

| | Julio 2021 | Agosto 2022 |
|--------------|------------|-------------|
| Solvencia | A- | A- |
| Perspectivas | Estables | Positivas |

* Detalle de clasificaciones en Anexo.

RESUMEN FINANCIERO

En millones de pesos cada período

| | Dic. 20 ⁽¹⁾ | Dic. 21 ⁽¹⁾ | Jun. 22 ⁽²⁾ |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Activos totales | 3.251 | 3.258 | 3.461 |
| Colocaciones totales netas | 2.663 | 2.893 | 2.927 |
| Inversiones | 82 | 37 | 21 |
| Pasivos exigibles | 1.738 | 1.569 | 1.658 |
| Obligaciones subordinadas | - | - | 0 |
| Patrimonio | 1.302 | 1.499 | 1.604 |
| Margen financiero total | 464 | 499 | 253 |
| Gasto en provisiones | 49 | 2 | 2 |
| Gastos de apoyo | 214 | 218 | 109 |
| Resultado antes de impuesto | 192 | 282 | 144 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 141 | 208 | 105 |

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate en base a reportes publicados por la Superintendencia de Bancos (SB).

(1) Estados financieros auditados. (2) En 2022 comenzó la aplicación gradual de los criterios contables NIIF para la industria. Por ello, algunas cifras publicadas a partir de este año no son del todo comparables con las de períodos anteriores.

INDICADORES RELEVANTES

| | Dic. 20 | Dic. 21 | Jun. 22 ⁽³⁾ |
|---|---------|---------|------------------------|
| Margen financiero total / Activos ⁽¹⁾ | 14,1% | 15,3% | 14,6% |
| Gasto en provisiones / Activos ⁽¹⁾ | 1,5% | 0,1% | 0,1% |
| Gasto de apoyo / Activos ⁽¹⁾ | 6,5% | 6,7% | 6,3% |
| Resultado antes de impuesto / Activos ⁽¹⁾ | 5,8% | 8,7% | 8,3% |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio / Activos ⁽²⁾ | 4,3% | 6,4% | 6,1% |
| Cartera vencida ⁽²⁾ / Colocaciones brutas | 2,1% | 0,8% | 0,6% |
| Stock de provisiones / Cartera vencida ⁽²⁾ | 2,5 vc | 6,3 vc | 7,9 vc |

(1) Índices para 2020 y 2021 sobre activos totales promedio, que consideran el promedio entre el período analizado y el anterior. Para 2022, considera activos totales; (2) Incluye cartera en cobranza judicial. (3) Indicadores a junio de 2022 anualizados.

RESPALDO PATRIMONIAL

| | Dic. 20 | Dic. 21 | Jun. 22 |
|--|---------|---------|----------------------|
| Índice de solvencia ⁽¹⁾ | 29,8% | 28,7% | 26,5% ⁽³⁾ |
| Pasivos exigibles / Patrimonio | 1,3 vc | 1,0 vc | 1,0 vc |
| Pasivo total ⁽²⁾ / Patrimonio | 1,5 vc | 1,2 vc | 1,2 vc |

(1) Patrimonio técnico ajustado sobre activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado. (2) Pasivo exigible más deuda subordinada y otros pasivos. (3) Último indicador a mayo de 2022.

PERFIL CREDITICIO INDIVIDUAL

| Principales Factores Evaluados | Nivel de Riesgo | | | | |
|--------------------------------|-----------------|----------|----------|--------|------------|
| | Débil | Moderado | Adecuado | Fuerte | Muy Fuerte |
| Perfil de negocios | | | | | |
| Capacidad de generación | | | | | |
| Respaldo patrimonial | | | | | |
| Perfil de riesgos | | | | | |
| Fondeo y liquidez | | | | | |

OTROS FACTORES

La calificación no considera otros factores adicionales al Perfil Crediticio Individual.

Analista: Fabián Olavarría

FUNDAMENTOS

La calificación asignada a la solvencia de Banco BACC de Ahorro y Crédito del Caribe (BACC) responde a una capacidad de generación y un respaldo patrimonial fuertes, así como a un perfil de negocios, perfil de riesgos y fondeo y liquidez evaluados en moderados.

BACC es un banco de tamaño pequeño dentro del sistema financiero con una posición de nicho, orientado al otorgamiento de créditos para la adquisición de vehículos nuevos y usados, principalmente en sectores socioeconómicos medios y bajos. A abril de 2022, ocupó la segunda posición en el segmento de financiamiento para vehículos usados, con una cuota del 22,1% del mercado. En tanto, dentro de los bancos de ahorro y crédito se mantuvo en el cuarto lugar, con una participación de 8,2% de las colocaciones totales.

Acorde con su negocio principal, el portafolio de créditos está compuesto mayormente por créditos de consumo (89,5% del total a abril de 2022). La cartera de consumo está concentrada casi en su totalidad en créditos personales para vehículos usados, destacando un alto nivel de garantías sobre los mismos.

En 2021 la entidad exhibió un buen desempeño financiero, beneficiado por la reactivación económica y el mayor dinamismo de la industria automotriz. En este escenario, BACC logró sostener una adecuada gestión de su margen financiero y mejorar sus índices de calidad de cartera, al tiempo que mantuvo su sólida base patrimonial.

En el último tiempo, los esfuerzos de la administración estuvieron concentrados en la implementación de un nuevo core bancario, que a la fecha ya opera en su totalidad. Del mismo modo, la entidad adquirió una aplicación de negocios cuyos principales objetivos son agilizar las aprobaciones de crédito y recopilar información estadística de mejor calidad para la toma de decisiones, esto operando de forma integrada con los sistemas del banco.

En 2021, BACC exhibió una mejora en sus niveles de rentabilidad, con una utilidad final de \$208 millones (47,2% por sobre a la utilidad de 2020). El indicador de resultado antes de impuesto sobre activos totales promedio fue de 8,7%, manteniendo su ventaja respecto del promedio de la industria de bancos de ahorro y crédito. En tanto, a junio de 2022, la rentabilidad se mantenía alta, alcanzando un 8,3% sobre activos totales promedio. En el período, el margen operacional mostró un comportamiento relativamente estable, acompañado de favorables índices de eficiencia y un nivel de gasto en provisiones muy acotado.

La fuerte capacidad de generación de resultados de la entidad, junto a la capitalización de las utilidades de cada año, ha permitido a BACC sostener una sólida base patrimonial, lo que mitiga, en parte, el riesgo asociado a la cartera de créditos y otorga flexibilidad en la gestión de la liquidez. A mayo de 2022, el índice de solvencia del banco fue de 26,5%, ubicándose muy por sobre el 10% regulatorio y el promedio del sistema (19,4%).

Luego del deterioro de cartera registrado en 2020 producto del avance de la pandemia y el contexto económico, se observan niveles de morosidad bajos y mejores indicadores de cobertura de provisiones. A junio de 2022, el indicador de cartera vencida alcanzó un nivel por debajo al promedio histórico, con un ratio de 0,6% y una cobertura de provisiones de 7,9 veces (1,4% y 2,5 veces para el sistema, respectivamente), reflejando una gestión más conservadora por parte de la entidad.

Los pasivos de la entidad se agrupaban mayoritariamente en valores en circulación y depósitos a plazo, con un 58% del total de pasivos a junio de 2022, observándose concentraciones relevantes dentro de los principales depositantes. Con todo, BACC

tiene acceso a líneas de crédito con instituciones financieras, lo que libera presión sobre su manejo de liquidez. A junio de 2022, los activos líquidos cubrían un 33,3% del total de depósitos. Conforme a lo indicado por la administración, se espera que el stock de inversiones se incremente en los próximos meses como parte de una estrategia para rentabilizar la liquidez.

BACC es controlado, mediante participaciones directas o a través de sociedades, por María Teresa Hernández, Teresa Lebrón Hernández y Alberto De Los Santos.

PERSPECTIVAS: POSITIVAS

El cambio en las perspectivas desde “Estables” a “Positivas” reconoce el buen desempeño de BACC, pese al desafiante panorama económico del último tiempo. Destaca, además, que los fundamentos de la evaluación de su perfil crediticio se han mantenido relativamente estables a lo largo de los años, sosteniendo una sólida base patrimonial y mejorando sus índices de calidad de cartera. Un alza en la clasificación estará determinada por la mantención de un perfil financiero relativamente estable, junto con una adecuada gestión de la calidad de cartera durante los próximos meses. Esto, en un contexto donde aún persisten ciertos factores de incertidumbre.

FACTORES SUBYACENTES A LA CLASIFICACIÓN

FORTALEZAS

- Estructuras y procesos completos y acordes con el segmento objetivo.
- Mantiene una solidez en su capacidad de generación, con indicadores de rentabilidad promedio por sobre la industria.
- Fuerte respaldo patrimonial, con altos índices de solvencia.

RIESGOS

- Negocio concentrado en créditos para financiamiento automotriz.
- Baja diversificación de fuentes de fondeo, con concentraciones en los mayores depositantes.
- Tamaño pequeño dentro de la industria financiera, pero con una relevante participación en vehículos usados.
- Incertidumbre económica global podría repercutir en los resultados del banco.

PROPIEDAD

La entidad es controlada, mediante participaciones directas o a través de diversas sociedades, por María Teresa Hernández, Teresa Lebrón Hernández y Alberto De Los Santos, quien es el presidente del Consejo y cuenta con amplia experiencia en el sector bancario y en el negocio del financiamiento automotriz.

El organismo de administración superior corresponde al Consejo de Administración, compuesto por seis miembros que son elegidos por la Asamblea de Accionistas, dentro de los cuales dos tienen el carácter de independiente. En la gestión del banco algunos directores también participan en la alta gerencia. Cabe indicar que, la entidad se encuentra trabajando en un plan de sucesión del Consejo, manteniendo la actual estructura de independencia.

El gobierno corporativo del banco está sustentado en una estructura de comités que considera tres comités de apoyo al Consejo, a los que se agregan siete comités de apoyo a la gestión gerencial.

PERFIL DE NEGOCIOS: MODERADO

Banco de ahorro y crédito de tamaño acotado, pero con buena participación en su segmento objetivo. Actividad concentrada en préstamos para la compra de vehículos usados.

DIVERSIFICACIÓN DE NEGOCIOS

Cartera de colocaciones concentrada en préstamos de consumo, con foco en financiamiento de vehículos usados.

Banco BACC de Ahorro y Crédito del Caribe (BACC) comenzó sus operaciones en octubre de 1984, bajo la razón social de Préstamos del Caribe, S.A., dedicándose principalmente al financiamiento de vehículos. En abril de 2006, la entidad se convirtió en un banco de ahorro y crédito bajo el nombre de Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S.A. y en el año 2014, pasó a llamarse Banco BACC de Ahorro y Crédito del Caribe, S.A., con el fin de fortalecer su imagen de negocios.

Las actividades del banco se concentran en el financiamiento de vehículos usados, para sectores socioeconómicos medios y bajos, incluyendo las pequeñas y medianas empresas, lo que determina una posición de mercado de nicho con una menor diversificación que entidades de mayor tamaño.

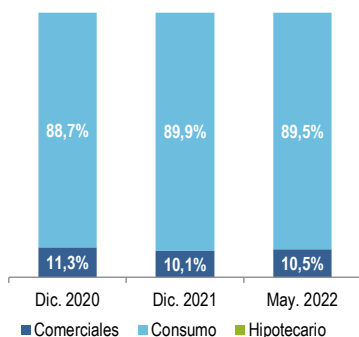
A junio de 2022, las colocaciones brutas del banco alcanzaron a \$3.076 millones, correspondiendo los créditos de consumo al 89,5% del total (de estos cerca de un 95,7% para vehículos usados), mientras que el porcentaje restante eran préstamos comerciales individuales. En este contexto, se trata de un portafolio concentrado por actividad, pero con bajas exposiciones individuales por tipo de deudor lo que acota en parte el riesgo de crédito. Por otro lado, casi la totalidad de los préstamos otorgados tienen garantía prendaria de vehículo.

Dado su foco comercial, los ingresos provienen mayoritariamente de la cartera de créditos. A junio de 2022 un 83,8% del margen financiero total era explicado por el margen financiero bruto, mientras que las comisiones y otros ingresos representaron un 16,2%.

La entidad tiene una red de atención compuesta por dos sucursales, ubicadas en la Zona de Santo Domingo Este y en Santiago de los Caballeros, además de dos agencias ubicadas en la Zona Metropolitana de Santo Domingo y en San Francisco de Macorís. En tanto, cuenta con una página web, que permiten atender a una base de más de 6.200 clientes activos. Esto se complementa con la alianza con el Banco BHD y su amplia red de sucursales, a través de la cual BACC puede realizar recaudación de cobros de préstamos o de captaciones de depósitos. La entidad también tiene una importante red de *dealers* asociados, los que complementan su oferta de valor.

BACC opera bajo las regulaciones establecidas por la Junta Monetaria y la supervisión de la Superintendencia de Bancos (SB).

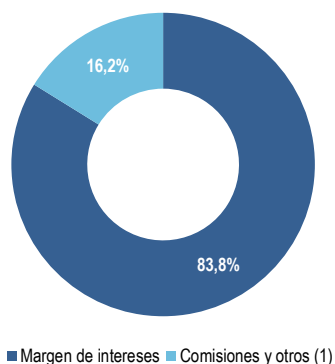
**COLOCACIONES POR SEGMENTO DE
NEGOCIOS (1)**



(1) Considera colocaciones brutas.

**COMPOSICIÓN DEL MARGEN FINANCIERO
TOTAL**

Junio de 2022



(1) Considera ingresos por cambios, resultado de activos financieros a valor razonable y otros ingresos.

ESTRATEGIA Y ADMINISTRACIÓN

Continuar robusteciendo el área de tecnología. Foco en el desarrollo del negocio tradicional, con exposiciones de riesgo controladas.

El plan estratégico de BACC considera el crecimiento del portafolio de colocaciones en el negocio de financiamiento de vehículos usados, manteniendo un perfil de riesgo acotado y eficiencias operacionales derivadas del escalamiento de las actividades. Para esto, la entidad ha ido fortaleciendo su estructura organizacional y su capacidad operativa y tecnológica, al tiempo que mantiene un énfasis en eficiencia operacional y control de gastos.

En 2021 la entidad exhibió un buen desempeño financiero, beneficiada por la reactivación económica y el mayor dinamismo de la industria automotriz. En este escenario, logró sostener una adecuada gestión de su margen financiero y mejorar sus índices de calidad de cartera, al tiempo que mantuvo su sólida base patrimonial.

En el último tiempo, los esfuerzos de la administración estuvieron concentrados en la implementación de un nuevo core bancario, que a la fecha ya opera en su totalidad. Del mismo modo, la entidad adquirió una aplicación de negocios cuyos principales objetivos son agilizar las aprobaciones de crédito y recopilar información estadística de mejor calidad para la toma de decisiones, esto operando de forma integrada con los sistemas del banco.

En un contexto de alza de tasas, la entidad ha debido ir ajustando sus tasas activas, permitiéndole mantener relativamente estable su margen financiero y compensar el incremento del costo de fondo. Hacia adelante, la administración prevé que los niveles de morosidad de la industria aumenten de forma controlada, conforme a las presiones inflacionarias que se han observado y a los efectos del alza de tasas. En tanto, el presupuesto para 2022 contempla niveles de crecimiento y utilidad de última línea similares al año previo, sosteniendo una buena cobertura de provisiones ante eventuales deterioros de cartera.

La alta gerencia, encargada de la implementación de los objetivos definidos a nivel consejo, está conformada por el presidente, vicepresidente ejecutivo, administrador y gerentes de cada área clave. En la estructura organizacional los accionistas controladores, tienen injerencia en la administración superior, observándose diferencias con otras entidades de mayor tamaño en cuanto a gobierno corporativo. A junio de 2022 la institución tenía una dotación promedio de 146 colaboradores.

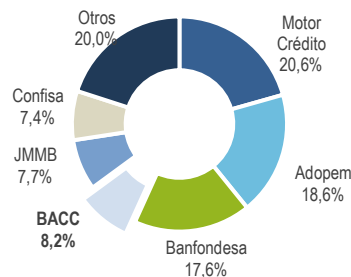
PARTICIPACIONES DE MERCADO (1)

| | Dic. 20 | Dic. 21 | Abr. 22 |
|--------------------------------|---------|---------|---------|
| Part. Colocaciones | 8,7% | 8,2% | 8,2% |
| Ranking | 4° | 4° | 4° |
| Part. Colocaciones comerciales | 2,3% | 1,9% | 2,0% |
| Ranking | 8° | 10° | 9° |
| Part. Colocaciones consumo | 14,1% | 13,5% | 13,4% |
| Ranking | 2° | 3° | 3° |
| Part. Captaciones (2) | 5,0% | 3,5% | 3,6% |
| Ranking | 8° | 9° | 9° |

(1) Con respecto a la industria de asociaciones de ahorros y préstamos. (2) Última información a febrero de 2022.

**PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN
COLOCACIONES TOTALES (1)**

Abril de 2022



(1) Con respecto a la industria financiera regulada por la SB que incluye bancos de ahorro y crédito.

POSICIÓN DE MERCADO

La entidad exhibe una buena posición en su nicho de mercado, aunque es acotada si se compara con el sistema financiero.

La industria de bancos de ahorro y crédito a la que pertenece BACC estaba conformada, a abril de 2022, por catorce entidades, las que mantenían colocaciones por \$37.814 millones, equivalente al 2,6% del total del sistema financiero regulado.

BACC compete en el segmento de consumo con bancos múltiples, asociaciones de ahorros y préstamos, corporaciones comerciales y de crédito, *dealers* y otros bancos de ahorro y crédito. No obstante, los bancos múltiples compiten en base a escala de actividad, cruce de productos y precios competitivos (dirigidos al segmento, principalmente, de vehículos nuevos), mientras que los bancos de ahorro y crédito lo hacen sobre la base del conocimiento especialista, calidad y agilidad en el servicio.

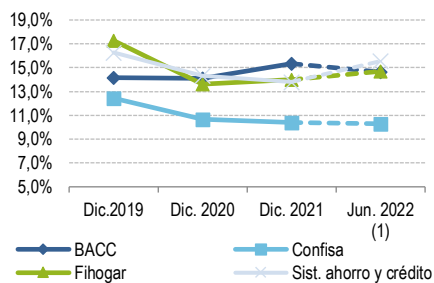
La entidad tiene una posición de mercado consolidada en su segmento objetivo, a pesar de tickets promedio por cliente algo más bajos. A abril de 2022, ocupaba la segunda posición en el segmento de financiamiento para vehículos usados, con una cuota del 22,1% dentro de los bancos de ahorro y crédito.

Por su parte, en colocaciones brutas de la industria de bancos de ahorro y crédito, BACC se mantiene en la cuarta posición. A abril de 2022 la participación de mercado era 8,2%, igual nivel que en diciembre de 2021, pero algo por debajo a lo registrado al cierre de 2020 (8,7%). En tanto, su cuota en el segmento comercial y de consumo se sostiene en rangos similares.

Por el lado de las captaciones, a febrero de 2022 la institución ocupó la novena posición, exhibiendo una cuota de 3,6%, similar a 2021. Cabe indicar que, la administración ha ido limitando el crecimiento en esta fuente de fondeo ante tasas más convenientes por parte del financiamiento bancario.

MARGEN OPERACIONAL

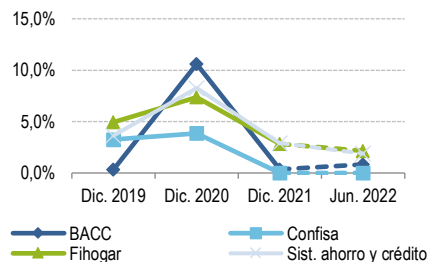
Margen financiero total / Activos totales promedio



(1) Indicadores a junio de 2022 se presentan anualizados y sobre activos totales.

GASTO EN PROVISIONES

Gasto provisiones / Margen financiero total



CAPACIDAD DE GENERACIÓN: FUERTE

Retornos por sobre el sistema de bancos de ahorro y crédito, favorecidos por una mejor eficiencia operativa y la estabilidad del margen operacional.

PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En enero de 2022 comenzó la aplicación gradual de los criterios contables NIIF para la industria. Por ello, algunas cifras e indicadores presentados a partir de 2022 podrían no ser del todo comparables con las de periodos anteriores.

INGRESOS Y MÁRGENES

Márgenes operacionales en rangos altos y relativamente estables, pese a las presiones del último tiempo.

De acuerdo con el segmento objetivo que abarca BACC, el margen operacional es alto, destacando un comportamiento relativamente estable a largo del tiempo, incluso ante las presiones producto del desarrollo de la pandemia y la evolución de las variables macroeconómicas. Comparativamente, los márgenes operacionales de la entidad se sitúan en los rangos del promedio de bancos de ahorro y crédito.

Por su foco comercial, los ingresos financieros de la institución están asociados en su mayoría a intereses por crédito, representando un 83,8% del total a junio de 2022. En menor medida, existen otros ingresos operacionales complementarios relacionados a los préstamos otorgados.

En términos relativos, el margen financiero total sobre activos totales promedio fue de 15,3% en 2021, mejorando respecto a 2020 (14,1%). Al cierre de 2021, si bien los ingresos operacionales se mantuvieron estables, se observó una mejora en el costo de fondo, registrando una disminución de un 40,0% en los gastos financieros.

A junio de 2022, el margen financiero total sobre activos totales promedio fue 14,6% anualizado, relativamente alineado con el promedio de la industria de bancos de ahorro y crédito (15,5% anualizado). Como se mencionó, conforme al contexto de alza de tasas en los últimos meses, la entidad ha debido ir ajustando sus tasas activas, permitiéndole mantener relativamente estable su margen financiero y compensar el incremento del costo de fondo en el primer semestre de 2022.

GASTO EN PROVISIONES

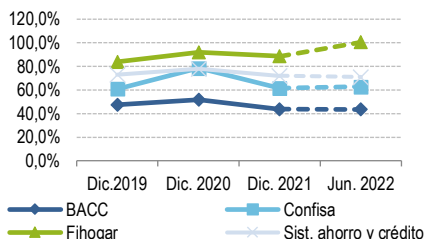
Luego del incremento registrado en 2020, se observa un nivel de gasto en provisiones contenido.

Por la naturaleza del segmento en el que opera, con una importante garantía real sobre el préstamo emitido y con una estructura de venta en cuotas condicionada al pago total de la obligación, el gasto en provisiones de BACC, en términos relativos, ha sido bajo y menor a la industria comparable.

Con todo, en 2020 se observó un incremento relevante del gasto por provisiones, en comparación a periodos anteriores, explicado por el aumento de la cartera vencida, producto de los efectos derivados de la pandemia Covid-19. Así, la medición de gasto en provisiones sobre margen financiero total fue de 10,6% a diciembre de 2020. Este

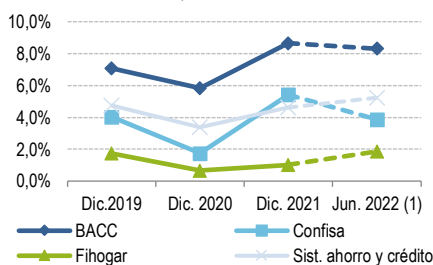
GASTO DE APOYO

Gasto de apoyo / Margen financiero neto de provisiones



RESULTADO ANTES DE IMPUESTO

Resultado antes de impuesto / Activos totales promedio



(1) Indicadores a junio de 2022 se presentan anualizados y sobre activos totales.

comportamiento responde también a la decisión de la administración de mantener cubierto el 100% del portafolio que pudiese verse deteriorado en un contexto económico menos favorable.

A partir de entonces, el gasto en provisiones se ha mantenido en niveles bajos, alcanzando un 0,4% y 0,8% sobre el margen financiero total al cierre de 2021 y a junio de 2022, respectivamente. Cabe indicar que, BACC solicitó autorización de la Superintendencia de Bancos para la creación de provisiones anticíclicas equivalentes a un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo, lo que se ha reflejado en un gasto adicional por este concepto de \$350 mil mensuales a partir de 2021.

A junio de 2022, la provisión requerida según el Reglamento de Evaluación de Activos era de \$59,6 millones, mientras que la provisión constituida por el banco alcanzó a \$144,9 millones, registrando un exceso de \$85,3 millones. Dicho exceso, se incrementó cerca de 3 veces en comparación a 2020, reflejo de una visión más conservadora de la administración. Hacia el cierre de 2022, la administración espera que los niveles de morosidad de la del sector continúen controlados, acompañado de un gasto en provisiones acotado.

GASTOS DE APOYO

Favorables indicadores de gastos operacionales derivados de una liviana estructura organizacional.

Los gastos operacionales han venido mostrando un comportamiento relativamente estable en los últimos años, beneficiados por una mayor productividad operativa y un especial énfasis en el control de costos.

En 2021, los gastos operacionales fueron de \$218 millones, levemente por sobre al nivel de gasto registrado en 2020 (\$214 millones). Las principales inversiones del último tiempo han estado destinadas en mejorar la infraestructura tecnológica, lo que se refleja en el avance en términos de eficiencia y productividad en la organización.

En términos relativos, en 2021 el indicador de gastos operacionales sobre margen financiero neto alcanzó un 43,8%, muy por debajo del 72,01% exhibido por la industria comparable. En tanto, a junio de 2022 este indicador se mantenía estable (43,4%).

RESULTADOS

Rentabilidad alta. Se compara favorablemente con el sistema de bancos de ahorro y crédito.

Los indicadores de rentabilidad han sido elevados y superiores al promedio del sistema comparable, beneficiados de un menor gasto en provisiones, avances en eficiencia y márgenes operacionales relativamente estables. En el tiempo, se observa una adecuada consistencia en la generación de resultados, dando cuenta de una fuerte capacidad de generación pese a la concentración de su actividad en préstamos automotrices.

En 2021, los niveles de rentabilidad de la industria mostraron un repunte, explicado por una disminución del gasto en provisiones ante niveles de morosidad históricamente bajos y un buen desempeño del margen financiero. En este contexto, BACC exhibió una mejora en sus niveles de rentabilidad, con una utilidad antes de impuestos de \$282 millones (46,9% por sobre a la utilidad de 2020). El indicador de resultado antes de impuesto sobre activos totales promedio fue de 8,7% al cierre del año, manteniendo su ventaja respecto del promedio de la industria de bancos de ahorro y crédito (4,6%).

RESPALDO PATRIMONIAL

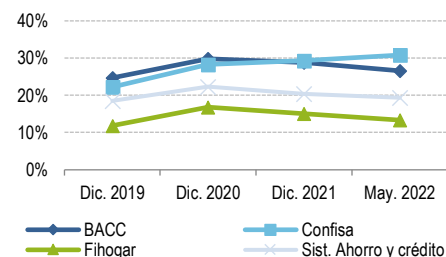
Dic.20 Dic. 21 Jun. 22

| | | | |
|--|--------|--------|----------------------|
| Crecimiento patrimonio ⁽¹⁾ | 22,7% | 15,2% | 7,0% |
| Índice de solvencia ⁽²⁾ | 29,8% | 28,7% | 26,5% ⁽⁴⁾ |
| Pasivos exigibles / Patrimonio | 1,3 vc | 1,0 vc | 1,0 vc |
| Pasivo total ⁽³⁾ / Patrimonio | 1,5 vc | 1,2 vc | 1,2 vc |

(1) Crecimiento nominal. (2) Patrimonio técnico ajustado sobre activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado. (3) Pasivo exigible más deuda subordinada. (4) Información a mayo de 2022.

ÍNDICE DE SOLVENCIA

Patrimonio técnico ajustado / Activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado



A junio de 2022, el resultado antes de impuesto llegó a \$105 millones (comparado con \$100 millones en igual mes de 2021), representando un 8,3% sobre activos totales promedio. En este escenario, el presupuesto de la entidad para 2022 contempla niveles de utilidad similares a los de 2021.

RESPALDO PATRIMONIAL: FUERTE

Amplia base patrimonial, favorecida por la elevada capacidad de generación y la capitalización recurrente de utilidades.

La fuerte capacidad de generación de resultados, junto a la práctica de capitalizar parte de las utilidades de cada año, ha permitido a BACC sostener una sólida base patrimonial, con un crecimiento promedio de 14,6% en los últimos cinco años. En 2020, la entidad capitalizó parte de las utilidades y realizó un nuevo aumento de capital, que totalizó \$200 millones en el periodo 2020-2021, alcanzando un patrimonio de \$1.499 millones a diciembre de 2021.

Al cierre de 2021, el índice de solvencia del banco fue de 28,7%, ubicándose muy por sobre el 10% regulatorio y el promedio del sistema (20,4%). Esto, posibilita mitigar eventuales riesgos y otorga flexibilidad en la gestión de la liquidez, más aún en un contexto donde persisten factores de incertidumbre. En tanto, a mayo de 2022 el indicador se mantenía elevado (26,5%), con un patrimonio total de \$1.604 millones al primer semestre de 2022. Conforme a lo señalado, las gestiones de la administración apuntan a sostener niveles de solvencia en los rangos actuales, apoyado por nuevos aumentos de capital y la retención de parte de las utilidades.

En términos de endeudamiento, el pasivo total sobre patrimonio del banco se sostuvo por debajo del sistema, siendo de 1,2 veces y 3,1 veces, respectivamente, a junio de 2022.

PERFIL DE RIESGO: MODERADO

Estructura organizacional y tecnológica fortalecida. Actividad con exposición a segmentos de personas y a una línea de negocios.

ESTRUCTURA Y MARCO DE GESTIÓN DE RIESGO

Gestión integral de riesgos acorde al tamaño y operaciones del banco. Fortalecimiento de la estructura organizacional y tecnológica.

BACC tiene con una estructura organizacional acorde al tamaño de sus operaciones. La principal instancia de gobierno recae en el Consejo de Administración, conformado por seis miembros (2 externos e independientes). Para el cumplimiento de sus funciones, se apoya en tres comités: i) Comité de Auditoría, ii) Comité de Nombramiento y Remuneraciones, y iii) Comité Integral de Riesgos. Adicionalmente, como apoyo a la gestión gerencial cuenta con siete comités: i) Comité Ejecutivo; ii) Comité ALCO; iii) Comité de Crédito; iv) Comité de Tecnología; v) Comité de Cumplimiento; vi) Comité de Ética; vii) Comité de Ciberseguridad y de la Información.

La Gerencia de Riesgo reporta al Comité de riesgo Integral y tiene entre sus funciones conocer el nivel de riesgo asumido por la entidad; implementar modelos de medición de riesgos; desarrollar (en conjunto con otras áreas) planes de contingencia y

continuidad de negocios; documentar los límites de la gestión integral de riesgos, de las estrategias, políticas y procedimientos; promover una cultura organizacional del riesgo en la entidad; entre otras.

Las políticas de aprobación de créditos incluyen criterios conservadores y parámetros estándar de la industria de financiamiento automotriz. Estos consideran el ingreso disponible, porcentaje máximo de financiamiento y restricciones al financiamiento de vehículos de transporte público (excepto turismo).

Las decisiones de aprobación de crédito son centralizadas, con atribuciones que recaen sobre el Comité de Crédito y en los que interviene la alta gerencia. Una vez aprobado, el financiamiento se otorga mediante la figura de contrato de venta condicional, el que establece propiedad del vehículo para BACC en caso de no pago. Esto, junto al uso de dispositivos GPS en las unidades, permite una recuperación rápida y con menor deterioro, además de la venta del bien en caso de ser necesario.

BACC tiene una alianza con el Banco BHD León, que le permite realizar recaudaciones e incluye la posibilidad de recibir depósitos y transportar valores. Esto, además de facilitar la recaudación, permite que sus clientes realicen los pagos a través de la amplia red del banco múltiple.

Para la gestión de los riesgos de liquidez y mercado, la institución mide razones de exposición, indicadores de calce en vencimiento, razones de liquidez por bandas, estudio de volatilidad de los depósitos, entre otras.

El banco ha venido robusteciendo el gobierno corporativo desde la perspectiva de las buenas prácticas, mejorando la estructura de control y supervisión. Se fortalecieron aspectos relativos a la prevención de lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, la seguridad de la información y riesgo integral, incluyendo la reorganización de estos departamentos y la actualización de diversos manuales de interés.

Por su parte, el banco ha tenido avances importantes en tecnología, implementando un nuevo *core* bancario y nuevos sistemas de negocios para aprobación. Ello, contribuirá a agilizar las aprobaciones de crédito y recopilar información estadística de mejor calidad para la toma de decisiones, operando de forma integrada con los sistemas del banco, sobre la base de un sistema robusto y seguro. Adicionalmente, se fortaleció el área de ciberseguridad y se está contratando nuevo personal para apoyar el área de tecnología.

Algunos de los hitos más relevantes del área de gestión de riesgo del banco en 2021 estuvieron asociados a mejoras en reportes de riesgo de liquidez, pruebas de reporte en el nuevo *core* bancario, actualización de los riesgos de la matriz de ciberseguridad, entre otros.

COMPORTAMIENTO DE CARTERA Y GASTO EN RIESGO

| | Dic. 20 | Dic. 21 | Jun. 22 ⁽¹⁾ |
|---|---------|---------|------------------------|
| Crecimiento de la cartera de colocaciones neta ⁽²⁾ | -4,0% | 8,6% | 1,2% |
| Provisiones constituidas / Colocaciones brutas | 5,1% | 4,8% | 4,8% |
| Gasto en provisiones / Colocaciones brutas promedio | 1,7% | 0,1% | 0,1% |
| Gasto en provisiones / Margen financiero total | 10,6% | 0,4% | 0,8% |
| Bienes recibidos en pago / Activos totales promedio | 0,2% | 0,0% | 0,0% |
| Créditos reestructurados / Colocaciones brutas promedio | 7,1% | 0,3% | 0,2% |
| Castigos / Colocaciones brutas promedio | 0,5% | 1,4% | 2,6% |

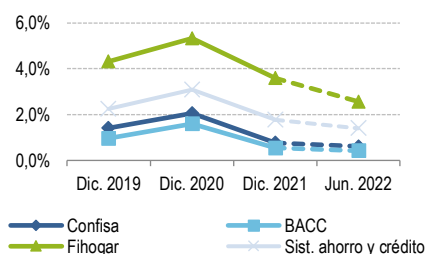
(1) Indicadores a mayo de 2022 se presentan anualizados cuando corresponde. (2) Crecimiento nominal.

CARTERA CON ATRASO Y COBERTURA

| | Dic. 20 | Dic. 21 | Jun. 22 |
|---|---------|---------|---------|
| Cartera vencida ⁽¹⁾ / Colocaciones brutas | 2,1% | 0,8% | 0,6% |
| Stock de provisiones / Cartera vencida ⁽¹⁾ | 2,5 vc | 6,3 vc | 7,9 vc |

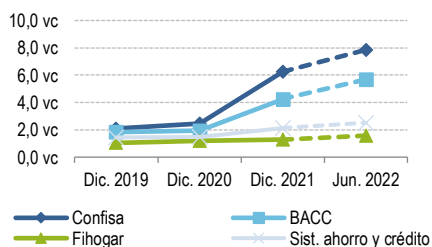
CARTERA VENCIDA

Cartera vencida ⁽¹⁾ / Colocaciones brutas totales



COBERTURA DE CARTERA VENCIDA

Stock de provisiones para crédito/Cartera vencida ⁽¹⁾



(1) Incluye cartera en cobranza judicial.

CONCENTRACIÓN DEL RIESGO Y EXPOSICIONES RELEVANTES

Cartera de colocaciones es el principal activo del banco. Exhibe una concentración en el portafolio de consumo, con baja exposición por deudor.

La mayor parte de los activos de BACC corresponden a la cartera de colocaciones. A junio de 2022 las colocaciones brutas representaron el 88,9% de los activos totales, superior al promedio del sistema de bancos de ahorro y crédito (79,9%), donde en el último período se ha observado una mayor actividad de tesorería en algunas entidades lo que repercute en la composición del balance.

Acorde a su objetivo, el portafolio de créditos estaba compuesto en un 89,5% por préstamos de consumo y un 10,5% en comercial. La cartera de consumo estaba concentrada en créditos personales para vehículos usados (97,5% a mayo de 2022), los que mantienen sobre un 90% de garantía de los mismos. En tanto, la cartera comercial estaba asociada a préstamos comerciales individuales. Asimismo, al revisar la cartera por sector económico, se observa que un 89,5% del total de operaciones correspondía al sector consumo de bienes y servicios (versus 56,7% para el sistema).

Pese a la elevada exposición a segmentos de personas, que por su naturaleza presentan una mayor sensibilidad a los ciclos económicos, el banco tiene una cartera atomizada, donde los mayores deudores no representan individualmente un porcentaje significativo. Particularmente, a junio de 2022, los veinte mayores deudores alcanzaron un 3,2% de la cartera bruta, mientras que los mayores 20 deudores en cartera vencida representaban un 1,5% del total de la cartera (equivalentes al 6,1% y 2,9% del patrimonio total, respectivamente). Cabe destacar que, la entidad mantenía una acotada proporción de créditos con partes vinculadas.

Por otro lado, el exceso de fondos es utilizado principalmente para actividades de inversión de corto plazo (*overnight*) del Banco Central y bonos emitidos por el Banco Central y por el Ministerio de Hacienda. A junio de 2022, los fondos disponibles representaron el 9,7% de los activos y el portafolio de inversiones un 0,6%.

Cabe señalar que la actividad del banco no involucra riesgo cambiario, pues opera en moneda local. En tanto, Banco BACC opera en su mayoría con tasas de interés variables, las que son revisadas y sujetas a ajustes de forma periódica.

CRECIMIENTO Y CALIDAD DE LOS ACTIVOS

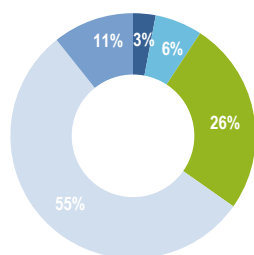
Niveles de morosidad se mantienen en niveles históricamente bajos. La cartera retoma el crecimiento en 2021.

Si bien la cartera neta se había visto afectada por el desarrollo de la pandemia en 2020, se observó un repunte en 2021, alcanzando un crecimiento de 8,6% nominal con respecto a 2020 (comparado con un crecimiento de 12,5% para la industria), beneficiada por la reactivación económica y el mayor dinamismo de la industria automotriz. En tanto, en el primer semestre 2022, el portafolio lograba crecer moderadamente, mientras el sistema mostraba una clara contracción.

En 2020, la morosidad exhibió un deterioro importante reflejo del avance de la pandemia y el contexto económico más presionado, alcanzando a junio de ese año un indicador de cartera vencida (incluyendo cobranza judicial) sobre colocaciones brutas de 9,2%, con una cobertura de provisiones de 0,4 veces. En tanto, la cartera reestructurada sobre las colocaciones brutas promedio cerró en rangos de 7,1%.

COMPOSICIÓN PASIVOS TOTALES

Junio de 2022



- Depósitos a plazo
- Préstamos BC
- Préstamos IFs
- Valores en circulación
- Otros pasivos (1)

(1) Considera intereses por pagar, derivados y contratos de compraventa al contado, obligaciones por préstamos de valores, otros financiamientos, aceptaciones en circulación, obligaciones convertibles en capital, y otros pasivos.

FONDEO Y LIQUIDEZ

| | Dic. 20 | Dic. 21 | Jun. 22 |
|--|---------|---------|---------|
| Total depósitos ⁽¹⁾ / Pasivo exigible | 84,4% | 74,8% | 64,4% |
| Colocaciones totales netas / Total depósitos ⁽¹⁾ | 181,6% | 246,3% | 274,1% |
| Activos líquidos ⁽²⁾ / Total depósitos ⁽¹⁾ | 28,8% | 17,8% | 33,3% |

(1) Considera depósitos del público, Depósitos de entidades financieras y del exterior, y Valores en circulación. (2) Efectivo y equivalentes más inversiones.

Posterior a esto, la normalización en distintos ámbitos, en conjunto a un fortalecimiento de la gestión de cobranza y la aplicación de medidas de flexibilización para los clientes más afectados, se tradujo en una mejora paulatina de los indicadores de calidad de cartera. A diciembre de 2021, el ratio de cartera vencida fue 0,8%, con una alta cobertura de provisiones, en rangos de 6,3 veces.

A junio de 2022, el indicador de cartera vencida continuó con una tendencia decreciente, con un ratio de 0,6% y una cobertura de provisiones de 7,9 veces (1,4% y 2,5 veces para el sistema, respectivamente), reflejando una gestión más conservadora por parte de la entidad. Cabe destacar que, la cartera reestructura se mantenía acotada luego del incremento exhibido en 2020.

Hacia el corto plazo, la administración buscará sostener una holgada cobertura de provisiones, incluyendo aquellas de carácter anticíclicas, que ahora forman parte de la gestión de riesgo del banco.

HISTORIAL DE PÉRDIDAS

Nivel de castigos se incrementan en términos absolutos, pero se mantienen acotados respecto a la cartera de colocaciones.

Los castigos asociados a la cartera de créditos y a los rendimientos por cobrar de BACC han sido tradicionalmente bajos, derivados de las políticas de originación y garantías asociadas a las colocaciones.

No obstante, en el último tiempo el indicador de castigos sobre colocaciones brutas promedio ha venido mostrando un incremento, alcanzando un 1,4% al cierre de 2021 y un 2,6% anualizado a junio de 2022. Con todo, dichos indicadores se mantienen en rangos razonablemente bajos en consideración a una cartera principalmente de consumo.

FONDEO Y LIQUIDEZ: MODERADO

Financiamiento concentrado en valores en circulación, con una relevante participación de los veinte mayores depositantes.

Banco BACC presenta una estructura de fondeo concentrada en valores en circulación, similar a la exhibida por otros bancos de ahorro y crédito.

Específicamente, a junio de 2022, los valores en circulación representaron un 55% de los pasivos. Por su parte, un 26% del total de pasivos correspondía a instituciones financieras y un 11% a otros pasivos, relacionados principalmente al pago de los *dealer* por las ventas de vehículos realizadas. Cabe destacar que, un 6% de los pasivos totales correspondía a una facilidad de liquidez rápida obtenida con el Banco Central a un plazo de 3 años.

Si bien en 2017 el banco emitió su primer programa de bonos corporativos en el mercado local, en 2020 a raíz del alto nivel de liquidez y la baja de las tasas de interés, la administración decidió prepagar anticipadamente estos bonos, capturando alternativas más convenientes para el costo de fondo.

En el último tiempo la estrategia de la administración en cuanto al fondeo ha sido monitorear muy de cerca la evolución del costo fondo, de manera tal de disminuir el impacto en el margen operacional. En este contexto, la administración ha limitado el crecimiento en certificados financieros, toda vez que las líneas bancarias han mostrado

un mayor atractivo en cuanto a tasas de interés, sumado a una sólida base patrimonial que permite financiar parte del crecimiento.

La entidad exhibe una relevante participación de los mayores depositantes, lo que también se observa en algunas entidades comparables. En efecto, los mayores 20 depositantes concentraban cerca de 74,5% del total de valores en circulación a junio de 2022, donde el principal depositante representó un 12,6% y la participación de relacionados en rangos de 20%. Si bien dichas participaciones disminuían levemente con respecto al año previo, continuaban siendo altas. Hacia adelante, es relevante que la entidad siga diversificando sus depositantes, con el fin de reducir la exposición a acreedores importantes, que eventualmente podrían introducir volatilidad en el fondeo ante períodos de stress.

La institución presenta un descalce estructural de plazos, derivado de las condiciones del mercado local, donde el plazo promedio de la cartera de colocaciones es superior al plazo promedio de los certificados financieros. Con todo, el escalonamiento de los vencimientos y el acceso a líneas de crédito con 6 instituciones financieras (90% de uso a junio de 2022) libera presión en el manejo de la liquidez.

A junio de 2022 los activos líquidos cubrían un 33,3% del total de depósitos (versus rangos de 28,9% para la industria de bancos de ahorro y crédito). Conforme a lo señalado por la administración, se espera que el stock de inversiones se incremente en los próximos meses como parte de una estrategia para rentabilizar la liquidez.

| | Jul. 19 | Ago. 19 | Oct. 19 | Ene. 20 | Abr. 20 | Jul. 20 | Oct. 20 | Nov. 20 | Ene. 21 | Jul. 21 | Ago. 22 |
|--------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Solvencia ⁽¹⁾ | A- | A- | A- | A- | A- | A- | A- | A- | A- | A- | A- |
| Perspectivas | Estables | Estables | Estables | Estables | Estables | Estables | Estables | Estables | Estables | Estables | Positivas |
| DP hasta 1 año | Categoría 2 | Categoría 2 | Categoría 2 | Categoría 2 | Categoría 2 | Categoría 2 | Categoría 2 | Categoría 2 | Categoría 2 | Categoría 2 | Categoría 2 |
| DP más de 1 año | A- | A- | A- | A- | A- | A- | A- | A- | A- | A- | A- |
| Bonos Corporativos | A- | A- | A- | A- | A- | A- | A- | A- | A- | - | - |

Calificaciones de riesgo otorgadas en escala nacional de República Dominicana. Estas calificaciones no suponen preferencias de ningún tipo. En caso de existir privilegios, como aquellos establecidos en el artículo 63 de la Ley Monetaria y Financiera, los instrumentos que no adquieran dicha condición se considerarán subordinados.

RESUMEN ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y DE RESULTADOS

En millones de pesos dominicanos

| | Banco BACC de Ahorro y Crédito del Caribe S.A. | | | | Sistema ⁽¹⁾ | |
|---|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|-----------|
| | Dic. 2018 ⁽²⁾ | Dic. 2019 ⁽²⁾ | Dic. 2020 ⁽²⁾ | Dic. 2021 ⁽²⁾ | Jun. 2022 | Jun. 2022 |
| Balance General | | | | | | |
| Activos totales | 2.831 | 3.324 | 3.251 | 3.258 | 3.461 | 46.257 |
| Fondos disponibles | 267 | 374 | 340 | 173 | 335 | 4.696 |
| Colocaciones totales netas de provisiones | 2.411 | 2.775 | 2.663 | 2.893 | 2.927 | 35.659 |
| Inversiones | 0 | 12 | 82 | 37 | 21 | 4.120 |
| Activo fijo | 97 | 106 | 100 | 101 | 102 | 744 |
| Otros | 56 | 58 | 66 | 55 | 75 | 1.038 |
| Pasivos totales | 1.829 | 2.264 | 1.949 | 1.759 | 1.857 | 34.843 |
| Obligaciones con el público | 0 | 0 | 0 | 0 | 55 | 18.842 |
| A la vista | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| De ahorro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.380 |
| A plazo | 0 | 0 | 0 | 0 | 55 | 15.422 |
| Otras obligaciones con el público | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40 |
| Depósitos de entidades financieras | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.147 |
| Valores en circulación | 1.370 | 1.488 | 1.466 | 1.174 | 1.013 | 5.530 |
| Préstamos | 325 | 609 | 272 | 395 | 590 | 2.485 |
| Con Banco Central | 0 | 0 | 0 | 145 | 116 | 695 |
| Con entidades financieras | 325 | 607 | 272 | 249 | 474 | 1.009 |
| Otros préstamos | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 781 |
| Bonos subordinados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 152 |
| Otros pasivos ⁽³⁾ | 134 | 167 | 211 | 190 | 199 | 1.686 |
| Patrimonio | 1.002 | 1.061 | 1.302 | 1.499 | 1.604 | 11.414 |
| Estado de Resultados | | | | | | |
| Margen financiero total | 390 | 436 | 464 | 499 | 253 | 3.596 |
| Gasto en provisiones | 8 | 2 | 49 | 2 | 2 | 68 |
| Margen financiero neto de provisiones | 383 | 434 | 414 | 497 | 251 | 3.528 |
| Gastos de apoyo ⁽⁴⁾ | 203 | 207 | 214 | 218 | 109 | 2.506 |
| Otros ingresos (gastos) | -9 | -10 | -8 | 2 | 1 | 188 |
| Resultado antes de impuesto | 171 | 218 | 192 | 282 | 144 | 1.210 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 118 | 159 | 141 | 208 | 105 | 909 |

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate en base a reportes publicados por la Superintendencia de Bancos (SB), a menos que se indique lo contrario. En 2022 comenzó la aplicación gradual de los criterios contables NIIF para la industria. Por ello, algunas cifras publicadas a partir de este año no son del todo comparables con las de periodos anteriores. (1) Sistema de bancos de ahorro y crédito. (2) Estados financieros auditados. (3) Incluye fondos interbancarios, derivados y contratos de compraventa al contado, obligaciones por préstamo de valores, aceptaciones en circulación, obligaciones convertibles en capital y otros pasivos. (4) Considera sueldos y compensaciones al personal; servicios a terceros; depreciaciones y amortizaciones; otras provisiones; y otros gastos.

INDICADORES RELEVANTES

| | Banco BACC de Ahorro y Crédito del Caribe S.A. | | | | | Sistema ⁽¹⁾ | |
|---|--|-----------|-----------|-----------|--------------------------|--------------------------|--|
| | Dic. 2018 | Dic. 2019 | Dic. 2020 | Dic. 2021 | Jun. 2022 ⁽²⁾ | Jun. 2022 ⁽²⁾ | |
| Márgenes y Rentabilidad | | | | | | | |
| Margen financiero bruto / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 13,0% | 12,3% | 11,8% | 13,1% | 12,3% | 13,0% | |
| Margen financiero total / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 14,2% | 14,2% | 14,1% | 15,3% | 14,6% | 15,5% | |
| Margen financiero total neto de provisiones / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 13,9% | 14,1% | 12,6% | 15,3% | 14,5% | 15,3% | |
| Provisiones | | | | | | | |
| Gasto en provisiones / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 0,3% | 0,1% | 1,5% | 0,1% | 0,1% | 0,3% | |
| Gasto en provisiones / Margen financiero total | 2,0% | 0,4% | 10,6% | 0,4% | 0,8% | 1,9% | |
| Gastos de apoyo | | | | | | | |
| Gastos de apoyo / Colocaciones totales promedio ⁽³⁾ | 8,4% | 7,7% | 7,6% | 7,5% | 7,1% | 13,6% | |
| Gastos de apoyo / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 7,4% | 6,7% | 6,5% | 6,7% | 6,3% | 10,8% | |
| Gastos de apoyo / Margen financiero neto | 53,1% | 47,6% | 51,7% | 43,8% | 43,4% | 71,0% | |
| Rentabilidad | | | | | | | |
| Resultado operacional / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 6,5% | 7,4% | 6,1% | 8,6% | 8,2% | 4,4% | |
| Resultado antes impuesto / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 6,2% | 7,1% | 5,8% | 8,7% | 8,3% | 5,2% | |
| Resultado antes impuesto / Capital y reservas promedio ⁽³⁾ | 24,9% | 28,4% | 21,3% | 26,6% | 25,8% | 26,6% | |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 4,3% | 5,2% | 4,3% | 6,4% | 6,1% | 3,9% | |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio / Patrimonio promedio ⁽³⁾ | 12,6% | 15,4% | 11,9% | 14,8% | 13,1% | 15,9% | |
| Respaldo Patrimonial | | | | | | | |
| Índice de Solvencia ⁽⁴⁾ | 27,0% | 24,7% | 29,8% | 28,7% | 26,5% ⁽⁶⁾ | 19,4% ⁽⁶⁾ | |
| Pasivo exigible / Capital y reservas | 2,3 vc | 2,6 vc | 1,7 vc | 1,4 vc | 1,5 vc | 3,6 vc | |
| Pasivo exigible / Patrimonio | 1,7 vc | 2,0 vc | 1,3 vc | 1,0 vc | 1,0 vc | 2,9 vc | |
| Pasivo total ⁽⁶⁾ / Patrimonio | 1,8 vc | 2,1 vc | 1,5 vc | 1,2 vc | 1,2 vc | 3,1 vc | |

(1) Sistema de bancos de ahorro y crédito. (2) Índices a junio de 2022 se presentan anualizados cuando corresponde. (3) Consideran el promedio entre el periodo analizado y el anterior. Para 2022, considera activos totales, Colocaciones brutas totales y Patrimonio. (4) Corresponde a Patrimonio técnico ajustado sobre activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado. (5) Considera pasivo exigible más deuda subordinada y otros pasivos. (6) Último indicador a mayo de 2022.

OTRA INFORMACIÓN DE INTERÉS

- El análisis realizado a la entidad se basa en la Metodología de Calificación de Instituciones Financieras de Feller Rate <http://feller-rate.com.do/grd/metodologia/rdmetbancos.pdf>
- Más información del sistema bancario disponible en las estadísticas trimestrales de Feller Rate <http://www.feller-rate.com.do/w15/c/estudios.php#tab-2>

Las calificaciones de riesgo de Feller Rate no constituyen, en ningún caso, una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en información pública remitida a la Superintendencia del Mercado de Valores o a la Superintendencia de Bancos y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la clasificadora la verificación de la autenticidad de la misma.

La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables. Sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información. Las calificaciones de Feller Rate son una apreciación de la solvencia de la empresa y de los títulos que ella emite, considerando la capacidad que ésta tiene para cumplir con sus obligaciones en los términos y plazos pactados.