

## Comunicado de Clasificación (estados financieros julio 2017)

# Banco Internacional

### Ratings

**Matías Mackenney**  
 Analista Instituciones Financieras  
[mmackenney@icrchile.cl](mailto:mmackenney@icrchile.cl)

**Mariela Urbina**  
 Subgerente Instituciones Financieras  
[murbina@icrchile.cl](mailto:murbina@icrchile.cl)

Instrumentos	Rating	Acción de Rating	Tendencia	Metodología
Solvencia	AA-	Confirmación	Estable	Instr. de oferta pública emitidos por bancos, filiales e instituciones financieras.
Depósitos de Corto Plazo	N1+	Confirmación	Estable	Relación entre clasificaciones de riesgo de corto y largo plazo
Depósitos de Largo Plazo	AA-	Confirmación	Estable	Instr. de oferta pública emitidos por bancos, filiales e instituciones financieras.
Letras de Crédito	AA-	Confirmación	Estable	Instr. de oferta pública emitidos por bancos, filiales e instituciones financieras.
Línea de Bonos	AA-	Confirmación	Estable	Instr. de oferta pública emitidos por bancos, filiales e instituciones financieras.
Bonos Subordinados	A+	Confirmación	Estable	Instr. de oferta pública emitidos por bancos, filiales e instituciones financieras.
Línea Bonos Subordinados	A+	Confirmación	Estable	Instr. de oferta pública emitidos por bancos, filiales e instituciones financieras.

### Fundamentos de Clasificación

ICR Clasificadora de Riesgo sube la clasificación de los depósitos de largo plazo, la línea de bonos bancarios y las letras de crédito de Banco Internacional a categoría AA-. Además, sube a categoría A+ los bonos subordinados y la línea de bonos subordinados, y a categoría nivel 1+ (N1+) los depósitos de corto plazo de la entidad. La tendencia de la clasificación es Estable.

El alza en la clasificación se fundamenta en que el banco ha logrado, a través de una estrategia bien definida, cumplir con sus metas, objetivos y presupuestos. Lo anterior se ha complementado con importantes avances en la gestión de los riesgos de crédito, financiero, operacional y de lavado de activos, lo cual ha permitido robustecer estructura, políticas, procedimientos, etc. La clasificación se fundamenta además en el constante apoyo económico y sólido gobierno corporativo establecido por su controlador, Inversiones La Construcción (en adelante, ILC o el controlador).

La solvencia del banco posee la categoría SA1 (support assessment), en atención a que se considera que existe un respaldo predecible y oportuno de ILC a Banco Internacional. El controlador del banco es clasificado por ICR en categoría AA+/ "estable"<sup>1</sup>, además de ser un holding financiero con presencia en una amplia gama de sectores, en particular, posee inversiones en el área previsional a través de Habitat, en el segmento de seguros con Confuturo, CorpSeguros y Vida Cámara y en el sector salud posee propiedad en Consalud y Red Salud. El nivel de activos a diciembre de 2016 fue de MM\$ 8.163.556, y registró utilidades por MM\$ 294.738.

La administración del banco logró implementar su estrategia, enfocada en el posicionamiento de mercado en el segmento de empresas, expandiendo sus colocaciones bajo un esquema de mayor cobertura de garantías y ampliando los servicios y productos ofrecidos a sus

actuales clientes. Las colocaciones alcanzaron a julio 2017 a MM\$1.360.410, cifra un 24,1% superior a la registrada en diciembre 2015<sup>2</sup> y mayor al crecimiento del mercado (8,2%)<sup>3</sup> en ese periodo.

Lo anterior permitió finalizar el año 2016 con una utilidad de MM\$ 9.449, en línea con su presupuesto y ampliamente superior al resultado alcanzado en el 2015 (MM\$ 96). A julio 2017 la utilidad alcanzó a MM\$ 6.012, un 22,7% superior a la registrada en el mismo período de año anterior. El incremento de la utilidad se encuentra explicado por un alza del resultado operacional bruto y menores provisiones. Se debe destacar que, el resultado del banco se encuentra en línea con el presupuesto para este año.

La administración fortaleció sus áreas de gestión de riesgo, con personal idóneo y se focalizó en reestructurar, definir procesos y establecer políticas, de acuerdo su estrategia y a los riesgos de su mercado objetivo. Dentro de este proceso se detectaron algunos aspectos que debían ser tratados, de los cuales el 86% de ellos se encuentran implementados y la diferencia está planificada para ser finalizada a fin de este año.

De acuerdo a lo anterior el área de riesgo crédito efectuó una revisión de la calidad crediticia de la totalidad de cartera, haciendo las reclasificaciones y provisiones correspondientes. No obstante, la cartera deteriorada y morosa comenzó a registrar un incremento por sobre de la industria y sus bancos pares, lo cual se encuentra explicado, principalmente, por el deterioro de algunos créditos otorgados durante la administración anterior. Dichas colocaciones se encuentran debidamente provisionadas y poseen un alto porcentaje de garantías.

Las fuentes de financiamiento del banco se encuentran poco diversificadas, concentrando su fondeo en depósitos a plazo (69,1% del total de pasivos)<sup>4</sup>, mientras que los instrumentos de deuda y el patrimonio constituyen un 8,1% y un 6,3% del total de pasivos, respectivamente. Se debe destacar que el banco ha logrado incrementar

fuertemente (170% desde diciembre 2015 a julio 2017) sus depósitos minoristas logrando así mitigar su riesgo de renovación y mejorar su liquidez (LCR).

Por último a junio 2017 el índice de adecuación de capital, que alcanza a 12,3%, se encuentra bajo el sistema y sus bancos pares.

## Definición de Categorías

### CATEGORÍA AA

Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece este o en la economía.

La Subcategoría “-” denota una menor protección dentro de la categoría.

### NIVEL 1 (N1)

Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

La Subcategoría “+” denota una mayor protección dentro de la categoría.

La tendencia “Estable” es indicativa de una estabilidad en sus indicadores.

Historial de Clasificación Instrumentos de deuda de largo plazo			
Fecha	Clasificación	Tendencia	Motivo
oct-13	A+	Estable	Reseña Anual de Clasificación
ene-14	A	En Observación	Informe Cambio de Clasificación
oct-14	A	En Observación	Reseña Anual de Clasificación
sep-15	A	Estable	Cambio de Tendencia
oct-15	A+	Estable	Reseña Anual de Clasificación
abr-16	A+	Positiva	Cambio de Clasificación
oct-16	A+	Positiva	Reseña Anual de Clasificación
jun-17	A+	Positiva	Informe Nuevo Instrumento
oct-17	AA-	Estable	Reseña Anual de Clasificación

Historial de Clasificación Bonos Subordinados			
Fecha	Clasificación	Tendencia	Motivo
oct-13	A	Estable	Reseña Anual de Clasificación
ene-14	A-	En Observación	Informe Cambio de Clasificación
oct-14	A-	En Observación	Reseña Anual de Clasificación
sep-15	A-	Estable	Informe Cambio de tendencia
oct-15	A-	Estable	Reseña Anual de Clasificación
abr-16	A	Positiva	Cambio de Clasificación
oct-16	A	Positiva	Reseña Anual de Clasificación
oct-17	A+	oct-17	Reseña Anual de Clasificación

Historial de Clasificación Instrumentos de Corto Plazo			
Fecha	Clasificación	Tendencia	Motivo
oct-13	N1	Estable	Reseña Anual de Clasificación
ene-14	N1	En Observación	Informe Cambio de Clasificación
oct-14	N1	En Observación	Reseña Anual de Clasificación
sep-15	N1	Estable	Cambio de Tendencia
oct-15	N1	Estable	Reseña Anual de Clasificación
abr-16	N1	Positiva	Cambio de Clasificación
oct-16	N1	Positiva	Reseña Anual de Clasificación
oct-17	N1+	Estable	Reseña Anual de Clasificación

<sup>1</sup> <http://www.icrchile.cl>.

<sup>2</sup> ILC tomo el control del banco en octubre de 2015.

<sup>3</sup> Considera solo las colocaciones del mercado nacional.

<sup>4</sup> Total de pasivos: se refiere a la deuda más patrimonio.

La opinión de ICR Chile Clasificadora 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 remitida a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a las bolsas de valores y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la clasificadora la verificación de la autenticidad de la misma.