

Banco Múltiple Promerica, S.A.

Comité No 08/2021

Informe con EEFF auditados del 31 de diciembre de 2020

Fecha de comité: 19 de abril de 2021

Periodicidad de actualización: Trimestral

Banca Múltiple, República Dominicana

Equipo de Análisis

Karla Molina
kmolina@ratingspcr.com

Donato Rivas
drivas@ratingspcr.com

(809) 373-8635

HISTORIAL DE CALIFICACIONES

Fecha de información	dic-17	jun-18	dic-18	mar-19	jun-19	sept-19	dic-19	mar-20	sep-20	dic-20
Fecha de comité	14/06/2018	27/12/2018	10/05/2019	19/07/2019	04/10/2019	23/01/2020	22/04/2020	21/07/2020	xx/01/2021	19/04/2021
Fortaleza Financiera	doBBB+	doBBB+	doBBB+	doBBB+	doBBB+	doBBB+	doBBB+	doBBB+	doBBB+	doA-
Depósitos de Corto Plazo	do3	do2	do2	do2	do2	do2	do2	do2	do2	do2
Bonos Subordinados		doBBB	doBBB	doBBB	doBBB	doBBB	doBBB	doBBB	doBBB	doBBB+
Perspectivas	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Positiva	Estable

Significado de la calificación

Categoría A: Emisiones con buena calidad crediticia. Los factores de protección son adecuados, sin embargo, en períodos de bajas en la actividad económica los riesgos son mayores y más variables.

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. La calificación otorgada o emitida por PCR constituye 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 y puede estar sujeta a actualización en cualquier momento. Asimismo, la presente calificación de riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Calificadora.

El presente informe se encuentra publicado en la página web de PCR (<https://informes.ratingspcr.com/>), donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de calificación respectiva y las calificaciones vigentes

Racionalidad

La calificación se sustenta en el mantenimiento sostenible de los indicadores de rentabilidad, así como los adecuados niveles de solvencia y liquidez. La calificación considera además la trayectoria del Grupo Financiero del banco múltiple Promerica.

Perspectiva

Estable

Resumen Ejecutivo

- Aumento de la cartera de créditos.** A diciembre 2020, la cartera neta reportó un crecimiento interanual de RD\$5.114 MM, aumento de la cartera de créditos bruta RD\$5,199MM, atribuido a la mayor colocación de créditos comerciales (+96%) y créditos de consumo (+45%). Como consecuencia de una aplicación e iniciativas para fortalecer la gestión del banco en el área comercial. Por su parte, la cartera vencida a diciembre 2020 mostró un incremento de 10.9%, ubicándose de RD\$323.4, mientras que el índice de cartera vencida disminuye un 28% pasando de 2.96% a 2.14%. Es preciso mencionar que, la provisión de cartera de créditos a diciembre 2020 aumentó interanualmente en 27.3%.
- Aumento en rentabilidad.** A diciembre 2020, los ingresos financieros del Banco tuvieron una variación positiva de 26.6%, debido principalmente por el efecto de los intereses por inversiones negociables y al vencimiento (+94.3%), por el aumento en los intereses por créditos (+16.4%) y por la ganancia por inversiones (+7.3%). El periodo cerró con resultados positivos (RD\$210 millones). Tomando en cuenta a lo antes expuesto, las métricas de rentabilidad reflejaron una mejora significativa ROA: 1.01% y ROE: 16.72% al compararse con el 2019 (ROA: 0.36% y ROE: 3.93%).

- **Respaldo del Grupo Promerica.** Banco Múltiple Promerica es una de las empresas que pertenecen a Promerica Financial Corporation, que reúne más de 25 años de experiencia y con trayectoria en diferentes países de la región, tales como: Guatemala, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, Panamá, Ecuador, El Salvador e Islas Caimán. Por tanto, el Grupo Financiero se convierte en un destacado modelo y uno de los grupos financieros con mayores activos de la región.

Metodología utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la metodología de calificación de riesgos de bancos e instituciones financieras vigente del Manual de Calificación de Riesgo aprobado en Sesión 04 de Comité de Metodologías con fecha 09 de septiembre 2016.

Información utilizada para la calificación

- **Información financiera:** Estados Financieros no auditados de diciembre 2021.
- **Riesgo Crediticio:** Detalle de la cartera, concentración, valuación y detalle de cartera vencida.
- **Riesgo de Mercado:** Manual de Políticas de Riesgo de Mercado y Liquidez, detalle de inversiones y disponibilidades.
- **Riesgo de Liquidez:** Manual de Políticas de Riesgo de Mercado y Liquidez, estructura de financiamiento, modalidad de los depósitos, detalle de los principales depositantes.
- **Riesgo Operativo:** Manual de Políticas de Gestión y Administración de Riesgo Operacional y Manual de Políticas de Control Interno para la Prevención PLAFT.

Hechos de Importancia

- En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró al brote del nuevo coronavirus (COVID – 19) como una pandemia, que continúa propagándose en todo el mundo.
- En diciembre de 2020, se realizó la designación del Sr. Carlos Hernández como Vicepresidente de Legal y la Salida del Sr. Luis Manuel Pérez Ventura, Vicepresidente de Medios de Pago.
- En septiembre 2020, se realizó la Designación de un nuevo oficial de cumplimiento, el Sr. Héctor del Rosario Rodríguez.

Contexto Económico

A nivel internacional, se registró una variación interanual de -6.7% en el año 2020, una mejoría con respecto a la acumulada al cierre de junio (-8.5%) y de septiembre (-8.1%), lo que refleja una tendencia hacia la recuperación de la actividad económica. En este sentido, se destaca el resultado de -1.0% registrado en el mes de diciembre de acuerdo con el indicador mensual e la actividad económica (IMAE), cifra que representa un avance significativo de 28.8 puntos porcentuales respecto al mes de abril (-29.8%), en el cual se produjo la contracción más pronunciada desde inicios de la crisis sanitaria del COVID-19.

El comportamiento de la actividad económica obedece en gran medida a la reacción favorable de la economía dominicana frente al desmonte paulatino de las medidas sanitarias de prevención contra el coronavirus (COVID-19), dispuestas por el Poder Ejecutivo desde el mes de marzo. Asimismo, está asociado a las acciones de política monetaria y fiscal dirigidas a mitigar el impacto de la crisis sanitaria en la economía, garantizando de esta forma las condiciones para la reactivación gradual de la producción y el consumo, bajo un clima doméstico de estabilidad, confianza y expectativas positivas de los agentes económicos. De igual forma, este resultado muestra la gran resiliencia de la economía dominicana y su trayecto hacia una rápida recuperación, condicionado a que se mantengan controlados los factores de riesgos de origen interno y externo. En adición, a partir de marzo de 2020 la Junta Monetaria autorizó la implementación de medidas de provisión de liquidez tanto en moneda nacional (MN) como en moneda extranjera (ME). En MN, se dispuso de hasta RD\$190,814.4 millones para ser canalizados a los sectores productivos y hogares, así como a las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes). El mismo constituye el paquete de estímulo monetario más amplio dispuesto por las autoridades de los países de Centroamérica, por medio de reportos, liberación del encaje legal, ventanillas de financiamiento, así como la creación de la facilidad de liquidez rápida logrando satisfacer las necesidades de crédito de las empresas y hogares, e incentivando el refinanciamiento de deudas en condiciones más favorables.

Por su parte, las medidas de provisión de liquidez en ME ascendieron a US\$622.4 millones. Adicionalmente, el Banco Central participó activamente en el mercado cambiario a través de la plataforma de divisas y del uso de instrumentos de cobertura cambiaria, tales como los contratos a futuro sin entrega. Finalmente, las autoridades monetarias dispusieron medidas temporales de corte regulatorio con el fin de moderar el impacto del choque sanitario sobre la cartera de crédito y el acceso al financiamiento, incluyendo el congelamiento temporal de las clasificaciones de riesgo y de provisiones de los deudores. En cuanto al sector financiero, en el transcurso del período diciembre 2019-2020 este expandió sus activos y pasivos en 19.7% y 20.6%, respectivamente, conservando una adecuada calidad de la cartera de créditos y suficiencia patrimonial. Las utilidades antes de impuestos representan una rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROE) de 15.1% y una rentabilidad sobre el activo promedio (ROA) de 1.7%, para un apalancamiento financiero implícito de 8.8 veces. Adicionalmente, es importante resaltar que durante el año se observó un descenso en los niveles de las tasas de interés de las entidades de intermediación financiera, lo que obedece a la postura de política monetaria expansiva de las

autoridades monetarias, mediante la reducción de la Tasa de Política Monetaria (TPM) y de la provisión de liquidez para contrarrestar los efectos adversos que ha provocado en la economía dominicana la pandemia del COVID-19.

Contexto Sistema

Para el cierre del cuarto trimestre del 2020, la banca múltiple registró una reducción en las tasas de interés activas y pasivas promedio ponderadas de 0.1 y 0.5 puntos porcentuales, respectivamente, con relación al trimestre anterior, situándose en 9.9% la tasa de interés activa y 3.1% la tasa de interés pasiva. Mientras que las tasas de interés activas y pasivas preferenciales promedio ponderadas para el cuarto trimestre del 2020 se situaron en 8.7% y 5.9%, respectivamente, lo que representa un aumento de 0.4 punto porcentual en las activas y una reducción de 0.4 punto porcentual en las pasivas, con respecto a las tasas de interés observadas al cierre del trimestre anterior.

Al 31 de diciembre de 2020, la participación de los activos brutos en moneda nacional en los activos totales brutos de la banca múltiple fue de 69.7%, mientras que la participación de los activos brutos en moneda extranjera fue de 30.3%. La liquidez del sistema financiero alcanzó la cifra de RD\$427,091.1 millones, de los cuales los depósitos e inversiones en el Banco Central representan un monto de RD\$392,119.3 millones (91.8%), y los restantes RD\$34,971.8 millones (8.2%), corresponden a efectivo en caja y bóveda de las entidades.

Análisis de la institución

Reseña

La historia de Promerica inicia a principios de los años 90 en Nicaragua. En el año 2000, el grupo financiero hace presencia en República Dominicana, cumpliendo con la normativa local. A partir de ese momento, Promerica inicia sus operaciones como corporación de crédito y luego mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria de fecha 17 de septiembre de 2007, cambia de Corporación de Crédito a Banco de Ahorro y Crédito Promerica, con la aprobación de las autoridades monetarias. En el 2010, los accionistas solicitan la licencia para operar como Banco de Servicios Múltiple, y reciben la aprobación de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, y comienzan sus operaciones bajo el nombre de Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.

Actualmente, Promerica se encuentra presente en los siguientes países: Guatemala, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, Panamá, Ecuador, El Salvador e Islas Caimán.

Gobierno Corporativo

Producto del análisis efectuado, consideramos que el Banco tiene un nivel de desempeño Sobresaliente (Categoría GC1, donde GC1 es la categoría máxima y GC6 es la mínima), respecto a sus prácticas de Gobierno Corporativo.

Cada accionista refleja iguales condiciones, y tienen derecho a proponer los temas a discutir y es definido reglamentariamente. El voto no es delegable en las reuniones, y el Banco tiene establecido la dinámica de las reuniones del Consejo. Siete miembros componen el Directorio, y las posiciones de dicho órgano son el de presidente, vicepresidente, secretario, tesorero y tres vocales. Los integrantes reflejan una carrera y experiencia en finanzas, banca y temas jurídicos. El Banco cuenta con un código de ética que dispone de mecanismos para solucionar los conflictos de intereses.

El Banco se conduce bajo lo estipulado por la Ley Monetaria y Financiera (183-02) y su normativa complementaria, así como por lo dictado por la Junta Monetaria de la República Dominicana y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (SIB), los miembros del consejo de directores y la alta gerencia del Banco. El Directorio es el órgano de mayor autoridad de la institución, con facultades definidas por su Reglamento Interno. Tiene la decisión final en los asuntos del negocio y relacionado a las operaciones del Banco, siempre bajo el cumplimiento de las leyes y normas generales de las autoridades monetarias. La administración del Banco será representada por su Gerente General.

El Directorio del Banco refleja los siguientes comités de apoyo:

1. Comité de Gestión Integral de Riesgos
2. Comité de Nombramiento & Remuneraciones
3. Comité de Auditoría

El equipo ejecutivo dispone de los siguientes comités de apoyo:

1. Comité Ejecutivo
2. Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
3. Comité de Crédito
4. Comité de Continuidad de Negocios
5. Comité de Tecnología
6. Comité de Cumplimiento

DIRECTORIO		PLANA GERENCIAL	
Ramiro José Ortiz Mayorga	Presidente	Carlos Julio Camilo Vincent	Presidente Ejecutivo
Francisco José Martínez	Vicepresidente	Vanessa Florentino Biscotti	Vicepresidente Senior Banca Empresas
Oscar Alfredo Soto Brenes	Secretario	Marielyn Portorreal Cruz	Vicepresidente Senior Banca Personas
Nelson R. de los Santos Ferrand	Tesorero	Carlos José Hernández Rosario	Vicepresidente Legal
Hampton Enrique Castillo Landry	Vocal	Gianni Ottavio Landolfi Moya	Vicepresidente Senior de Crédito y Control
Edgar Zurcher Gurdian	Vocal	Jonathan Enmanuel Medina Salazar	Vicepresidente de Riesgo
Luis Alberto Rivas Anduray	Vocal	Margarita Leonor Armenteros Ferrua	Vicepresidente Senior de Finanzas
Carlos Julio Camilo Vincent	Vocal	Mildred Alexandra Peralta Pujols	Vicepresidente Senior de Gestión Humana y administración
		Alvaro Javier Navarrete Guerrero	Vicepresidente Senior de operaciones
		Julio Cesar Feliz Gil	Vicepresidente de TI & Sistemas
		Wendy María Núñez Susana	Vicepresidente de Auditoría

Fuente: Banco Múltiple Promerica / Elaboración: PCR

Responsabilidad Social Empresarial

Producto del análisis efectuado, consideramos que el Banco tiene un nivel de desempeño Bueno (Categoría RSE3, donde RSE1 es la categoría máxima y RSE6 es la mínima), respecto a sus prácticas de Responsabilidad Social Empresarial.

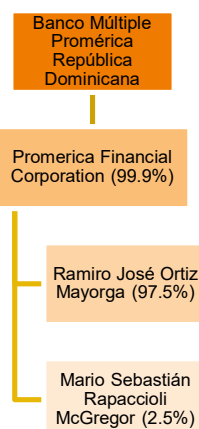
El Banco no tiene identificado cuáles son sus grupos de interés. En materia ambiental, tiene programas que promueven el reciclaje y el consumo racional del agua. Además, efectúan ciertas acciones para estimular la participación del Banco con la comunidad.

Banco Múltiple Promerica cumple con las leyes relacionados a medio ambiente y no tiene multas o sanciones por entidades gubernamentales del sector medioambiental. Cabe destacar que el Banco incentiva la igualdad de oportunidades laborales, y otorga a sus colaboradores los beneficios de ley y complementarios.

Grupo Económico¹

Promerica Financial Corporation (PFC), constituida el 3 de octubre de 1997 bajo las Leyes de la República de Panamá, inició formalmente sus operaciones el 28 de diciembre del 2006. PFC es una entidad enfocada a la compra de acciones de sociedades y a la administración de éstas.

ESTRUCTURA DEL GRUPO ECONÓMICO



Fuente: Banco Múltiple Promerica / Elaboración: PCR

Operaciones y Estrategias

Operaciones

Banco Múltiple Promerica dispone de un amplio portafolio de productos y de servicios bancarios orientados a segmentos de clientes personales y empresariales de todos los grupos socioeconómicos. Su objetivo principal es colocar y ofrecer productos de créditos a clientes personales. El Banco cuenta con un segmento personal Premium, el cual se accede bajo requisitos de negocios recíprocos para el Banco. Al cierre del 2020, el Banco contó de una oficina principal y 9 centros de atención, y tiene 10 cajeros automáticos a nivel nacional y aliado a la red (UNARED) de más de 1,500 cajeros automáticos a nivel nacional.

Productos

Sus productos y servicios financieros están divididos en Banca Empresarial y Banca Personal. El segmento de Banca Empresarial ofrece los siguientes productos y servicios: cuentas de ahorro, cuenta corriente remunerada, cuenta integra, nómina electrónica, préstamos comerciales (corporativos y pymes), entre otros. Además, dispone de productos y servicios

¹ Información adquirida en los estados financieros consolidados a diciembre 2017 de Promerica Financial Corporation y Subsidiarias

en el ámbito internacional, como son: avales, cartas de créditos, financiamiento pago suplidores internacionales, cobranzas, transferencias internacionales y mesa de cambio para compra y ventas de divisas y remesas.

Para Banca Personal, la entidad cuenta con los siguientes: cuenta corriente remunerada, cuentas de ahorro en RD\$ y US\$, depósitos a plazo, préstamos (personales, hipotecarios, vehículos, para empleados), adelanto de salario, tarjetas de crédito y débito, entre otros. Los préstamos personales y tarjetas de créditos estuvieron entre los principales productos del Banco ocupando el 44.5% de participación en la cartera de créditos a diciembre 2020. Las tarjetas de créditos están enfocadas en el segmento medio y alto de la población.

Estrategias corporativas

El Banco tiene como aspiración institucional convertirse en el banco preferido por los clientes. Ofreciéndoles el servicio Cercano, Innovador y Ágil que necesitan, así como el apoyo financiero que les posibilita superar sus límites, para alcanzar el éxito que se merecen.

El Plan Estratégico está sustentado en cinco pilares estratégicos, los cuales son: 1) Relaciones CIA, ser cercanos, innovadores y ágiles para nuestros clientes. 2) Personas y Liderazgo, queremos ser un espacio de trabajo en el que nos desarrollemos tanto personal como profesionalmente y que todos tengamos la oportunidad de convertirnos en líderes responsables, honestos y capaces. 3) Riesgos, políticas de riesgos según el apetito de riesgo definido, gestionado apropiadamente y que nos permita alcanzar nuestra aspiración institucional. 4) Eficiencia basada en TI, a través de procesos, servicios, productos que continúen encaminándonos a la transformación digital y por último, la zapata de todo, la 5) Rentabilidad a través de diversas palancas que nos permitan seguir creciendo.

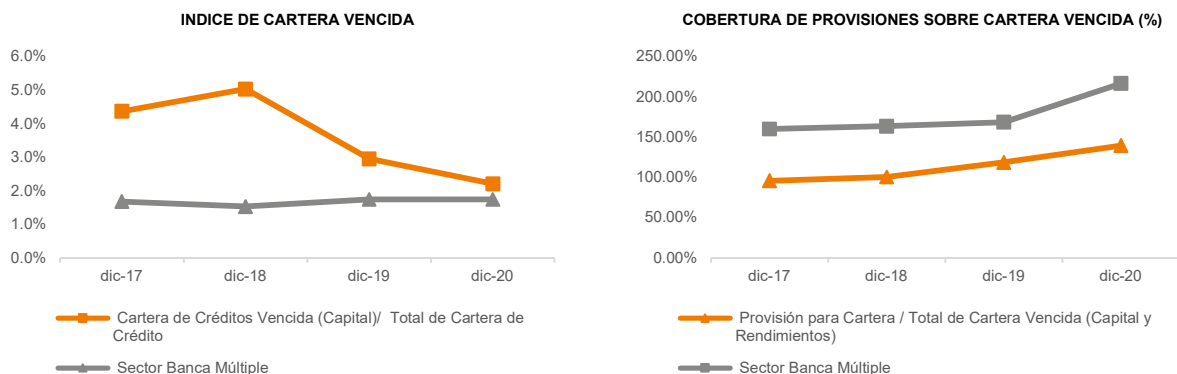
Riesgos Financieros

Riesgo de Crédito

El Manual de Políticas de Riesgo Crediticio tiene el propósito de establecer los modelos y los puntos estratégicos determinados por la alta dirección del Banco (Consejo de Directores). Dicho manual demarca las obligaciones de cada área involucrada en la gestión del riesgo de crédito. Constituye además el seguimiento y pruebas de estrés necesarias para respaldar los resultados deseados, y detalla las condiciones a tomar en consideración en el otorgamiento del crédito, ya sea enfocados para propósitos comerciales o personales. Acondiciona la cartera restringiendo una lista de factores a cumplir para los créditos por tipo de sector y tipo de moneda, y se limita las aprobaciones de créditos cuando se constate elementos que pudieran ser adversos para los intereses del Banco y opuesto a la normativa de Cumplimiento. En cuanto a las actividades de cobranza, será encabezado por el departamento de Recuperación de Cartera, el cual tendrá la responsabilidad solucionar aquellos casos de créditos que presenten niveles de riesgos particulares.

Calidad de la cartera

A diciembre 2020, la cartera bruta reportó un crecimiento interanual de RD\$5,199 millones, atribuido a la mayor colocación de créditos comerciales (+96%), créditos de consumo (+45%) y créditos hipotecarios (+31%), como consecuencia de una aplicación e iniciativas para fortalecer la gestión del banco en el área comercial. A la fecha de estudio, La cartera de créditos estuvo orientada principalmente en los sectores económicos: consumo de bienes y servicios, comercio al por mayor y al por menor, actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler. A la fecha de estudio, se observó en la concentración de la cartera de créditos de los 50 mayores deudores² que se totalizó RD\$ 6,732 millones. La cartera vencida³ a diciembre 2020 mostró un incremento de 10.9%, ubicándose de RD\$323.4, mientras que el índice de cartera vencida disminuye un 28%. Es preciso mencionar que, la provisión de cartera de créditos a diciembre 2020 aumentó interanualmente en 27.3%.



Fuente: Banco Múltiple Promerica y SIB /Elaboración: PCR

² Capital de los créditos

³ La Superintendencia de Bancos (SIB) asume como cartera vencida para fines de cálculos para las métricas de morosidad el balance de la Cartera Vencida y la Cobranza Judicial.

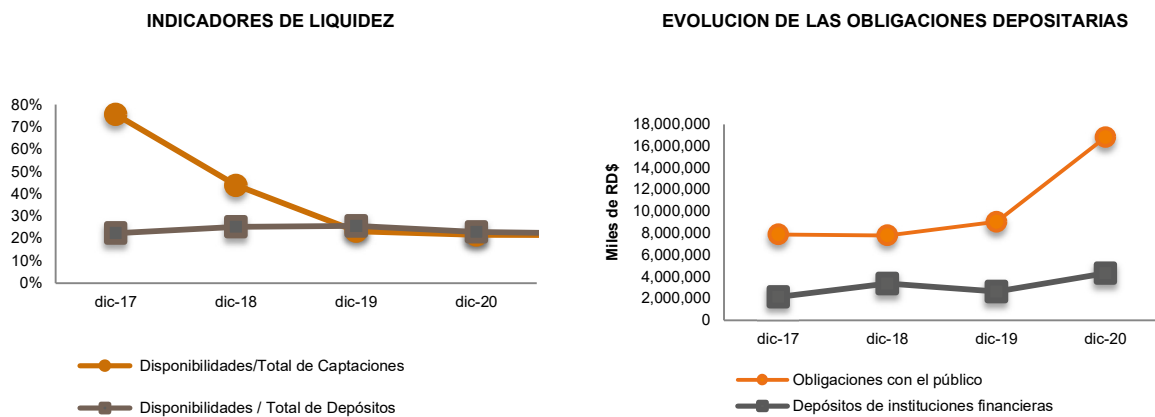
Al cierre del 2020, el portafolio de inversión exhibió un bajo riesgo, ya que estuvo compuesto principalmente por instrumentos del Ministerio de Hacienda y Banco Central, y en una menor proporción en bonos de empresa del sector eléctrico. Las calificaciones de riesgo de los instrumentos oscilaron entre AAA y AA.

Riesgo de Liquidez

El Banco dispone con un Manual de Políticas de Riesgo de Mercado y Liquidez que establece la realización de pruebas de estrés⁴, con el fin de estudiar posibles escenarios para establecer políticas y medidas a dichas circunstancias proyectadas. Estos escenarios deberán ser construidos en situaciones extremas con las variables de mercado, es decir variaciones adversas en la tasa de cambio, tasa de interés, los prepagos y las pre-cancelaciones.

Además, el Banco determinará los riesgos observados en las ofertas de productos o actividades, para así implantar los controles y procesos antes de su lanzamiento al mercado.

Al cierre del 2020, los activos líquidos⁵ de la entidad alcanzaron RD\$15,940 millones, representando el 51% de los activos totales. Las fuentes de fondeo de mayor relevancia fueron las obligaciones depositarias y los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior. A la fecha de estudio, la liquidez⁶ alcanzó el 20.6%, inferior a lo registrado en el mismo periodo del 2019 (22.2%), este decrecimiento tuvo su explicación en mayores captaciones.



Fuente: Banco Múltiple Promerica y SIB / Elaboración: PCR

A diciembre 2020, los 50 mayores depositantes alcanzaron el 55.8% de los depósitos totales⁷, cuyo promedio de participación fue menor del 1%, revelándose de esta manera en una baja concentración. Por otro parte, con el fin de incrementar los depósitos, el Banco lanzó la nueva plataforma de banca en línea y aplicación móvil, y tiene programado el lanzamiento de nuevas cuentas.

Según la normativa⁸ relativa al riesgo de liquidez, la razón de liquidez ajustada para 15 y 30 días no podrá ser menor al 80%, y 60 y 90 días no inferior a un 70%. El indicador de 0 a 15 días fue 148% en MN y 216% en ME; para el rango de 0 a 30 días 135% en MN y 186% en ME; la banda de 0 a 60 días, se reflejaron 114% en MN y 140% en ME; y, por último, la banda entre 0 y 90 días 97% en MN y 137% en ME;

Según el análisis de brechas de liquidez, las bandas de hasta 3 meses hasta 5 años no reportaron descalce; tanto en moneda extranjera como en moneda nacional.

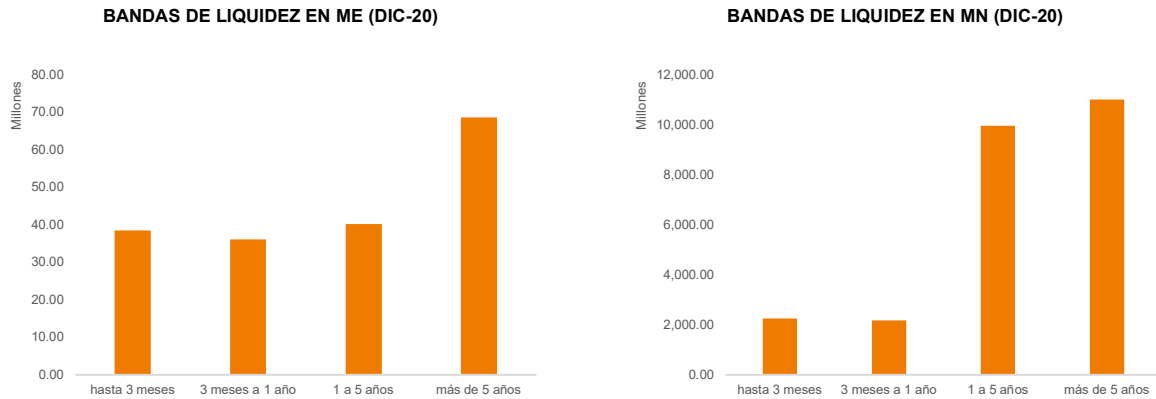
⁴ Son realizados de manera trimestral, aunque concede la libertad de realizarlo en las frecuencias que fuere necesario.

⁵ Compuesto por efectivo, depósitos interbancarios e inversiones.

⁶ Disponibilidades / Captaciones. El Banco BDI y Caribe reportaron a la fecha de análisis 21.5% y 33.3%, respectivamente.

⁷ Obligaciones Depositarias, Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior y valores en circulación, excluyendo los intereses por pagar.

⁸ Reglamento de Riesgo de Liquidez en su artículo 37.



Fuente: Banco Múltiple Promerica y SIB / Elaboración: PCR

Riesgo de Mercado

La principal exposición del Banco al riesgo de mercado proviene de las fluctuaciones de las tasas de interés y de la tasa de cambio. La cartera de inversiones revela una baja exposición a efectos desfavorables en sus precios del mercado dado a que contempla un grado de riesgo conservador por la mayor participación de instrumentos del sector Gobierno (títulos emitidos por el Banco Central y del Ministerio de Hacienda).

Riesgo cambiario

A diciembre 2020, se observó una baja exposición en el patrimonio si surgiera un alza en el tipo de cambio. A la fecha de análisis, reflejó posición neta excedente en moneda extranjera de activos al deducir los pasivos en dólares estadounidenses (US\$).

Riesgo de Tasa de Interés

Dicho riesgo se observó disminuido por los mecanismos con los que cuenta el Banco para actualizar los precios de los activos y pasivos. Según la política, las condiciones de los certificados se negociarían al vencimiento, en caso de no ocurrir, los instrumentos serán renovados automáticamente con las condiciones del mercado, y en cuanto a los activos, serán conformados según establecido en los contratos.

Riesgo Operativo

El Banco cuenta de un manual aprobado que comprende como propósito la identificación, evaluación, monitoreo, control y mitigación de estos riesgos. Dicho manual fomenta, además, una cultura de administración de riesgos, y establece los mecanismos de análisis y de cuantificación de recursos con el fin de mitigar el riesgo.

El área de riesgos dispone de matriz de riesgos que constituye una visión de acuerdo con las actividades operacionales importantes aplicadas en el Banco. Con este mecanismo, el área de riesgo consigue estimar el impacto cualitativo y cuantitativo de los riesgos inherentes en las unidades de negocios y puede definir el perfil de riesgo del Banco.

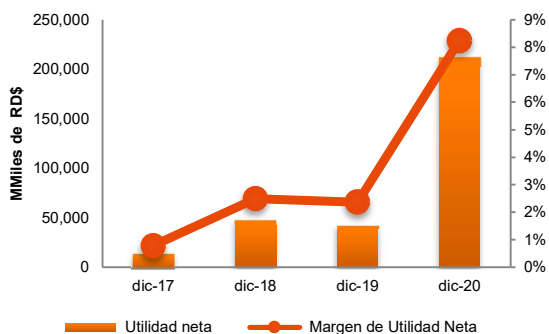
Prevención de Lavado de Activos

Promerica dispone de un marco de referencia con el fin de garantizar el correcto uso para la mitigación de los riesgos reputacional, legal y operativo por medio del cumplimiento de las nuevas condiciones en materia de la prevención de lavado de activos y financiamiento contra el terrorismo. Dicho manual presenta las nuevas disposiciones legales como son la recién promulgada ley 155-17 y sus normativas complementarias que anula la anterior ley 72-02. El documento delinea el procedimiento para la vinculación de los clientes físicos como jurídicos, de los cuales se evaluarán de acuerdo con su nivel de riesgo. Se traza además una lista con los perfiles no aptos para su vinculación con el Banco, y giros comerciales considerados de alto riesgo para la entidad. Se detalla las responsabilidades de los funcionarios del Banco en garantizar en el control y la prevención. El Oficial de Cumplimiento será el encargado en la planificación y ejecución de las acciones necesarias para disminuir este riesgo y el documento detalla las funciones requeridas, y muestra el perfil y las condiciones para ejercer estas labores. Los colaboradores del Banco deberán ser capacitados en cumplimiento con la normativa local, y el programa será elaborado con la participación del Oficial de Cumplimiento y con la aprobación del Consejo de Directores. Se especifica las políticas y procedimientos como son la comunicación interna y externa requerida, y la aplicación de mecanismos en caso de ser necesario.

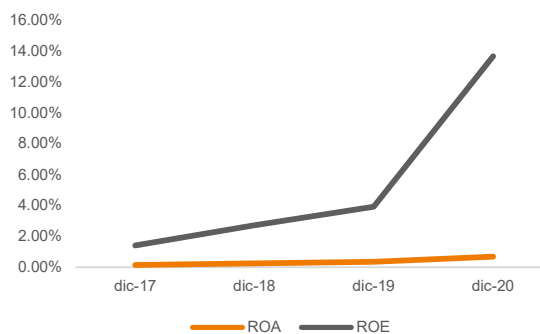
Riesgo de Solvencia

El patrimonio del Banco se situó en RD\$ 1,556 millones, explicado por un incremento interanual de 14.8%, siendo los resultados del ejercicio la principal razón del crecimiento (+340%). Por su parte, la estructura del patrimonio estuvo conformado de la siguiente manera: 82% capital pagado, 4% otras reservas patrimoniales, y 14% resultados del ejercicio.

EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS (Miles de RD\$)



INDICADORES DE RENTABILIDAD



Fuente: Banco Múltiple Promerica y SIB / Elaboración: PCR

A diciembre 2020, el índice de adecuación patrimonial (solvencia) se ubicó en 16.5%, en cumplimiento con el mínimo requerido (10%), y superior al promedio del mercado (15.8%).

La política de dividendos⁹ del Banco establece que luego de agotar con los requerimientos legales del ejercicio fiscal, estarían habilitados en la distribución de un 25% 35% en dividendos. El proceso es presentarlo a la Asamblea General Ordinaria Anual y se tramita la aprobación con la SIB. Si en dicha reunión se resuelve no distribuir, se procede a capitalizarlos al Banco con la aprobación del ente regulador.

Resultados Financieros

A diciembre 2020, los ingresos financieros del Banco tuvieron una variación positiva de 26%, debido principalmente por el efecto de los intereses por inversiones negociables y al vencimiento (+94.3%), por el aumento en los intereses por créditos (+16.4%) y por la ganancia por inversiones (+7.3%). La estrategia de la nueva gerencia es de incrementar sus operaciones de inversiones y mejorar la administración de la liquidez. Por otro lado, es necesario mencionar que los ingresos por concepto comisiones por servicios reflejó una disminución porcentual de 22.3%. Por su parte, las provisiones por cartera de crédito incrementaron en el periodo, el margen financiero neto tuvo un resultado de RD\$896.3 millones, es decir experimentó un incremento de 39.2% en comparación con el periodo de diciembre 2019 (RD\$643.9 millones).

Al cierre del 2020, los otros ingresos operacionales tuvieron una disminución porcentual de 7.2%, por disminución de ingresos por comisiones por servicios (22.3%) y por ingresos diversos (72.8%). El resultado operacional es de RD\$152.5 millones. El periodo cerró con resultados positivos (RD\$212.5 millones), derivado del aumento en el margen bruto y menores gastos operativos. Tomando en cuenta a lo antes expuesto, las métricas de rentabilidad¹⁰ reflejaron¹¹ una mejora significativa ROA: 1.01% y ROE: 16.72% al compararse con el 2019 (ROA: 0.36% y ROE: 3.93%).

El indicador de eficiencia operativa¹² exhibió un resultado de 89.6% al cierre del 2020, inferior al reportado en el 2019 (98.4%), por el incremento en los ingresos financieros y la disminución de los gastos operacionales. Los gastos operacionales a 2020 alcanzaron RD\$1,313.8 millones, compuesto por: sueldos y compensaciones al personal (47%), servicios de terceros (15%), depreciación y amortización (3%), otras provisiones (2%) y otros gastos (33%), estos gastos disminuyeron 1.5%, principalmente por el decremento del rubro de otras provisiones.

⁹ Manual de Políticas de Capitalización y Distribución de Dividendos.

¹⁰ El Banco BDI reportó un ROA y ROE de 1.8% y 19.0%, respectivamente. Y en el caso de Banco Caribe presentó al cierre del 2018 un ROA de 0.6% y un ROE de 9.9%.

¹¹ El Resultado del Ejercicio a diciembre 2018 (interino) fueron bruto del impuesto sobre la renta real de la empresa.

¹² Gastos Operativos / Margen Operativo Bruto. El Banco BDI reflejó 71.8% y Banco Caribe 94.5%, menores al reportado por Banco Promerica. El Sistema de la Banca Múltiple se ubicó en 76.7%

Instrumento Calificado

El siguiente cuadro describe las características del programa de emisión de Bonos de Deuda Subordinadas de Banco Múltiple Promerica:

PRINCIPALES TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LA EMISIÓN

Características	
Emisores:	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana (Emisor)
Instrumento:	Bonos de Deuda Subordinada (en adelante "Bonos").
Moneda:	Pesos Dominicanos ("RD\$")
Monto de la oferta:	La emisión total será por hasta quinientos millones de Pesos Dominicanos (RD\$ 500,000,000.00), moneda de curso legal de la República Dominicana.
Denominación Unitaria o Cantidad de Valor Nominal	Un Peso Dominicano con 00/100 centavos (DOP 1.00)
Monto mínimo de inversión:	El monto de inversión mínima para los potenciales inversionistas será de Mil Pesos Dominicanos con 00/100 centavos (RD\$ 1,000.00).
Fecha de oferta:	A determinarse en el Aviso de Colocación Primaria, el Prospecto Definitivo y en el Prospecto Simplificado de cada Emisión, hasta agotar el monto aprobado.
Fecha de vencimiento:	Los Bonos de Deuda Subordinada tendrán un vencimiento de cinco (5) a diez (10) años, que serán contados a partir de la fecha de emisión de cada emisión. El vencimiento será informado al mercado en el correspondiente Aviso de Colocación Primaria, en el Prospecto de Emisión Definitivo y en el Prospecto Simplificado de cada Emisión.
Representación del Programa de Emisiones:	Los Valores del Programa de Emisiones están representados por medio de anotaciones en cuenta. Esta representación consta en Acto Auténtico para cada Emisión instrumentado por Notario Público, los cuales deben ser depositados en la SIMV para fines de su inscripción en el Registro, en la Bolsa de Valores de la República Dominicana (en lo adelante "BVRD") y en CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S.A. (en lo adelante, "CEVALDOM").
Tasa de interés:	Fija o Variable (Tasa de Referencia + margen fijo) anual en pesos dominicanos. La Tasa de Interés se especificará en el Aviso de Colocación Primaria, el Prospecto Definitivo y en el Prospecto Simplificado de cada Emisión.
Base de cálculo:	La base para el cálculo de intereses será días calendarios transcurridos entre 365.
Garantías:	El Programa de Emisiones de Bonos de Deuda Subordinada no cuenta con garantía colateral alguna. Los Bonos de Deuda Subordinada no se considerarán como depósitos, de modo que no tienen derecho a la garantía establecida en el Artículo 64, literal c) de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02.
Pago de capital:	El monto total del capital representado en los Bonos de Deuda Subordinada será amortizado en su totalidad en la fecha de vencimiento de cada Emisión, a través del Agente de Pago, CEVALDOM, mediante crédito a cuenta conforme las instrucciones que el inversionista suministre al Intermediario de Valores y éste, posteriormente al Agente de Pago.
Periodicidad de pago de intereses:	Los intereses podrán ser pagaderos de forma mensual, trimestral o semestral. La periodicidad en el pago de los intereses se especificará en el Aviso de Colocación Primaria, el Prospecto Definitivo y en el Prospecto Simplificado de cada Emisión.
Uso de los fondos:	Los fondos captados a través del presente Programa de Emisiones serán utilizados para ser integrados como capital secundario, dentro de los límites permitidos por la Ley monetaria y Financiera y sus Reglamentos. Esto permitirá al Banco respaldar el crecimiento de los activos productivos, así como reducir el riesgo de precio y de liquidez calzando los activos productivos de largo plazo con pasivos del mismo plazo.
Agente estructurador y colocador:	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A. (en lo adelante "PARVAL"), registrado No. SIVPB-001, en la SIMV y en la BVRD, será el Agente Estructurador y Colocador ²² del presente Programa de Emisiones de Bonos de Deuda Subordinada.
Agente de custodia, pago y administración:	CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S.A.
Representante de la Masa de Obligacionistas:	Salas, Piantini & Asociados

PRINCIPALES TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LA EMISIÓN²¹

Características	
Emisores:	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana (Emisor)
Instrumento:	Bonos de Deuda Subordinada (en adelante "Bonos").
Moneda:	Pesos Dominicanos ("RD\$")
Monto de la oferta:	La emisión total será por hasta trescientos millones de Pesos Dominicanos (RD\$ 300,000,000.00), moneda de curso legal de la República Dominicana.
Denominación Unitaria o Cantidad de Valor Nominal	Un Peso Dominicano con 00/100 centavos (DOP 1.00)
Monto mínimo de inversión:	El monto de inversión mínima para los potenciales inversionistas será de Mil Pesos Dominicanos con 00/100 centavos (RD\$ 1,000.00).
Fecha de oferta:	15 de marzo del 2019.
Fecha de vencimiento:	Los Bonos de Deuda Subordinada tendrán un vencimiento de cinco (5) a diez (10) años, que serán contados a partir de la fecha de emisión de cada emisión. El vencimiento será informado al mercado en el correspondiente Aviso de Colocación Primaria, en el Prospecto de Emisión Definitivo y en el Prospecto Simplificado de cada Emisión.
Representación del Programa de Emisiones:	Los Valores del Programa de Emisiones están representados por medio de anotaciones en cuenta. Esta representación consta en Acto Auténtico para cada Emisión instrumentado por Notario Público, los cuales deben ser depositados en la SIMV para fines de su inscripción en el Registro, en la Bolsa de Valores de la República Dominicana (en lo adelante "BVRD") y en CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S.A. (en lo adelante, "CEVALDOM").
Tasa de interés:	Fija o Variable (Tasa de Referencia + margen fijo) anual en pesos dominicanos. La Tasa de Interés se especificará en el Aviso de Colocación Primaria, correspondiente a cada Emisión.
Base de cálculo:	La base para el cálculo de intereses será días calendarios transcurridos entre 365.
Garantías:	El Programa de Emisiones de Bonos de Deuda Subordinada no cuenta con garantía colateral alguna. Los Bonos de Deuda Subordinada no se considerarán como depósitos, de modo que no tienen derecho a la garantía establecida en el Artículo 64, literal c) de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02.
Pago de capital:	El monto total del capital representado en los Bonos de Deuda Subordinada será amortizado en su totalidad en la fecha de vencimiento de cada Emisión, a través del Agente de Pago, CEVALDOM, mediante crédito a cuenta conforme las instrucciones que el inversionista suministre al Intermediario de Valores y éste, posteriormente al Agente de Pago.
Periodicidad de pago de intereses:	Los intereses podrán ser pagaderos de forma mensual, trimestral o semestral. La periodicidad en el pago de los intereses se especificará en el Aviso de Colocación Primaria, el Prospecto Definitivo y en el Prospecto Simplificado de cada Emisión.
Uso de los fondos:	Los fondos captados a través del presente Programa de Emisiones serán utilizados para ser integrados como capital secundario, dentro de los límites permitidos por la Ley monetaria y Financiera y sus Reglamentos. Esto permitirá al Banco respaldar el crecimiento de los activos productivos, así como reducir el riesgo de precio y de liquidez calzando los activos productivos de largo plazo con pasivos del mismo plazo.
Agente estructurador y colocador:	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A. (en lo adelante "PARVAL"), registrado No. SIVEM-144, en la SIMV y en la BVRD, será el Agente Estructurador y Colocador ²² del presente Programa de Emisiones de Bonos de Deuda Subordinada.
Agente de custodia, pago y administración:	CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S.A.
Representante de la Masa de Obligacionistas:	Salas, Piantini & Asociados

Anexos

Balance General				
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A. (RD\$ Miles)	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
ACTIVO	12,536,059	13,625,876	16,535,922	31,257,638
Disponibilidades	3,325,175	2,498,578	3,068,730	4,381,479
Otras disponibilidades	77,908	48,971	4,905	7,532
Inversiones	974,558	2,729,830	3,276,356	11,559,101
Otras inversiones en instrumentos de deuda	968,337	2,666,908	3,214,612	11,232,017
Rendimientos por cobrar	7,267	63,818	64,828	332,838
Provisiones para inversiones	-1,046	-896	-3,084	-5,754
Cartera de créditos, neto	7,461,088	7,848,675	9,497,483	14,611,141
Vigente	7,222,505	7,670,352	9,395,014	14,579,850
Reestructurada	129,359	93,907	72,761	56,558
Vencida	330,578	400,579	291,487	323,434
Cobranza judicial	11,512	18,063	1,112	0
Rendimientos por cobrar	124,241	127,147	115,474	133,122
Provisiones para créditos	-357,108	-461,373	-378,365	-481,823
Deudores por aceptación	0	601	0	0
Cuentas por cobrar	138,499	121,279	102,116	140,061
Bienes recibidos en recuperación de créditos (neto)	370,251	104,697	250,253	238,477
Bienes recibidos en recuperación de créditos	415,197	175,274	309,473	299,862
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	-44,945	-70,576	-59,220	-61,385
Inversiones en Acciones	0	0	0	1,576
Propiedad muebles y otros	161,041	182,416	203,248	131,052
Propiedad, muebles y equipo	193,070	221,686	211,490	213,180
Depreciación acumulada	-87,622	-83,248	-75,191	-82,128
Otros activos	161,041	182,416	203,248	194,749
Cargos diferidos	118,202	137,139	136,698	140,429
Intangibles	14,495	33,381	44,072	44,072
Activos diversos	41,786	27,332	42,298	36,504
Amortización acumulada	-13,442	-15,435	-19,821	-26,256
Cuentas contingentes	3,203,842	3,059,553	3,818,490	3,765,563
CUENTAS ORDEN	14,567,517	18,086,345	22,913,457	43,765,817
PASIVO	11,274,908	12,316,656	15,189,919	29,701,626
Obligaciones depositarias	7,887,293	7,800,040	10,630,934	16,817,046
A la vista	388,608	305,892	958,575	2,974,690
De ahorro	826,974	809,509	1,468,253	3,197,991
A plazo	6,665,507	6,676,855	8,195,368	10,634,641
Intereses por pagar	6,203	7,783	8,737	9,724
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	2,139,046	3,379,273	3,100,952	4,322,754
De instituciones financieras del país	1,416,151	2,656,770	2,958,303	4,269,719
De instituciones financieras del exterior	722,895	722,503	142,649	53,035
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	0	0	0	3,652,746
Fondos tomados a préstamos	896,996	802,093	618,627	3,944,826
De instituciones financieras del país	0	0	0	0
De instituciones financieras del exterior	893,336	789,345	616,703	290,566
Intereses por pagar	3,660	12,747	1,924	58,902
Títulos y valores	113,423	106,565	92,810	93,403
Otros pasivos	238,151	228,686	241,691	365,945
Obligaciones Subordinadas	0	0	504,905	504,905
PATRIMONIO NETO	1,261,152	1,309,220	1,346,003	1,556,012
Capital pagado	1,185,225	1,204,237	1,249,902	1,284,846
Capital adicional pagado	0	0	0	0
Otras reservas patrimoniales	56,914	59,318	61,157	71,657
Resultados acumulados	5,283	0	0	0
Resultados del ejercicio	13,729	45,665	34,944	199,508
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	12,536,059	13,625,876	16,535,922	31,257,638

Fuente: Banco Múltiple Promerica y SIB / Elaboración: PCR

Estado de Resultados				
En miles de pesos dominicanos (RD\$)	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
Ingresos financieros	1,833,509	1,929,332	2,036,606	2,578,409
Intereses y comisiones por créditos	1,584,008	1,543,674	1,539,169	1,792,107
Intereses por inversiones negociables y al vencimiento	105,202	219,477	289,937	563,481
Ganancia por inversiones	144,300	166,181	207,499	222,821
Gastos financieros	784,219	883,009	954,626	1,230,036
Intereses por captaciones	723,930	718,192	781,109	995,468
Pérdida por inversiones	5,843	108,646	128,498	93,925
Interés y comisiones por financiamientos	54,446	56,172	45,019	140,643
Margen Financiero bruto	1,049,290	1,046,323	1,081,980	1,348,372
Provisión para cartera de créditos	-660,967	-601,445	-434,255	-451,500
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	-1,041	-30	-3,810	-544
Margen Financiero neto	387,282	444,847	643,916	896,328
Ingresos por diferencial cambiario	6,900	5,254	-33,722	-87,512
Otros ingresos operacionales	729,302	895,623	902,582	837,381
Comisiones por servicios	694,211	811,098	832,324	646,575
Comisiones por cambio de divisas	31,074	75,288	55,681	186,854
Ingresos diversos	4,017	9,237	14,577	3,952
Otros gastos operacionales	127,846	223,046	201,601	179,861
Comisiones por servicios	67,469	155,804	165,269	66,483
Gastos diversos	60,377	67,242	36,332	113,378
Margen operacional bruto	995,638	1,122,679	1,311,175	1,466,336
Gastos de operación	1,229,360	1,236,902	1,333,202	1,313,825
Sueldos y compensaciones al personal	464,922	492,649	548,101	614,645
Servicios de terceros	271,717	214,365	271,263	194,812
Depreciación y amortización	40,740	36,009	38,391	43,005
Otras provisiones	62,985	102,126	57,258	21,348
Otros gastos	388,996	391,753	418,189	440,015
Resultado Operacional	-233,721	-114,223	-22,027	152,512
Otros ingresos	284,821	192,692	119,627	128,898
Otros gastos	-33,772	-39,886	-45,051	-45,522
Resultado antes del impuesto sobre la renta	17,327	38,584	52,549	235,887
Impuesto sobre la renta	2,875	-9,485	-15,765	-25,879
Utilidad neta	14,452	48,069	36,783	210,009

Fuente: Banco Múltiple Promerica y SIB / Elaboración: PCR

INDICADORES FINANCIEROS				
	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
Liquidez				
Disponibilidades/Total Captaciones + Oblig. Con Costo	30.13%	20.67%	20.54%	14.94%
Disponibilidades/Total de Captaciones	32.79%	22.14%	22.20%	20.64%
Disponibilidades / Total de Depósitos	33.16%	22.35%	22.35%	20.73%
Disponib.+ Inversiones en Depósitos y Valores/Total Activos	34.30%	38.39%	38.35%	51.00%
Activos Productivos/Total Captaciones + Oblig. Con Costo	76.49%	87.65%	85.98%	89.80%
Estructura de Activos				
Disponibilidades netas / Activos Netos	26.52%	18.35%	18.55%	14.02%
Disponibilidades en el Exterior / Disponibilidades	9.05%	5.79%	9.91%	37.47%
Total Cartera de Créditos neta / Activos Netos	59.52%	57.64%	57.40%	46.75%
Total Inversiones netas / Total Activos Netos	7.77%	20.06%	19.81%	36.99%
Activos Fijos netos / Activos Netos	0.84%	1.00%	0.82%	4.20%
Activos Fijos Bruto/ Activos Brutos	1.48%	1.54%	1.24%	6.70%
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos netos/Activos Netos	2.95%	0.77%	1.51%	7.60%
Otros Activos netos / Activos Netos	1.28%	1.26%	1.29%	6.20%
Estructura de Pasivos				
Total Pasivos / Total Activos Netos	89.94%	90.49%	91.80%	95.01%
Cartera de Créditos Bruta / Total Captaciones	77.10%	73.63%	71.44%	71.08%
Activos Productivos/Total Pasivos	74.87%	85.98%	84.60%	88.69%
Inversiones Banco Central / Total Captaciones	0.00%	0.54%	0.45%	1.40%
Total Captaciones / Total Pasivos	89.93%	91.59%	91.02%	71.50%
Valores en Circulación del Público / Total Captaciones	1.12%	0.94%	0.67%	4.40%
Total Depósitos / Total Captaciones	98.88%	99.06%	99.33%	99.56%
Depósitos a la Vista / Total Depósitos	4.71%	4.01%	8.26%	15.47%
Depósitos de Ahorro / Total Depósitos	9.34%	10.99%	12.58%	16.93%
Depósitos a Plazo / Total Depósitos	85.94%	85.00%	79.16%	67.61%
Gestión				
Total Gastos Generales y Administrativos/Total Captaciones	11.50%	10.10%	9.23%	6.09%
Gastos de Explotación / Margen Operacional Bruto (Cost / Income)	70.36%	66.13%	72.94%	67.37%
Gastos Financieros de Captaciones / Captaciones con Costo	7.42%	6.54%	6.07%	5.45%
Gastos Financieros/Total Captaciones + Oblig. Con Costo	7.11%	7.30%	6.39%	4.19%
Gastos Financieros / Captaciones con Costos + Obligaciones con Costo	6.81%	7.04%	5.94%	3.77%
Total Gastos Generales y Administ. /Total Captaciones + Oblig. Con Costo	10.57%	9.43%	8.54%	4.41%
Ingresos Financieros / Activos Productivos	21.72%	18.21%	15.85%	9.79%
Gastos Financieros / Activos Productivos (CE)	9.29%	8.33%	7.43%	4.67%
Gastos Financieros / Activos Financieros (CF)	6.67%	6.75%	6.03%	4.03%
Gastos Financieros / Ingresos Financieros	42.77%	45.77%	46.87%	47.71%
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales Brutos	109.39%	104.42%	99.60%	92.97%
Total Gastos Generales y Administrativos / Activos Totales	9.30%	8.37%	7.71%	4.14%
Gastos de Explotación / Activos Productivos	13.82%	10.76%	9.93%	4.91%
Gasto de Personal / Gastos de Explotación	39.86%	43.21%	42.96%	47.56%
Activos Productivos / No. Empleados (millones de RD\$)	17.37%	21.80%	26.01%	51.75%
No. de Empleados / Total de Oficinas (número de personas)	54.00%	54.00%	54.89%	46.27%
Activos Totales bruto / No. oficinas (millones de RD\$)	1448.91%	1583.24%	1897.93%	2901%
Activos Totales bruto / No. empleados (millones de RD\$)	26.83%	29.32%	34.58%	63.00%
Gastos Generales y Administrativos / No. empleados (millones de RD\$)	2.40%	2.35%	2.58%	2.54%
Gastos de Personal / No. Empleados (millones en RD\$)	0.96%	1.01%	1.11%	1.21%
Indicador de Eficiencia operativa (gastos operativos / margen operativo bruto)	123.47%	110.17%	101.68%	89.60%
Capital				
Indice de Solvencia	13.24%	12.46%	16.47%	16.57%
Endeudamiento (Pasivos/Patrimonio Neto) Veces	8.94%	9.51%	11.19%	19.05%
Activos netos/Patrimonio Neto (Veces)	9.94%	10.51%	12.19%	20.05%
Cartera de Crédito Vencida (Capital)/ Patrimonio Neto	27.13%	32.31%	21.55%	20.75%
Total Cartera de Crédito Bruta / Patrimonio Neto (Veces)	6.20%	6.41%	7.28%	9.68%

Activos Improductivos / Patrimonio Neto (Veces)	3.65%	2.65%	2.97%	3.46%
Otros Activos / Patrimonio Neto (Veces)	0.13%	0.13%	0.16%	1.20%
Patrimonio Neto / Activos Netos	10.06%	9.51%	8.20%	4.99%
Patrimonio Neto / Total Pasivos	11.19%	10.51%	8.94%	5.25%
Patrimonio Neto / Total Captaciones	12.44%	11.48%	9.82%	7.34%
Patrimonio Neto/ Activos Netos (Excluyendo Disponibilidades)	13.69%	11.65%	10.07%	5.80%
Rentabilidad				
ROA (Rentabilidad de los Activos)	0.15%	0.26%	0.36%	1.01%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)	1.41%	2.71%	3.93%	16.72%
Ingresos Financieros / Activos Productivos	21.72%	18.21%	15.85%	9.79%
Margen Financiero Bruto / Margen Operacional Bruto	63.56%	60.87%	60.68%	51.20%
Activos Productivos / Activos Totales Brutos	64.74%	74.36%	75.22%	97.75%
Margen Financiero Bruto (MIN) / Activos Productivos	12.43%	9.88%	8.42%	5.12%
Calidad de Activos				
Cartera de Créditos Vencida (Capital)/ Total de Cartera de Crédito Bruta	4.38%	5.04%	2.96%	2.14%
Cartera de Créditos Vencida (Capital y Rendimientos) / Total de Cartera de Crédito Bruta	4.76%	5.51%	3.22%	2.28%
Cartera de Crédito Vigente (Capital) / Total Cartera de Crédito Bruta	94.04%	93.43%	95.87%	96.98%
Cartera de Crédito Vigente (Capital y Rendimientos) / Total Cartera de Crédito Bruta	95.20%	94.49%	96.78%	97.72%
Cartera de Crédito Vigente M/N (Capital y Rendimientos) / Total Cartera de Crédito Bruta	70.57%	73.28%	71.47%	80.58%
Cartera de Crédito Vigente M/E (Capital y Rendimientos) / Total Cartera de Crédito Bruta	24.63%	21.21%	25.31%	17.14%
Provisión para Cartera / Total de Cartera Vencida (Capital y Rendimientos)	96.01%	100.84%	118.95%	139.86%
Provisión para Cartera / Total de Cartera de Crédito Bruta	4.57%	5.55%	3.83%	3.19%
Márgenes de Utilidad				
Margen Financiero Bruto	57.23%	54.23%	53.13%	52.29%
Margen Financiero Neto	21.12%	23.06%	31.62%	34.76%
Margen Operacional Bruto	54.30%	58.19%	64.38%	56.87%
Margen Operacional Neto	-12.75%	-5.92%	-1.08%	5.91%
Margen de Utilidad Neta	0.79%	2.49%	2.37%	8.24%

Fuente: Banco Múltiple Promerica y SIB / Elaboración: PCR