

SESION ORDINARIA

ACTA No. JD-17/2014

En el Salón de Sesiones del Banco de Fomento Agropecuario, a las siete horas con treinta minutos del día dos de mayo de dos mil catorce.

ASISTENCIA

Licda. Nora Mercedes Miranda de López, Presidenta; Ing. Claudia Yasmín Gutiérrez de Mebius, Dr. Abraham Heriberto Mena Vásquez, Ing. Erick Mauricio Guzmán Zelaya, Lic. José Salvador Antonio Vilanova Noltenius, Lic. José Joaquín Salaverría González, Directores Propietarios; Licda. Regina María Díaz Guardado, Licda. Marta Carolina Aguila de Hernández, Licda. Silvia Margarita Rivas de Solórzano, Agr. Carlos Antonio Boza Dreyfus, Directores Suplentes; Ing. José Antonio Peñate, Gerente General; Lic. José Eduardo Aguilar Molina, Secretario Corporativo de la Junta de Directores.

Ausente con excusa, señor Director Lic. Luis Adolfo Márquez Amaya.

1. VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM Y APROBACIÓN DE LA AGENDA

1. Verificación del quórum y aprobación de la agenda.
2. Lectura y Aprobación del Acta anterior.
3. Informes de la Presidencia.
4. Solicitudes de Créditos.
5. Informe de casos presentados en Comité Especial de Fideicomisos.
6. Subgerencia de Productos y Servicios:
 - 6.1 Propuesta de apertura Agencia Salvador del Mundo.
 - 6.2 Avances del Proyecto de Implementación de Cajeros Automáticos (ATM's).
7. Gerencia Financiera:
 - 7.1 Situación de Liquidez.
 - 7.2 Informe de la Clasificación de Riesgos del BFA otorgada por Equilibrium al 31 de diciembre de 2013.
 - 7.3 Modificación de Contrato de Prestación de Servicio de Colecturía con DELSUR.

2. LECTURA Y APROBACION DE ACTA ANTERIOR

Se dio lectura y revisó el Acta No. JD-16/2014 de fecha 25 de abril de 2014, se tomó nota de las observaciones y después de efectuadas las modificaciones, fue aprobada.

3. INFORMES DE LA PRESIDENCIA

El lunes 28 de abril junto con el Gerente Financiero, se trasladó a las instalaciones del Banco Central de Reserva con la finalidad de reunirse con la Presidenta del BCR y el Vice Ministro de Hacienda para tratar el tema de la capitalización del BFA.

El martes 29 de abril, fue entrevistada en Radio Cadena Mi Gente, en donde expuso a los radio escuchas todas las líneas que el BFA ha habilitado para este 2014, haciendo énfasis

en las líneas para granos básicos y para café.

El miércoles 30 de abril junto al Gerente General, ejecutivas del BFA y Administrador del Core Bancario, se reunió con los ejecutivos de PricewaterhouseCoopers, quienes rindieron informes sobre los últimos avances en el proceso de implementación del nuevo Core Bancario a favor del Banco.

Al final de la tarde recibió a periodista de la revista de la Asociación Cafetalera, quienes querían conocer las diferentes líneas que el Banco ha habilitado para el sector café, y cuanto a la fecha se había desembolsado.

Dio lectura a nota recibida del Hogar de Ancianos Narciso Castillo, donde expresan su agradecimiento por la ayuda económica recibida del BFA.

7. **GERENCIA FINANCIERA:**

7.2 **INFORME DE LA CLASIFICACIÓN DE RIESGOS DEL BFA OTORGADA POR EQUILIBRIUM AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

El Gerente Financiero presentó a la Junta de Directores el informe sobre la valoración que efectuó la Clasificadora de Riesgo Equilibrium, S.A. de C.V., para la calificación de riesgo que le otorga al Banco de Fomento Agropecuario, con base a información al 31 de diciembre de 2013.

Dio a conocer en forma resumida la estructuración del informe de acuerdo a los parámetros más relevantes, siendo éstos los siguientes:

CALIFICACIÓN DE RIESGO

Informó que el Comité de Clasificación de Equilibrium, dictaminó otorgar la calificación de **EBBB+** al Banco de Fomento Agropecuario, con perspectiva de **Estable**.

FUNDAMENTOS DE LA CALIFICACIÓN

En la clasificación de riesgo se ha valorado la continua expansión en activos productivos en razón a los volúmenes de negocio que han sido generados; el buen desempeño del margen financiero antes de provisiones (utilidad financiera/ingresos); la adecuada relación garantía/deuda del portafolio de créditos; la tendencia sostenida en la generación de utilidades así como el respaldo implícito del Estado hacia la Institución.

Fortalezas

1. Entidad de importancia estratégica para el financiamiento del sector agropecuario
2. Respaldo implícito del Estado

Oportunidades

1. Desarrollo de nuevos productos y servicios
2. Diversificación de ingresos operativos
3. Bancarizar y rentabilizar los servicios financieros en el área rural

Debilidades

1. Concentración del crédito en un sector relativamente vulnerable
2. Menor calidad de activos en relación al promedio del sector
3. Concentración individual de depositantes y moderada diversificación de fuentes de fondeo
4. Estrechos niveles de eficiencia administrativa

Amenazas

1. Entorno de creciente competencia
2. Desempeño económico
3. Fenómenos climáticos que afecten la actividad del sector agropecuario; comprometiendo la capacidad de pago de los deudores de BFA

ANÁLISIS DE RIESGO

Ubicado como uno de los Bancos pequeños de la industria, exhibe una participación del 2.0% en los activos consolidados del sector; mientras que su cuota de mercado en préstamos y depósitos alcanza el 2.0% y 2.1% respectivamente al 31 de diciembre de 2013.

Calidad de Activos

La evolución de la estructura financiera durante 2013 estuvo determinada por el desempeño consistente en la expansión del crédito; la tendencia al alza en cartera vencida; así como por la mayor captación de recursos vía depósitos a plazo como fuente de fondos para sostener el crecimiento en activos productivos.

En términos de calidad de activos se señala la tendencia al alza en la mora; la estabilidad en la cobertura de reservas sobre vencidos; un volumen importante de cartera refinanciada; el desplazamiento del crédito hacia categorías de mayor riesgo, así como, un estrecho volumen de provisiones en relación a los créditos refinanciados y vencidos.

La mora cierra en 3.6% al 31 de diciembre de 2013 (2.9% en 2012) en virtud al incremento de US\$1.8 millones en la cartera vencida; principalmente en créditos del sector agropecuario.

En términos de cobertura, las reservas actuales garantizan un índice de 102.5% al cierre de diciembre de 2013 (102.4% en 2012) el cual pasa a 38.5% de incorporar en la medición la cartera refinanciada.

Gestión de Negocios

El Banco enfoca su modelo de negocio hacia la colocación de créditos en el sector agropecuario y operaciones en la micro, pequeña y mediana empresa. En ese contexto, el 58% del portafolio se concentra en el referido sector.

En términos de negocios, la cartera exhibe un incremento anual de 8.1% equivalente a US\$14.6 millones; relativamente similar al desempeño registrado en 2012 aunque menor al crecimiento de 2011.

La colocación en préstamos al sector agropecuario (US\$5.8 millones); consumo (US\$3.3 millones) y en otros destinos del segmento empresa entre los que se incluyen comercio y servicios (US\$3.1 millones), determinan la tendencia del crédito durante 2013.

Fondeo

La estructura de fondeo del Banco se fundamenta en depósitos a plazo, operaciones de ahorro, y obligaciones con entidades de desarrollo (BDES). Su evolución durante 2013 estuvo determinada por la notable expansión en depósitos a plazo, el leve incremento en cuentas de ahorro y la relativa estabilidad en las líneas provistas por BDES; registrándose un incremento global de US\$17.0 millones

Señala como factores de riesgo la modesta diversificación del fondeo; la relevante concentración individual de depositantes; y los descalses de plazo en algunas ventanas de tiempo.

La disponibilidad de fuentes de fondeo para el financiamiento del sector agropecuario es un aspecto a considerar en razón al perfil de riesgo que podría representar la referida actividad económica para algunos proveedores de recursos.

Procurar una mayor diversificación del fondeo debe ser uno de los objetivos del Banco (emisión de instrumentos financieros, líneas con bancos del exterior, otras fuentes).

Solvencia y Liquidez

El Banco presenta una modesta relación de fondo patrimonial a activos ponderados (IAC) de 14.3% a diciembre de 2013 (13.9% en 2012) sobre la base de un requerimiento mínimo del 12%; mientras que el sector bancario cierra con un holgado índice de 17.3%.

La capitalización pasa a 10.4% desde 10.6%; menor al promedio de la banca que se sitúa en 13.5%. A la fecha de evaluación, los excedentes de capital favorecen una capacidad de crecimiento estimada de US\$39.8 millones, mayor al promedio de los últimos dos años.

En términos de liquidez, la participación de los fondos disponibles e inversiones pasa a 30.4% desde 29.9%; (28.5% promedio de la banca) valorándose el efecto que la modificación a los requerimientos de encaje ha tenido sobre la posición de liquidez del sector.

Análisis de Resultados

El Banco cierra a diciembre de 2013 con una utilidad de US\$1.7 millones; exhibiendo el mejor desempeño de los últimos cuatro años.

La continua expansión en los flujos de operación; la mejora de la utilidad financiera y el buen desempeño del margen financiero se señalan de forma positiva en el análisis.

Los ingresos registran un aumento de US\$2,146 mil, valorándose el aporte de los intereses y comisiones de préstamos.

En la estructura de costos de intermediación, se señalan los mayores intereses pagados por depósitos acorde a la evolución de su costo promedio (1.7% versus 1.5%) y al mayor volumen de fondeo.

En virtud a la proporción en que crecen los ingresos respecto de los costos, la utilidad financiera mejora en US\$1.6 millones; mientras que el margen (utilidad financiera/ingresos) se mantiene relativamente estable en 77.5%.

El Banco cierra a diciembre de 2013 con un modesto índice ROAE de 5.9%; menor al promedio del sector acorde a su modelo de negocio y objetivos al igual que el margen neto que se ubicó en 6.3%.

En cuanto al nivel de eficiencia, el Banco registra un estrecho índice de 80%; comparándose desfavorablemente con el promedio del sector y denotando asimismo una limitada capacidad de absorción de la carga administrativa.

Los señores Directores se dieron por enterados del informe de Calificación de Riesgo del Banco de Fomento Agropecuario al 31 de diciembre de 2013, otorgada por Equilibrium. Además, externaron su valoración por el resultado de la calificación y por la perspectiva Estable.

En cumplimiento a la Ley de Acceso a la Información Pública (LAIP), el presente punto se clasifica como Información Oficiosa.

En este estado se cerró la Sesión a las diez horas con treinta minutos de este mismo día.

NORA MERCEDES MIRANDA DE LÓPEZ
Presidenta

CLAUDIA YASMIN GUTIÉRREZ DE MEBIUS
Directora Propietaria

ABRAHAM HERIBERTO MENA VÁSQUEZ
Director Propietario

ERICK MAURUICIO GUZMÁN ZELAYA
Director Propietario

JOSE SALVADOR ANTONIO VILANOVA
NOLTENIUS
Director Propietario

JOSÉ JOAQUIN SALAVERRIA GONZÁLEZ
Director Propietario

REGINA MARÍA DIAZ GUARDADO
Directora Suplente

MARTA CAROLINA AGUILA DE HERNÁNDEZ
Directora Suplente

SILVIA MARGARITA RIVAS DE SOLÓRZANO
Directora suplente

CARLOS ANTONIO BOZA DREYFUS
Director Suplente

CON ANEXOS:

- ❖ SOLICITUDES DE CRÉDITOS
- ❖ INFORME DE CASOS PRESENTADOS EN COMITÉ ESPECIAL DE FIDEICOMISOS
- ❖ PRESENTACIÓN PROPUESTA DE APERTURA AGENCIA SALVADOR DEL MUNDO
- ❖ PRESENTACIÓN AVANCES DEL PROYECTO DE IMPLEMENTACIÓN DE CAJEROS AUTOMÁTICOS (ATM's)
- ❖ SITUACION DE LIQUIDEZ

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, possibly 'A. G. H.', written over a light blue circular stamp.