldo patrimonial adecuado para la operación.