

Banco General Rumiñahui S.A.

Comité No.: 267-2025

Fecha de Comité: 24 de septiembre 2025

Informe con Estados Financieros al 30 de junio de 2025

Quito – Ecuador

Equipo de Análisis

Econ. Karla Torres

ktorres@ratingspcr.com

(593) 4501-643

Calificación

AAA-

Significado de la calificación

La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

Historial de Calificaciones

Fecha de información	Fecha de comité	Fortaleza Financiera	Perspectivas
31-dic-20	30-mar-21	AAA-	Estable
31-dic-21	22-abr-22	AAA-	Estable
31-mar-25	30-jun-25	AAA-	Estable
30-jun-25	24-sep-25	AAA-	Estable

"La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las calificaciones de la Calificadora de Riesgos PACIFIC CREDIT RATING S. A. constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y, la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio."

Racionalidad

En comité de Calificación de Riesgo, PCR decidió mantener la calificación de "AAA-" con perspectiva "Estable" a la **Fortaleza Financiera de Banco General Rumiñahui S.A.** con información al **30 de junio de 2025**. La calificación se sustenta en el posicionamiento y trayectoria del Banco dentro del sector. Adicionalmente, cuenta con alta fidelización de sus depositantes, verificado a través del aumento de las captaciones con respecto al año 2024. Además, las colocaciones incrementaron a corte interanual y, considerando que la mayoría de la cartera corresponde al segmento militar. También, su cartera en riesgo se contrajo, hecho que impulsó una mejora interanual de los índices de morosidad total y cobertura de cartera problemática. También, los índices de liquidez son superiores al sistema a pesar de haberse reducido a corte interanual. Para finalizar, la utilidad neta aumentó interanualmente, mejorando de este modo a los indicadores de rentabilidad.

Resumen Ejecutivo

- Posicionamiento del Banco en el sistema:** El Banco cuenta con más de 38 años de trayectoria, es un Banco enfocado fundamentalmente en crédito de consumo, en especial en el segmento militar y actualmente ha incluido al sector civil paulatinamente. Mantiene dos líneas principales de negocio: Banca de Consumo y Banca Empresarial. De acuerdo con el ranking publicado por la Superintendencia de Bancos, a junio 2025 Banco General Rumiñahui S.A. pertenece al grupo de bancos medianos y se encuentra en la novena posición según el tamaño de sus activos con un total de US\$ 1.321.94 millones, representando el 1,82% de los activos de todo el sistema de bancos privados. En cuanto a sus pasivos, ocupan la novena posición con una participación del 1,83% y con relación al patrimonio contable se ubica en décimo lugar con el 1,73% de representatividad.
- Aumento de la cartera bruta y mejora de los indicadores crediticios:** En el análisis del riesgo crediticio correspondiente a junio de 2025, el Banco General Rumiñahui presenta una administración prudente de su cartera, con efectos directos en sus indicadores de calidad crediticia. Por una parte, se evidencia un fortalecimiento sostenido de las provisiones, lo que ha contribuido a mitigar el impacto de la cartera improductiva, particularmente aquella que no genera intereses. En este sentido, el índice de cobertura de cartera problemática se incrementó en 51.66 p.p. frente al similar periodo del año pasado, siendo 286.82% y superando ampliamente el promedio del sistema bancario (209.28%). En cuanto al índice de morosidad total, este se redujo en 0.58p.p., ubicándose en 3,25% al cierre de junio de 2025, siendo ligeramente superior al sistema bancario (3.24%). No obstante, se destaca la mejora interanual derivada de la aplicación de estrategias de cobranza y control de cartera vencida, en un entorno sectorial desafiante. Finalmente, la morosidad ajustada se situó en 14.71% considerando el efecto de los castigos.
- Incremento de las obligaciones con el público e indicadores de liquidez competitivos:** Banco General Rumiñahui S.A. cuenta con una posición de liquidez robusta y competitiva dentro del sistema bancario privado, sustentada en el crecimiento interanual de sus obligaciones con el público y la solidez en la fidelización de sus principales depositantes, tanto del segmento militar como civil. El mayor dinamismo fue promovido por el desempeño de los depósitos a plazo, acompañado por un crecimiento en los depósitos a la vista. Por otro lado, si bien los fondos disponibles disminuyeron en el corte interanual, las inversiones al haber aumentado tuvieron un efecto positivo sobre los activos líquidos y su conducta creciente con respecto a junio del 2024. Como resultado, los indicadores de liquidez fueron superiores al sistema, pese a su reducción mínima interanual. Por una parte, la liquidez ampliada culminó en 29,35% y la liquidez inmediata fue de 33.66%.
- Bajo exposición al Riesgo de Mercado:** A junio 2025, el Banco mantiene una baja exposición al riesgo de mercado, como se puede apreciar en los reportes de sensibilidad, ante una posible fluctuación de la tasa de interés pasiva de +/- 1%. Además, el sistema monetario nacional provee certidumbre respecto al tipo de cambio y el control de las tasas de interés reduciendo las variaciones de las tasas de interés.
- Monitoreo y control del Riesgo Operativo:** Para el segundo trimestre del 2025, Banco General Rumiñahui S.A. cuenta con un adecuado manejo de su riesgo operativo, situación que se fundamenta en su estructura y controles, en la cual se ha definido responsabilidades e interrelaciones, asimismo; se han definido planes de acción para los riesgos identificados. Además, el Banco cuenta con la sistemas informáticos actualizados y respaldados con su respectivo manual; así como, el Manual de Políticas de la Gestión de Riesgos Integrales. También cuenta con un Plan de Continuidad del Negocio formalmente definido.

- **Índice de patrimonio técnico superior a sus pares bancarios:** Banco General Rumiñahui S.A. mantiene una posición patrimonial fuerte, respaldada a través del aumento interanual de su patrimonio contable, impulsado principalmente por el fortalecimiento del capital social, reservas y resultados. Además, el patrimonio técnico constituido también presentó una mejora frente al año anterior; asimismo los activos y contingentes ponderados por riesgo tuvieron influencia sobre el aumento del índice de patrimonio técnico, el cual, superó al sistema (16.73% BGR; 13.92% sistema). Es importante destacar que, el Banco cumple ampliamente con los niveles mínimos de solvencia exigidos por el organismo de supervisión. Finalmente, el apalancamiento financiero del Banco ha disminuido a corte interanual en respuesta al pago de deuda.
- **Mejora en los márgenes de ganancia, utilidad neta y rentabilidad:** Para la fecha de corte, se ha podido evidenciar el dinamismo de los ingresos financieros percibidos a partir de la colocaciones efectuadas por el Banco al cierre del primer semestre de 2025, hecho que mitigó el crecimiento de los egresos financieros provenientes del pago de intereses sobre los depósitos mantenidos por la institución, permitiendo conservar los márgenes de ganancia bruto y neto en niveles positivos. Por otra parte, su resultado operativo es positivo pese al impacto que tuvo el crecimiento de los egresos operacionales relacionados a impuestos y contribuciones. Finalmente, la utilidad neta experimentó una mejora producto del manejo prudente de sus gastos; así como la relación positiva de los ingresos frente a los egresos. Por tal motivo, los indicadores de rentabilidad mostraron una mejora y se posicionaron por encima del promedio del sistema bancario privado.