

Banco Múltiple de las Américas, S.A.

Comité No 14/2018

Informe con Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017

Periodicidad de actualización: Semestral

Fecha de comité: 09 de julio del 2018

Sector Bancario República Dominicana

Equipo de Análisis

Román Ernesto Caamaño Teruel
rcaamano@ratingspcr.com

Juan Fernando Díaz
fdiaz@ratingspcr.com

(809) 373-8635

HISTORIAL DE CALIFICACIONES

Fecha de información	jun-16	sep-16	jun-17	dic-17
Fecha de comité	24/02/2017	31/03/2017	27/04/2018	09/07/2018
Fortaleza Financiera	∞BBB-	∞BBB-	∞BBB-	∞BBB-
Perspectivas	Estable	Estable	Estable	Estable

Significado de la calificación

Categoría BBB: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una suficiente capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.

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 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 de este; 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 (<http://www.ratingspcr.com/informes-país.html>), donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de calificación respectiva y las calificaciones vigentes.

Racionalidad

En Comité Ordinario de Calificación de Riesgo, PCR decidió por unanimidad ratificar la calificación "∞BBB-", con perspectiva "Estable", a la Fortaleza Financiera de Banco Múltiple de las Américas, S.A.

La calificación de Bancamérica se fundamenta en sus aceptables niveles de solvencia, debido a los continuos aportes de capital por parte del Grupo Financiero B.O.D. Por su parte, se evidencia un aumento en la cartera bruta, aunque con niveles altos de morosidad y mayores gastos operativos que incidieron en sus indicadores de rentabilidad. La calificación considera además los cambios positivos del Banco en materia organizacional y de Gobierno Corporativo.

Perspectiva u observación

Estable

Resumen Ejecutivo

La calificación de riesgo otorgada a la Fortaleza Financiera de Bancamérica, se basó en la evaluación de los siguientes aspectos:

- **Adecuada solvencia patrimonial.** El patrimonio neto de Bancamérica creció RD\$ 43.1 millones (+13.7%), resultado del aumento del capital pagado de RD\$108.8 millones, mientras que el índice de adecuación de capital a diciembre 2017 se ubicó de forma estable en 12.8%, aunque por debajo del promedio de la Banca Múltiple (16.4%).
- **Aumento de la cartera de crédito bruta.** A diciembre 2017, registró un crecimiento de 3.1%, derivado de incremento de la cartera de préstamos de consumo y de tarjetas de crédito a través de la campaña comercial ejecutada desde el mes de septiembre 2017.

- **Alto índice de morosidad.** La cartera de créditos vencidos se mantuvo relativamente igual (-1.5%) al compararse con el periodo anterior y el índice de morosidad continua en niveles elevados (5.6%) en comparación con el sistema (1.7%), a pesar de los esfuerzos en cobranza.
- **Desmejora del desempeño operativo.** A diciembre 2017, el ritmo de crecimiento por concepto de ingresos financieros (+5.6%) resultó insuficiente ante el aumento de gastos financieros por captaciones (+21.8%), produciendo de esta manera una disminución de 2.9% en el margen operacional neto. A partir de ello, el indicador de eficiencia operativa¹ desmejoró interanualmente (2017: 134.9% vs 2016: 124%).
- **Bajos niveles de rentabilidad.** A la fecha de estudio, el Banco presentó una disminución en sus niveles de rentabilidad debido a la contracción en otros ingresos operacionales (-7.4%), así como del incremento de los gastos de operaciones (+3.5%). Las métricas mostraron un deterioro interanual (2017, ROAA: -2.8% y ROAE: -42.5% y 2016, ROAA: -2.1% y ROAE: 27.7%).
- **Cambio organizacional y Gobierno Corporativo.** Bancamérica ha realizado importantes cambios en la estructura organizacional desde el 2016 y en el esquema de Gobierno Corporativo, mediante la incorporación de consejeros Independientes y ejecutivos de experiencia comprobada en las áreas de Planificación Estratégica, Gestión de Riesgos y Auditoría entre otros.

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 auditados de diciembre 2010 a diciembre 2017.
- **Informe de gestión trimestral.** Resumen financiero y gestión de riesgos.
- **Riesgo Crediticio:** Detalle de la cartera, concentración, clasificación de riesgos y detalle de cartera vencida.
- **Riesgo de Mercado:** Manual de riesgo de mercado, detalle de inversiones y disponibilidades.
- **Riesgo de Liquidez:** Manual de liquidez, estructura de financiamiento, modalidad de los depósitos, detalle de principales depositantes y Manual de Normas y Políticas para la Administración de Activos y Pasivos.
- **Riesgo de Solvencia:** Reporte del índice de adecuación de capital.
- **Riesgo Operativo:** Análisis Operacional y Continuidad de Negocio y Prevención de Blanqueo de Capitales.

Hechos de Importancia

- La alta gerencia definió las metas e indicadores KPI's alineados con una estrategia de cumplimiento en 2017 de crecimiento de cartera, captaciones, calidad de cartera disminución de la concentración activa y pasiva.
- Bancamérica, cuenta con el respaldo y confianza de sus accionistas. A finales de 2016, se realizó una capitalización de US\$1.2 millones y en marzo del 2017 realizó aporte de capital por la suma de RD\$61,178 millones.
- Se redefinió la función del Oficial de Cumplimiento Regulatorio, asignando sus funciones a la actual Gerente de Control de Gestión, se le designó dedicación exclusiva al seguimiento de los temas de Cumplimiento Regulatorio, de modo que se garantice el efectivo cumplimiento por parte de la Entidad a todo lo que dispone la normativa en vigor.
- En el mes de febrero del 2017, la entidad obtuvo un aumento de categoría de bronce a plata por el sello ambiental Soy Verde, por el programa de responsabilidad corporativa "Bancamérica Goes Green".
- El Banco dispuso cambios en el área de Tesorería, al unificar las áreas de renta fija y mesa de divisas.
- En el primer semestre, se creó la Fábrica de Crédito y se realizaron ajustes de parámetros a nivel de originación.
- Se crearon atribuciones y autonomías a través de la creación de diferentes comités de créditos para conocer las solicitudes.

¹ Indicador de Eficiencia Operativa: Gastos Operativos / Margen Operativo Bruto

- En el mes de octubre 2017, el Banco realizó cambios importantes en la estructura organizacional en el área de negocios. Las áreas de Banca Empresa y Sucursales estarán bajo la supervisión de la Vicepresidencia de Negocios. Otros de los cambios fue la creación de la unidad de Banca Corporativa.
- En el mes de noviembre 2017, Bancamérica presentó campaña enfocada al uso de las Tarjetas de Débito Visa.
- En el mes de noviembre 2017, se dispuso cambios en la estructura del Comité de Riesgos y se designó como Secretaria de dicho comité a Sra. Yeniffer Brito.
- Para el 2018, se tiene previsto el lanzamiento de APP Bancario, incorporación de cajeros automáticos, migración de nuestras tarjetas de crédito y débito a la tecnología Contactless EMV Chip, relanzamiento del portal institucional, incorporación de nuevos canales de captación de clientes, entre otros proyectos.
- La institución contará con una nueva capitalización para el 2018 de US\$6.5 millones.

Contexto Económico

Según cifras del Informe Económico del Banco Central a diciembre 2017, el PIB a precios constantes registró un crecimiento de 4.6%, menor a lo presentado en diciembre 2016 (6.6%). La retracción experimentada en comparación a diciembre 2016 se debió principalmente a factores atmosféricos (huracán Irma y María) que incidieron en la disminución de actividades productivas por varios días en el mes de septiembre.

En términos corrientes, el PIB reflejó incremento al pasar de RD\$880.7 millones en diciembre 2016 a RD\$920.8 millones a diciembre 2017. El rubro de Intermediación Financiera, Seguros y Actividades Conexas experimentó en términos de contribución en el PIB un incremento interanual de 4.4%. Este comportamiento se explica a partir del aumento de comisiones y otros ingresos (+2.8%), y por servicios operativos relacionados a la intermediación financiera (+5.3%). La colocación de créditos a diciembre 2017 presentó un aumento de RD\$84,491.4 implicando una variación de 8.8% y dicho incremento fue debido a una colocación al sector privado de 10%.

Contexto Sistema

A diciembre 2017, los activos totales del mercado de la Banca Múltiple del Sistema Financiero Dominicano representaron un total de RD\$1,427,565.6 millones, en donde Banreservas obtuvo una participación del 31.8 % del mercado, seguido del Banco Popular con 26.7% y BHD-LEON con un 19.2%. Estas entidades controlan el 77.7% de los activos totales.

Según el ranking basado en los Activos elaborado por la Superintendencia de Bancos, todos los participantes del mercado mantuvieron la misma posición que en el ranking de diciembre 2016, exceptuando Banesco que fue desplazado del octavo lugar por el Banco Múltiple ADEMI. Cabe destacar que los bancos de mayor crecimiento en activos fueron Activo (+79.5%) y Lafise (+60%). En el caso de Banco Múltiple Activo, su crecimiento se debió por su reciente incursión en el mercado en el sistema financiero en junio del 2016, y en el caso de Banco Múltiple Lafise su incremento en activos fue por mayor inversión en instrumentos financieros (+117%) y en cartera bruta (+34.5%), destacándose un 50.5% en créditos comerciales. Por otro lado, los bancos que tuvieron retroceso porcentual fueron Citibank (-3.8%) y Banesco (-2.1%), debido principalmente a la disminución de la cartera bruta de créditos de 8.2% y 11.7%, respectivamente.

Análisis de la institución

Reseña

La historia de Bancamérica en el mercado financiero dominicano inicia en el año 1983 cuando se constituye como empresa financiera bajo la razón social de PROMOCIONES e INVERSIONES. Posteriormente, en el año 2000, recibe la autorización para operar como BANCO DE DESARROLLO PROINSA, S.A. Durante el año 2004, las autoridades monetarias aprueban su conversión y posterior lanzamiento como banco de ahorro y crédito con lo cual pasa a llamarse Banco de Ahorro y Crédito de Las Américas, S.A. (Bancamérica), manteniéndose siempre a la vanguardia en la República Dominicana. En el año 2008 se inician los trámites legales y administrativos para optar por la licencia de banco de servicios múltiples, la cual fue aprobada en agosto de 2009 por la Junta Monetaria de la República Dominicana.

Con miras a su conversión a Banco Múltiple, durante este período se inició un proceso de transformación Organizacional y Corporativa, implementando mejores prácticas bancarias internacionales a nivel de Gobierno Corporativo, Riesgo, Auditoría y Cumplimiento, lo que lo llevó a iniciar sus operaciones como Banco Múltiple de manera exitosa en mayo de 2010. Desde entonces Bancamérica ha venido consolidándose en el mercado financiero dominicano como un Banco orientado a brindar soluciones financieras ajustadas a sus clientes. Ofreciendo mediante un servicio personalizado productos financieros innovadores que atienden las necesidades de sus clientes de Banca Personal, PYMES y Empresarial, a través de sus oficinas a nivel nacional y su plataforma de banca por internet. Actualmente, el banco continúa en proceso de expansión y desarrollo con lo que ratifica su compromiso y el de sus accionistas de seguir brindando un servicio de primera, apoyando el crecimiento de sus clientes y al mismo tiempo contribuyendo con el desarrollo de la República Dominicana

Gobierno Corporativo

Producto de análisis efectuado, se considera que Banco Múltiple de las Américas tiene un nivel de desempeño sobresaliente (categoría GC1 en una escala de seis niveles, donde GC1 es la categoría máxima y GC6 es la mínima), respecto a sus prácticas de Gobierno Corporativo.

La Asamblea General de Accionistas es el órgano supremo de la entidad bancaria y está compuesta por un número plural de accionistas de Banco Múltiple de las Américas. Todos los accionistas tienen los mismos derechos y no hay acciones sin voto, y pueden proponer puntos a debatir en las reuniones, formalmente definido por un procedimiento oficial.

El Banco, a través de la Asamblea General de Accionistas, tendrá bajo supervisión y administración un Consejo de Administración. Dicho Consejo de Administración está conformado por nueve miembros, cuyos cargos son el de presidente, vicepresidente, secretario, y seis vocales. Sus integrantes reflejan una marcada carrera y alto conocimiento en materia financiera, bancaria y legal. La entidad cuenta con un código de ética y tendente a establecer límites claros con el fin de salvaguardar la buena imagen de la institución frente a terceros, con apartados específicos para tratar el tema de conflicto de intereses.

El Directorio del Banco está compuesto por personas con diferentes especialidades y con experiencia superior a los diez años. El Reglamento de Gobierno Corporativo expresa de manera específica que el Consejo de Administración tendrá al menos tres comités de apoyo: i) Comité de gestión integral de riesgos; ii) Comité de auditoría; y iii) Comité de nombramientos y remuneraciones. Los conflictos de intereses que se pudieran presentar en la entidad son claramente definidos por el Código de Ética y Conducta de Directores y Colaboradores.

Banco Múltiple de las Américas, S.A. (Bancamérica o el banco de ahora en adelante) es una persona jurídica bajo la denominación de Sociedad Anónima, recibió la autorización de la Junta Monetaria de la República Dominicana para operar como banco múltiple el 18 de febrero de 2010. Su capital social se ubicó en RD\$ 570,961.3 miles representado por 5,157,613 acciones comunes y nominativas sin valor nominal, gozando todas de iguales derechos y prerrogativas. A la fecha de estudio, el Banco es una subsidiaria de Cartera de Inversiones Venezolanas, C. A., una empresa constituida y radicada en la República Bolivariana de Venezuela, la cual posee el 87.0% de su capital. El resto se les atribuye a personas físicas.

Accionistas	
Lista de Accionistas	Porcentaje
Cartera de Inversiones Venezolanas, C.A.	87.0%
Personas físicas	13.0%

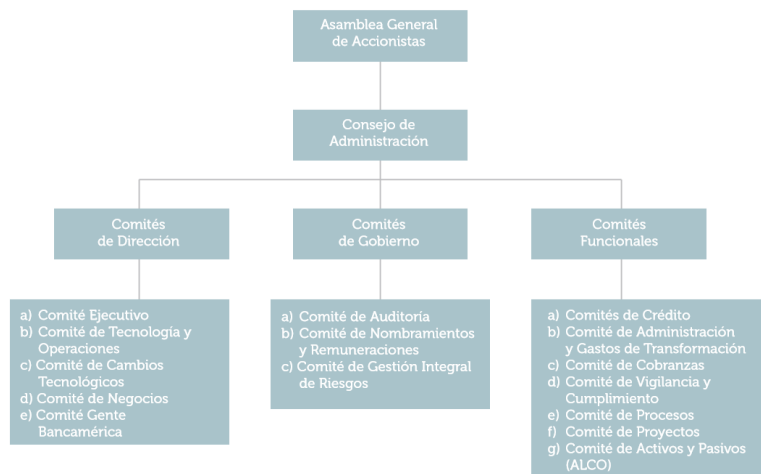
Fuente: Bancamérica / Elaboración: PCR

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los órganos de Gobierno del Banco están compuestos por el Directorio con su respectivo reglamento y la Gerencia, que es el órgano supremo de la sociedad, teniendo las atribuciones definidas en el Reglamento Interno de Junta Directiva. Tiene la suprema autoridad en el manejo y administración de los negocios y asuntos particulares del Banco siempre sujetándose a las leyes pertinentes y a las normas generales que sobre los mismos haya dictado la Junta Monetaria. Así mismo, la Administración de la sociedad estará a cargo del Gerente General. Por su parte, el Directorio cuenta con los siguientes comités de apoyo: auditoría, nombramientos y remuneraciones, riesgos, vigilancia y cumplimiento.

Directorio	
Nombre	Cargo
Victor Vargas Irausquín	Presidente
Alfredo Ignacio Vargas Salas	Vicepresidente
Marcos Troncoso	Secretario
Raúl Baltar Estévez	Vocal
Jeffrey Poyo	Vocal
Domingo Infante	Vocal
Iván Hernández	Vocal
Eduardo Read	Vocal
Luis Alfonso de Borbón	Vocal

Fuente: Bancamérica. / Elaboración: PCR

ESTRUCTURA CORPORATIVA



Fuente y Elaboración: Bancamérica

Responsabilidad Social Empresarial

Producto de análisis efectuado, se considera que Banco Múltiple de las Américas tiene un nivel de desempeño óptimo (categoría RSE2 en una escala de seis niveles, donde RSE1 es la categoría máxima y RSE6 es la mínima), respecto a sus prácticas de Responsabilidad Social Empresarial.

La empresa ha identificado sus grupos de interés y cuenta con programas de promoción del reciclaje y la eficiencia energética. Además, realiza acciones puntuales a través de programas de participación de la empresa con la comunidad. Cabe destacar, la entidad cumple con la normativa local en materia medio ambiental y no presenta multas o sanciones por las autoridades. La institución promueve la igualdad de oportunidades, asimismo otorga los beneficios de ley y complementarios a sus colaboradores. Por último, la empresa posee un código de ética y es regulado por un área específica del banco.

Operaciones y Estrategias

Operaciones

Banco Múltiple de las Américas opera bajo la licencia de bancos múltiples, y los servicios que pueden ofrecer están contemplados en el artículo 40 de la Ley Monetaria y Financiera (Ley183-02). El mercado meta de la entidad es el clientes personales y pequeñas empresas. La entidad cuenta a la fecha de estudio de ocho sucursales, localizados cinco en zona metropolitana y tres en zona sur. Todavía el Banco no tiene cajeros automáticos. Su plantilla laboral está representada por 191 empleados.

Productos

El Banco divide la oferta de productos y servicios en los segmentos banca personal y banca empresarial y Pyme. Los productos para personas físicas son cuentas de ahorros en RD\$ y US\$, cuenta corriente, certificados de depósito, préstamos consumo, préstamos para vehículos nuevos y usados, préstamo hipotecario, tarjeta de crédito, entre otros. En cuanto a la línea de productos para empresa, la entidad contempla cuenta de ahorros en RD\$ y US\$, cuenta corriente, certificados de depósito, préstamos comerciales, línea de crédito, tarjeta de crédito, entre otros.

Estrategias corporativas

A diciembre 2017, el Banco estuvo enfocado en desconcentrar la cartera de créditos, y ha implementado la estrategia de incrementar los créditos de consumo, a través del apoyo de propagandas y fuerza de ventas en sucursales, con el fin de asegurar la colocación de préstamos personales y de tarjeta de crédito. En adición, la institución emprendió directrices con el propósito de desconcentrar las obligaciones financieras con la ampliación de productos pasivos, con el lanzamiento de la tarjeta de débito y las cuentas corrientes remuneradas y cuentas de ahorros Más por Menos.

Posición competitiva

A diciembre 2017, el Banco ocupa la décimo quinta posición en cuanto a nivel de Activos en el mercado de la Banca Múltiple. A la misma fecha, la entidad registra activos totales por RD\$ 5,532.8 millones, pasivos de RD\$ 5,175.2 millones y un patrimonio de RD\$ 357.6 millones. Los montos globales por tipo de créditos ascienden a esa fecha: RD\$ 1,590.2 millones en comerciales, RD\$ 833.3 millones en consumo (préstamos personales y tarjetas de créditos) e hipotecarios RD\$ 293.5 millones.

Riesgos Financieros

Riesgo de Crédito

Las políticas de crédito toman como disposición principal las normas del Banco Central y la Superintendencia de Bancos. A principios del 2017, el Banco redefinió las autonomías de aprobación, y estableció cuatro comités de crédito con montos límites para aprobación y para montos de mayores límites sería conocidos por el Consejo de Administración.

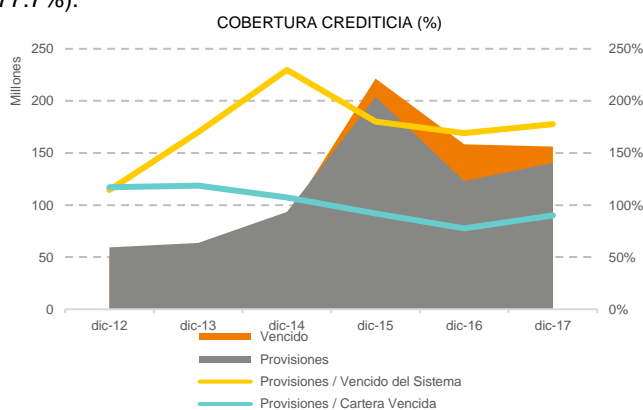
- a) **Comité de Crédito de Sucursales:** Las solicitudes serán conocidos con la aprobación de la herramienta credit scoring hasta montos de RD\$500,000.00 (o el equivalente a US\$10,000.00). Aquellas solicitudes referidos o recomendados para aprobación por la herramienta serán evaluados por el departamento de Análisis de Crédito. Sesionará las veces que sea necesaria, y el gerente de la sucursal tendrá la decisión final.
- b) **Comité de Crédito Reducido:** Sesionará al menos una vez por semana. Los límites serán de hasta RD\$1,499,000.00 (o el equivalente a US\$32,000.00). Las solicitudes tendrán que cumplir una serie de condiciones para ser conocido en este comité, tales como: la calificación de riesgo de la empresa debe ser A y B, los rechazados por credit scoring, entre otros. Estará integrado por cuatro integrantes predeterminados de la alta gerencia, y se decidirá por mayoría simple.
- c) **Comité de Crédito:** Las solicitudes que serán considerados en este comité son aquellos que se encuentren en el rango de RD\$1,500,000 (US\$32,000.00) hasta RD\$10,000,000.00 (US\$200,000.00), y que sean recomendados por el departamento de Análisis de Crédito y casos rechazados por Análisis de Crédito sometidos por el área de Negocios. Estará integrado por cuatro integrantes (Presidente Ejecutivo / Vicepresidente Ejecutivo), Vicepresidente de Negocios, Vicepresidente de Planificación y Finanzas, y Gerente / Coordinador o Supervisor de Análisis de Crédito. Sesionarán una vez por semana y para completar el quórum deberá estar presente tres miembros. La decisión final será por mayoría simple.
- d) **Comité de Crédito Ampliado:** Este comité solo conocerá las solicitudes que oscilen entre RD\$10,000,000.00 (US\$200,000.00) hasta RD\$30,000,000.00 (US\$600,000.00) y recomendados para aprobación por Análisis de Crédito. Estará compuesto por los miembros del Comité y un miembro del Consejo de Administración, y se reunirá dos veces al mes y de acuerdo con el flujo de solicitudes. La aprobación será igualmente por mayoría simple.
- e) **Consejo de Administración:** Dicho órgano se encargará de conocer los créditos de RD\$30,000,000.00 (US\$600,000.00) en adelante.

Calidad de la cartera.

A la fecha de análisis, la cartera bruta de Bancamérica registró un aumento interanual (3.1%), contrario a su crecimiento promedio histórico (+22% últimos cinco cierres fiscales), derivado de incremento de la cartera de préstamos de consumo y de tarjetas de crédito a través de la campaña comercial ejecutada desde el mes de septiembre 2017. La cartera de crédito por actividad económica cuenta con una concentración de 57.5% en créditos comerciales, seguido de los préstamos de consumo (30.1%), e hipotecarios (10.6%).

A diciembre 2017, los préstamos vencidos (mayores de 90 días y en cobro judicial) del Banco se situaron en RD\$ 156.1 millones (-1.5%), por lo que el índice de cartera vencida² se ubicó en 5.6%, (-0.3%), siendo esta mayor en relación con el indicador de sector de bancos múltiples (1.7%). Por lo que, se observó un comportamiento relativamente estable al compararse con diciembre 2016. Al período de análisis, la provisión para préstamos incobrables se ubicó en RD\$ 140.5 millones (+14.3%); por lo cual, la cartera neta totalizó RD\$ 2,626 millones, siendo mayor interanualmente en RD\$ 66.4 millones (+2.6%), debido a los esfuerzos del Banco de incrementar la cartera de créditos personas (consumo y tarjeta de crédito) en el último trimestre del 2017 y por mejor gestión en la originación y en las cobranzas.

Por su parte, las provisiones de créditos representaron el 90% de la cartera vencida, menores al indicador de la Banca Múltiple (177.7%).



Fuente: SIB / Elaboración: PCR

Los 50 principales deudores representaron el 45.6% del total de los préstamos brutos. No obstante, ante este nivel alto de concentración, el Banco ha considerado implementar las siguientes medidas: i) campañas tendientes para colocar préstamos de consumo y de tarjetas de créditos, ii) fortalecer la fuerza de ventas de las sucursales. Según el Banco, estas medidas tendrían efectos mediano y largo plazo.

Riesgo de Liquidez³

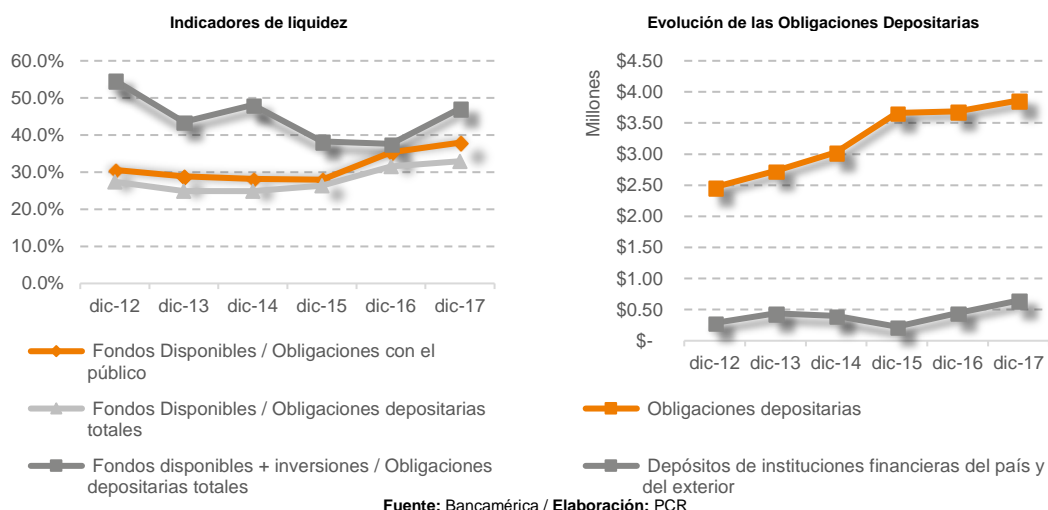
El Comité de Activos y Pasivos (ALCO), tiene la responsabilidad de gestionar el riesgo de liquidez al que está expuesta la entidad, función delegada directamente por el Consejo de Administración. En sus sesiones los miembros se reúnen periódicamente para conocer los principales indicadores de liquidez, la composición de los activos y pasivos, la concentración de estos, el vencimiento de los pasivos, la realización de los activos, el manejo de la liquidez en las diferentes monedas y toman las decisiones correspondientes para el buen manejo de la disponibilidad.

A la fecha de análisis, los activos líquidos de Bancamérica totalizaron RD\$2,410.5 millones, equivalente al 43.6% de los activos totales, compuestos por efectivo, depósitos interbancarios e inversiones. A diciembre 2017, la estructura de fondeo estuvo compuesta principalmente por obligaciones depositarias (86.8%), experimentando un crecimiento interanual de 20.2%; y en el caso de los depósitos de instituciones financieras, éstos representaron 13.2% con un valor de RD\$673.5 millones (+51.9%). El índice de liquidez inmediata⁴ de Bancamérica se situó en 37.9% (2016: 35.3%) mayor al registrado por el sector de Bancos Múltiples (31%), debido al aumento significativo de disponibilidades para cubrir depósitos (+29.2%).

² Índice de cartera vencida = (Cartera vencida + cobranza judicial) / total de cartera bruta.

³ Se define como la incertidumbre, en la capacidad del Banco, de disponer de suficientes recursos líquidos para la sostenibilidad normal del negocio, haciendo frente a sus obligaciones inmediatas.

⁴ Disponibilidades / obligaciones depositarias con el público.

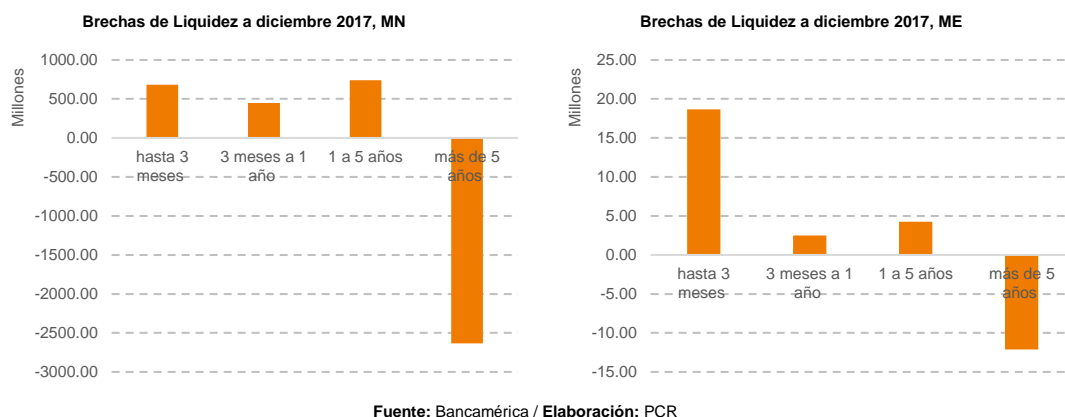


Los depósitos de la institución estuvieron compuestos de la siguiente manera: cuentas a plazo (73.4%), depósitos de ahorro (20.8%), depósitos a la vista (0.6%) e intereses por pagar (0.1%). A la fecha de análisis, los principales 50 depositantes representaron 72.2% del total de obligaciones depositarias en un contexto en donde el Banco está enfocado en alcanzar una mayor diversificación con la promoción de la tarjeta de débito, las cuentas corrientes remuneradas y la cuenta de ahorros especial (llamado más por menos).

La Superintendencia de Bancos establece mediante el Reglamento de Riesgo de Liquidez, razones mínimas que las entidades de intermediación financiera deben de presentar una razón de liquidez ajustada entre 15 y 30 días no inferiores a un 80%, y entre 60 y 90 días no inferior a un 70%. Al período de análisis, el Banco presentó indicadores en la banda entre 0 a 15 días de 188% en moneda nacional (MN) y 293% en moneda extranjera (ME); para la banda de 15 a 30 días, 170% en MN y 247% en ME; mientras que para la banda de 30 a 60 días, se registraron indicadores de 170% en MN y 265% en ME; y, finalmente, la banda entre 60 y 90 días 162% en MN y 244% en ME.

Por otra parte, el descalce en las bandas con vencimiento mayor a cinco años se debe a la porción permanente de depósitos al público, lo cual da cumplimiento a la regulación dictada por el art. 19 del "Reglamento del Riesgo de Liquidez" y Circular SB: No.007/06 aprobación y puesta en vigencia de la 2da versión del "Instructivo para la aplicación del Reglamento de Riesgo de Liquidez". Dicha porción permanente se determina en base a la volatilidad histórica de las partidas de depósitos.

Ante un escenario de estrés, la entidad cuenta con una buena posición en inversiones y disponibilidades.



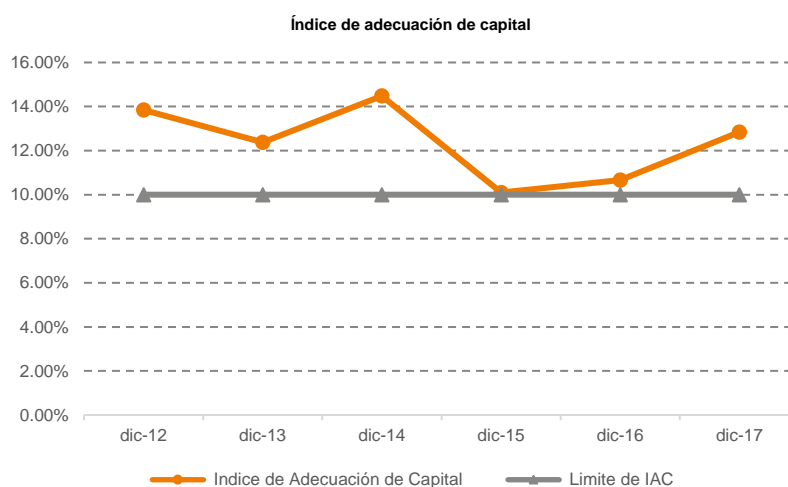
Riesgo de Mercado

La principal exposición de riesgo mercado proviene principalmente de sus actividades de tesorería ante fluctuaciones en las tasas de interés. Se considera que el riesgo asumido por el banco es bajo, debido a su política de inversión prudential y adecuados límites de gestión del portafolio que consiste principalmente de títulos del Banco Central y del Ministerio de Hacienda.

El Banco se enfrenta al riesgo cambiario cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en moneda extranjera se ve afectado por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados; no obstante, la administración del Banco lleva un control diario de la posición en moneda extranjera, ajustando su posición de acuerdo con la evolución y expectativa del tipo de cambio. El ajuste es gradual y en línea con la proporción de activos denominados en moneda extranjera sobre los activos totales, a la fecha se evidenció una posición neta positiva de activos y pasivos en moneda extranjera (US\$).

Riesgo de Solvencia

A diciembre 2017, el patrimonio de Bancamérica se ubicó en RD\$ 357.6 millones (+13.7% interanual). El capital pagado aumentó 19%, producto del apoyo de su grupo accionario para garantizar los niveles de solvencia. A la fecha de análisis, la pérdida acumulada evidenció un incremento significativo al totalizar un déficit de RD\$ 260.3 millones (+54.7%). A diciembre 2017, el índice de adecuación patrimonial se situó 12.8%, superior al mínimo exigido por el ente regulador (10%), y menor al promedio de la Banca Múltiple (16.4%).



Fuente: Bancamérica / Elaboración: PCR

Resultados Financieros

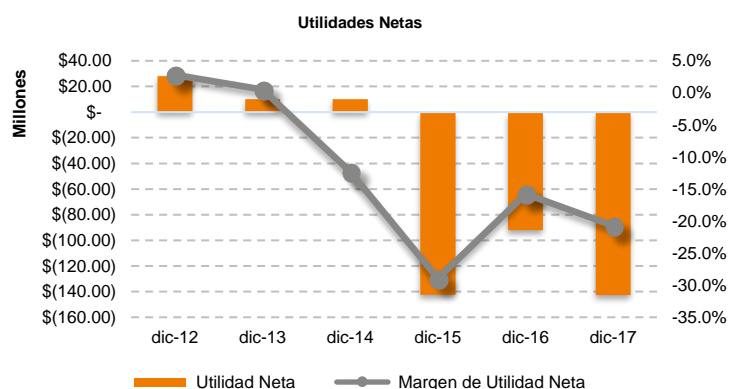
A diciembre de 2017, los ingresos financieros aumentaron en RD\$ 31.1 millones (+5.6%), atribuido a los ingresos por ganancias derivadas de inversiones presentaron un aumento interanual (+742%) e intereses por inversiones (+71%). Los gastos financieros mostraron un crecimiento de RD\$ 50.8 millones (+20.6%), como producto principalmente mayores captaciones por depósitos a plazo (+73.4%); lo cual, derivó en una disminución del margen financiero neto de RD\$ 5.7 millones (-2.9%).

Los niveles registrados de los ingresos por diferencial cambiario (RD\$12.9 millones) y de otros ingresos operacionales (RD\$179.7 millones) fueron insuficientes para cubrir los gastos de operación reflejados (RD\$472.5 millones). No obstante, aunque se dio un incremento en el nivel de pérdidas acumuladas (+54.7%), se tuvo como atenuante la posición patrimonial por el aumento del capital social aplicado en el 2017 por RD\$108.8 millones.

Dentro de los otros ingresos operacionales, se consideran aquellos estuvieron compuestos por comisiones por servicios, comisiones por cambio de divisas e ingresos diversos. Mientras que, dentro de otros gastos operacionales, se incluyeron las comisiones por servicios y los gastos diversos.

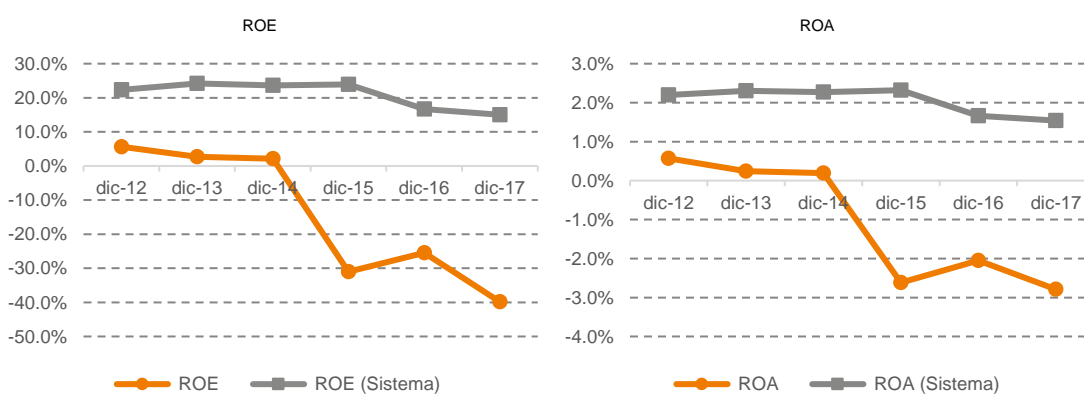
En relación con la eficiencia operativa⁵, ésta se ubicó en 134.9% (DIC-16: 124%), superior al indicador de los Bancos Múltiples (78.6%). Dicho comportamiento fue producto principalmente de mayores gastos de operación (+3.5%). En adición, los otros ingresos operacionales presentaron igualmente un impacto negativo en el resultado (-7.4%), y de manera específica provenientes de menores comisiones por cambio de divisas (-6%). Por lo tanto, el período culminó con una pérdida neta por la suma de -RD\$142.7 millones.

⁵ Calculado como: gastos operativos / margen operativo bruto



Fuente: Bancamérica / Elaboración: PCR

Dado el nivel de pérdidas en que incurrió el Banco, este presentó indicadores de rentabilidad ROE (-42.5%) y ROA (-2.8%), menores al nivel reflejado durante el periodo anterior (diciembre 2016, ROA: -27.7% y ROA: -2.1%).



Fuente: Bancamérica y SIB / Elaboración: PCR

Prevención de Blanqueo de Capitales

Bancamérica posee un manual referente a las normas, políticas y procedimientos en materia de prevención de lavado de activos y financiación al terrorismo, el cual contempla los cambios introducidos por la SIB referente al instructivo de implementación del procedimiento "Conozca su Cliente". Su administración corresponde fundamentalmente al Departamento de Cumplimiento y su aprobación está a cargo por el Comité de Cumplimiento y/o Consejo de Administración.

Adicionalmente, Bancamérica realiza anualmente el Congreso Antilavado, siendo un evento de calidad internacional dirigido al sector público y privado. El mismo está avalado por las principales asociaciones internacionales certificadoras en la temática de prevención de lavado de activos: Association of Certified Anti-Money Laundering Specialists (ACAMS), Association of Certified Financial Crime Specialists (ACFCS) y Florida International Bankers Association (FIBA). A la fecha de análisis, se ha realizado ocho congresos.

El Banco cuenta también con el auspicio de los principales organismos reguladores en República Dominicana como: el Banco Central de la República Dominicana, Bolsa de Valores de la República Dominicana, la Superintendencia de Bancos, la Superintendencia de Valores, Superintendencia de Pensiones, la Procuraduría General de la República y la Fiscalía del Distrito Nacional. Recientemente, el Banco actualizó el manual de control interno para la prevención del lavado de activos y el financiamiento del terrorismo en el mes de julio, el cual fue adaptado con los nuevos lineamientos que presenta la ley 155-17, que detalla las nuevas directrices en materia de prevención de los delitos de lavado y financiamiento del terrorismo.

Anexos

En millones de pesos dominicanos (RD\$)	Balance General					
	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17
ACTIVO	3,272,616	3,523,759	4,122,189	4,476,269	4,497,570	5,532,797
Disponibilidades	754,986	789,926	852,663	1,024,153	1,302,046	1,682,412
Inversiones	754,434	593,283	796,265	462,800	252,290	728,052
Cartera de Créditos, neto	1,496,698	1,835,732	2,247,568	2,748,827	2,559,514	2,625,958
Vigente	1,453,414	1,757,337	2,162,125	2,631,856	2,424,654	2,526,852
Reestructurada	4,407	52,947	40,268	26,179	23,634	34,086
Vencida	50,752	53,686	73,810	93,467	62,274	153,637
Cobranza judicial	0	0	13,384	127,921	96,176	2,459
Rendimientos por cobrar	47,613	35,466	51,520	73,093	75,787	49,466
<i>Provisiones para créditos</i>	-59,487	-63,704	-93,539	-203,689	-123,011	-140,541
Cuentas por cobrar	16,425	36,045	32,898	70,505	86,213	85,870
Bienes recibidos en recuperación de créditos (neto)	51,693	73,947	40,646	32,638	141,614	252,567
Inversiones en Acciones	983	1,036	1,070	1,097	1,123	5,810
Propiedad muebles y otros	105,206	98,087	65,338	64,090	56,878	57,236
Otros activos	92,191	95,702	85,743	72,160	97,893	94,890
PASIVO	2,981,653	3,222,705	3,737,861	4,124,952	4,183,101	5,175,206
Obligaciones depositarias	2,469,493	2,732,674	3,027,649	3,662,667	3,688,393	4,433,832
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	287,727	442,682	400,102	226,433	443,386	673,533
Fondos tomados a préstamos	213	0	53	166	0	0
Otros pasivos	39,220	47,349	60,057	49,686	51,322	67,841
PATRIMONIO NETO	290,963	301,055	384,328	351,317	314,469	357,591
Capital pagado	320,007	320,007	400,000	447,549	570,961	679,728
Capital adicional pagado	0	0	6,392	68,212	0	77,063
Otras reservas patrimoniales	3,007	3,512	3,841	3,841	3,841	3,841
Resultados acumulados	-58,681	-32,052	-35,539	-25,904	-168,285	-260,333
Resultados del ejercicio	26,629	9,587	9,634	-142,380	-92,048	-142,707
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	3,272,616	3,523,759	4,122,189	4,476,269	4,497,570	5,532,797

Fuente: Bancamérica / Elaboración: PCR

Estado de Resultados							
En miles de pesos dominicanos (RD\$)	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	
ingresos financieros	454,229	527,743	520,131	553,618	560,004	591,127	
Intereses y comisiones por créditos	371,329	381,847	417,585	483,142	523,053	474,105	
Intereses por inversiones negociables y al vencimiento	56,052	69,951	67,474	57,374	28,946	49,580	
Ganancia por inversiones	26,849	75,945	35,072	13,102	8,005	67,442	
Gastos financieros	180,432	183,977	203,617	240,134	246,217	297,055	
Intereses por captaciones	176,365	177,885	193,412	218,922	238,489	290,494	
Pérdida por inversiones	521	2,976	6,326	7,414	4,203	6,561	
Interés y comisiones por financiamientos	3,547	3,116	3,879	13,798	3,525	0	
Margen financiero bruto	273,797	343,767	316,514	313,484	313,787	294,072	
Provisión para cartera de créditos	46,459	90,047	84,841	185,839	117,322	102,905	
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	0	0	0	0	0	428	
Margen financiero neto	227,338	253,719	231,673	127,645	196,465	190,739	
Ingresos por diferencial cambiario	-439	-1,982	-5,580	-1,641	1,579	12,943	
Otros ingresos operacionales	98,770	110,131	141,046	173,178	194,057	179,684	
Otros gastos operacionales	19,440	22,527	21,400	24,188	23,950	33,228	
Comisiones por servicios	16,698	21,401	21,320	22,405	23,280	28,387	
Gastos diversos	2,742	1,126	80	1,783	670	4,842	
Margen operacional bruto	306,229	339,341	345,738	274,994	368,150	350,138	
Gatos de Operación	293,495	336,685	409,630	435,217	456,524	472,482	
Resultado Operacional	12,734	2,657	-63,892	-160,223	-88,373	-122,344	
Otros ingresos	5,890	11,285	95,607	54,122	27,968	21,444	
Otros gastos	-3,230	-5,817	-24,320	-9,414	-31,074	-41,234	
Utilidad antes de impuestos	15,395	8,125	7,395	-115,516	-91,480	-142,135	
Impuesto sobre la renta	-12,636	-1,967	-2,747	26,865	569	572	
Utilidad neta	28,031	10,092	10,142	-142,380	-92,048	-142,707	

Fuente: Bancamérica / Elaboración: PCR

Razones Financieras							
INDICADORES FINANCIEROS	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	
Liquidez							
Fondos Disponibles / Obligaciones con el Público	30.6%	28.9%	28.2%	28.0%	35.3%	37.9%	
Fondos Disponibles / Obligaciones depositarias totales	27.4%	24.9%	24.9%	26.3%	31.5%	32.9%	
Fondos disponibles + inversiones / Obligaciones depositarias	54.7%	43.6%	48.1%	38.2%	37.6%	47.2%	
Solvencia							
Patrimonio en relación a Activos	8.9%	8.5%	9.3%	7.8%	7.0%	6.5%	
Patrimonio sobre Cartera de Créditos	19.4%	16.4%	17.1%	12.8%	12.3%	13.6%	
Patrimonio sobre Depósitos	10.6%	9.5%	11.2%	9.0%	7.6%	7.0%	
Adecuación de Capital	13.8%	12.4%	14.5%	10.1%	10.7%	12.8%	
Rentabilidad							
ROA	0.6%	0.2%	0.2%	-2.6%	-2.1%	-2.8%	
ROE	5.7%	2.7%	2.2%	-31.1%	-25.5%	39.9%	
Eficiencia operativa	95.8%	99.2%	118.5%	158.3%	124.0%	134.9%	
Calidad de Activos							
Índice de cartera vencida	3.3%	2.8%	3.7%	7.5%	5.9%	5.6%	
Provisiones sobre Cartera vencida	117.2%	118.7%	107.3%	92.0%	77.6%	90.0%	
Márgenes de Utilidad							
Margen Financiero Bruto	60.3%	65.1%	60.9%	56.6%	56.0%	49.7%	
Margen Financiero Neto	50.0%	48.1%	44.5%	23.1%	35.1%	32.3%	
Margen Operacional Bruto	67.4%	64.3%	66.5%	49.7%	65.7%	59.2%	
Margen Operacional Neto	2.8%	0.5%	-12.3%	-28.9%	-15.8%	-20.7%	
Margen de Utilidad Neta	6.2%	1.9%	1.9%	-25.7%	-16.4%	-24.1%	

Fuente: Bancamérica / Elaboración: PCR