



MacroReport

Estados Financieros

Enero 2020

ANALYTICA
INTELIGENCIA ECONÓMICA → ESTRATEGIAS DE NEGOCIO

Utilidades

Utilidades de Banco Múltiple

| | | | | Balance Acumulado (RDSMM) | Var.Absoluta (RDSMM) | Variación % |
|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------|
| | | | | nov-19 | nov-19 | nov-19 |
| Margen Neto | Margen Bruto | Ingresos Financieros | Cartera | 115,655 | 11,580 | 11% |
| | | | Inversiones | 29,242 | 1,111 | 4% |
| | Gastos Financieros | Captaciones | | -38,453 | -4,989 | -15% |
| | | Financiamientos | | -2,801 | -551 | -24% |
| | | Inversiones | | -3,314 | -86 | -3% |
| | Provisiones | Provisión Activos Productivos | Cartera | -13,825 | -464 | -3% |
| | | | Inversiones | -18 | 45 | 71% |
| Total | | | 86,485 | 6,646 | 8% | |
| Otros Ingresos Netos | Otros Gastos | Gastos Operativos | Depreciación y Amortización | -4,844 | -578 | -14% |
| | | | Gasto Personal y Servicios | -58,081 | -6,535 | -13% |
| | | | Otros Gastos Operativos | -29,719 | -2,301 | -8% |
| | Otros Gastos | Otros Gastos | Otros | -4,387 | -218 | -5% |
| | | | Servicios | -5,642 | -955 | -20% |
| | Otros Gastos No Operativos | Otros Gastos | | -2,965 | 132 | 4% |
| | | Comisiones | Oper. Cambio | 7,728 | 1,043 | 16% |
| | Otros Ingresos | Otros Ingresos | Servicios | 33,610 | 2,952 | 10% |
| | | | | Oper. Cambio | -457 | 4 |
| | | | Otros Ingresos | Otros | 2,305 | 599 |
| | Otros Ingresos No Operativos | Otros Ingresos | 10,759 | 3,401 | 46% | |
| Total | | | -51,693 | -2,456 | -5% | |
| Impuestos | Impuestos | Impuestos | Impuestos | -6,414 | -732 | -13% |
| Total | | | | -6,414 | -732 | -13% |
| Grand Total | | | | 28,378 | 3,458 | 14% |

Al cierre de noviembre 2019, las utilidades de la banca fueron de RD\$28,378 millones, con un crecimiento interanual de 14% (equivalente a RD\$3,458 millones). A nivel general, la banca continúa registrando ralentización sobre su margen neto (variación de RD\$6,646 millones) debido a una continua aceleración de los gastos financieros y las provisiones por activos productivos.

Las mayores variaciones por inversiones (RD\$1,111 millones), cambian la tendencia vista hasta finales del 2019, retomando su capacidad de generar ingresos. Al mismo tiempo, los préstamos continúan siendo el mayor generador del margen neto para la banca registrando variaciones de RD\$11,580 millones (equivalente a un 11% en términos porcentuales) en comparación a nov-18. Sin embargo, el componente explicativo más importantes es la aceleración de los gastos por captaciones (RD\$4,989) y por financiamientos (RD\$551 millones).

A pesar de presentar estable tasa de morosidad (1.6%), los bancos múltiples registran altos niveles en gastos en provisiones (con variaciones de RD\$464 millones), producto a las menores tasas activas presentadas en los últimos meses. continuamos viendo una recomposición de los activos productivos, donde los préstamos aumentan su participación a un peso de 78.3% del total.

Por otro lado, continuamos viendo altas tasas de crecimiento de los gastos operativos, inducido principalmente por gasto de personal y servicio que representa un 69.2% del total de los gastos operativos.

Desglosando por institución, los bancos con mayores variaciones en sus utilidades fueron Banreservas (RD\$1,912.5 millones), seguido por Popular (RD\$1,302.2 millones), y Scotiabank (RD\$928.0). La continua reducción del margen neto de la banca, complementado con una aceleración de los gastos operativos mantienen reduciendo la rentabilidad sobre los activos (ROA) de la banca a 2.3%.

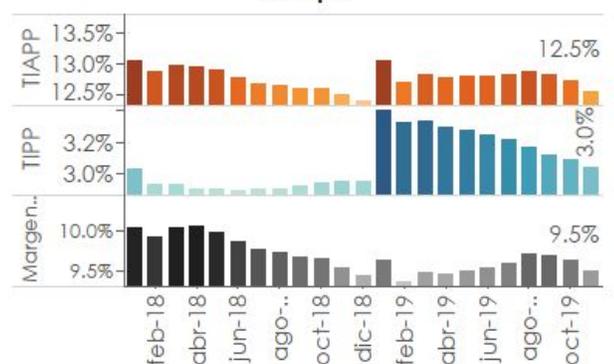
Utilidades Por Institución de Banco Múltiple

Balance Acum. hasta noviembre 2019, RD\$MM

| | | |
|----------------------|---------------|----------------|
| BANRESERVAS | 8,643 | 1,912.5 |
| POPULAR | 8,779 | 1,302.2 |
| SCOTIABANK | 1,898 | 928.0 |
| BHD LEÓN | 6,176 | 228.4 |
| ADEMI | 521 | 108.5 |
| SANTA CRUZ | 887 | 96.9 |
| PROMERICA | 49 | 19.0 |
| Resto Banco Múltiple | 1,249 | -540.6 |
| PROGRESO | 176 | -596.8 |
| Grand Total | 28,378 | 3,458.0 |

20K 40K Utilidad 0K 5K Var. Absoluta

Tasas de Interés Promedio Ponderadas de Banco Múltiple



Fuente: Superintendencia de Bancos (SIB)

Estado de Resultados

Estado de Resultados de BM

Acum. a noviembre 2019, RD\$MM, leyenda de color por medida

| | | | BANRESERVAS | BHD LEÓN | POPULAR | PROGRESO | PROMERICA | Resto Banco Múltiple | SANTA CRUZ | SCOTIABANK | ADEMI | Grand Total |
|----------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------|----------|---------|----------|-----------|----------------------|------------|------------|--------|-------------|
| Margen Bruto | Ingresos Financieros | Ingresos por inversiones | 9,752 | 6,783 | 5,053 | 726 | 470 | 3,534 | 2,070 | 655 | 199 | 29,242 |
| | | Intereses y comisiones por crédito | 34,530 | 20,775 | 32,269 | 4,779 | 1,404 | 8,014 | 3,465 | 7,164 | 3,255 | 115,655 |
| | Gastos Financieros | Intereses por captaciones | -11,618 | -7,591 | -8,460 | -1,285 | -710 | -4,136 | -2,030 | -1,914 | -708 | -38,453 |
| | | Intereses financiamientos | -1,099 | -603 | -599 | -28 | -42 | -157 | -37 | -54 | -181 | -2,801 |
| | | Perdidas por inversiones | -647 | -1,422 | -290 | -72 | -124 | -335 | -239 | -96 | -90 | -3,314 |
| Provisiones | Provisión Activos Productivos | Provisión inversiones | 0 | 0 | -7 | 0 | -4 | 0 | 0 | -7 | 0 | -18 |
| | | Provisiones para cartera de créditos | -3,012 | -2,388 | -3,417 | -908 | -394 | -1,697 | -578 | -1,142 | -288 | -13,825 |
| Otros Gastos | Gastos Operativos | Gastos Operativos | -29,431 | -13,156 | -25,545 | -5,091 | -1,222 | -7,228 | -2,891 | -6,103 | -1,978 | -92,644 |
| | | Sueldos | -15,640 | -6,442 | -12,470 | -2,199 | -510 | -3,287 | -1,632 | -2,519 | -1,096 | -45,794 |
| | Otros Gastos | Gasto comisiones servicios | -1,205 | -1,305 | -1,734 | -347 | -149 | -561 | -186 | -118 | -37 | -5,642 |
| | | Gastos diversos | -849 | -761 | -357 | -494 | -20 | -1,189 | -184 | -529 | -5 | -4,387 |
| | Otros Gastos No Operativos | Otros gastos no Operativos | -1,041 | -250 | -903 | -73 | -32 | -221 | -46 | -323 | -78 | -2,965 |
| Otros Ingresos | Comisiones | Comisiones por cambio | 1,451 | 1,191 | 1,907 | 343 | 48 | 1,903 | 558 | 299 | 28 | 7,728 |
| | | Ingresos comisiones servicios | 8,797 | 5,525 | 11,111 | 2,186 | 746 | 2,565 | 743 | 1,569 | 369 | 33,610 |
| | Otros Ingresos | Ingresos diversos | -530 | -466 | 91 | 29 | -33 | 602 | -198 | 26 | 20 | -457 |
| | | Ingresos Netos dif. de cambio | 378 | 743 | 135 | 71 | 14 | 397 | 164 | 357 | 46 | 2,305 |
| | Otros Ingresos No Operativos | Otros ingresos Operativos | 3,350 | 723 | 2,713 | 384 | 99 | 421 | 275 | 2,652 | 143 | 10,759 |
| Impuestos | Impuestos | Impuesto sobre la renta | -185 | -1,622 | -3,187 | -45 | -2 | -662 | 0 | -539 | -172 | -6,414 |
| | | | 8,643 | 6,176 | 8,779 | 176 | 49 | 1,249 | 887 | 1,898 | 521 | 28,378 |

Fuente: Superintendencia de Bancos (SIB)

Variaciones Absolutas Estado de Resultados

Variación Absoluta Estados de Resultados de BM
Acum. a noviembre 2019, RD\$MM, leyenda de color por medida

| | | | BANRESERVAS | BHD LEÓN | POPULAR | PROGRESO | PROMERICA | Resto Banco Múltiple | SANTA CRUZ | SCOTIABANK | ADEMI | Total |
|---------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--------------|------------|--------------|-------------|-----------|----------------------|------------|------------|------------|--------------|
| Margen Bruto | Ingresos Financieros | Ingresos por inversiones | 2,222 | -817 | -120 | -140 | 118 | 302 | -85 | -293 | -75 | 1,111 |
| | | Intereses y comisiones por crédito | 3,193 | 2,075 | 3,762 | 378 | -7 | 815 | 630 | 584 | 151 | 11,580 |
| | Gastos Financieros | Intereses por captaciones | -1,278 | -1,223 | -1,177 | -17 | -56 | -724 | -333 | -187 | 6 | -4,989 |
| | | Intereses financiamientos | -447 | 155 | -229 | 9 | 9 | -44 | -12 | -21 | 28 | -551 |
| | | Perdidas por inversiones | -164 | -8 | 4 | -5 | -27 | 113 | -31 | 44 | -12 | -86 |
| Provisiones Activos Productivos | Provisión inversiones | 11 | 10 | -7 | 0 | -4 | 0 | 0 | 35 | 0 | 45 | |
| | Provisiones para cartera de créditos | -57 | 130 | -29 | -290 | 160 | -532 | 88 | 118 | -53 | -464 | |
| Otros Gastos Operativos | Gastos Operativos | -3,782 | -349 | -2,100 | -945 | -85 | -633 | -336 | -1,238 | 54 | -9,414 | |
| | Sueldos | -1,400 | -527 | -1,699 | -446 | -50 | -347 | -171 | -418 | -47 | -5,104 | |
| Otros Gastos | Gasto comisiones servicios | -334 | -296 | -253 | -22 | -9 | -62 | -18 | 35 | 3 | -955 | |
| | Gastos diversos | -102 | 86 | -120 | -37 | 45 | -157 | 111 | -45 | 1 | -218 | |
| Otros Gastos No Operativos | Otros gastos no Operativos | 170 | 54 | 66 | -12 | 3 | -59 | 8 | -96 | -1 | 132 | |
| Otros Ingresos Comisiones | Comisiones por cambio | 97 | -3 | 456 | 47 | -21 | 345 | 59 | 51 | 10 | 1,043 | |
| | Ingresos comisiones servicios | 1,142 | 455 | 1,101 | 152 | 1 | 94 | 1 | 33 | -29 | 2,952 | |
| Otros Ingresos | Ingresos diversos | 43 | -107 | 236 | -39 | -42 | 22 | -103 | 9 | -14 | 4 | |
| | Ingresos Netos dif. de cambio | 129 | 160 | 45 | -3 | 8 | 83 | 26 | 138 | 13 | 599 | |
| Otros Ingresos No Operativos | Otros ingresos | 1,083 | -4 | 221 | 162 | -74 | -60 | 51 | 1,941 | 81 | 3,401 | |
| Impuestos | Impuestos | Impuesto sobre la renta | -13 | -90 | -553 | 166 | -1 | -46 | 41 | -181 | -54 | -732 |
| Grand Total | | | 1,913 | 228 | 1,302 | -597 | 19 | -541 | 97 | 928 | 108 | 3,458 |

Fuente: Superintendencia de Bancos (SIB)

KPI

Key Performance Indicator (KPI) de BM
 noviembre 2019, leyenda de color por indicador

| | ESTRUCTURA DE ACTIVOS | | | | ESTRUCTURA DE PASIVOS | | | | CAPITAL | | RENTABILIDAD | | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------|--------------|--------------|------------|
| | Activos (miles de RD\$/MM) | Patrimonio (miles de RD\$/MM) | Activos Productivos / Total | Cartera Neta (% Activos Productivos) | Tasa de Morosidad | Pasivos (miles de RD\$/MM) | Captaciones (% Pasivos) | Inversiones (% Depósitos) | Tasa Deuda Promedio | Cartera Bruta (% Patrimonio) | Tasa Activa Promedio | Tasa Captación Promedio | Tasa de Margen Neta de Provisiones | Tasa Inversiones Promedio Neta | Utilidad Bruta / Margen Neto | Margen Neto / Activos | Activos / Patrimonio | ROA | ROE | | |
| ADEMI | 16.9 | 3.4 | 83.5% | 91% | 3.2% | 13.5 | 81% | 12% | 10.5% | 3.8 | 27.6% | 7.0% | 18.1% | 9.1% | 31.7% | 14.1% | 4.97 | 4.5% | 22.2% | | |
| BANRESERVAS | 532.8 | 39.4 | 80.4% | 74% | 1.7% | 493.4 | 94% | 24% | 5.2% | 8.2 | 11.9% | 2.7% | 8.1% | 8.9% | 31.6% | 5.7% | 13.52 | 1.8% | 24.4% | | |
| BHD LEÓN | 303.7 | 36.8 | 79.9% | 72% | 1.7% | 266.9 | 94% | 27% | 7.2% | 4.9 | 12.9% | 3.3% | 8.1% | 8.7% | 50.1% | 5.6% | 8.26 | 2.8% | 23.1% | | |
| POPULAR | 454.2 | 52.9 | 78.6% | 86% | 1.1% | 401.3 | 95% | 13% | 8.1% | 5.9 | 11.4% | 2.4% | 7.8% | 10.6% | 48.7% | 5.9% | 8.58 | 2.9% | 24.7% | | |
| PROGRESO | 57.6 | 6.8 | 76.7% | 82% | 2.0% | 50.8 | 96% | 16% | | 5.4 | 14.3% | 2.9% | 8.7% | 9.1% | 6.9% | 6.1% | 8.47 | 0.4% | 3.5% | | |
| PROMERICA | 14.6 | 1.4 | 78.8% | 74% | 3.6% | 13.2 | 93% | 25% | 7.6% | 6.4 | 18.1% | 6.3% | 6.7% | 12.3% | 8.6% | 4.5% | 10.76 | 0.4% | 4.1% | | |
| Resto Banco Múltiple | 120.1 | 15.1 | 71.7% | 71% | 3.1% | 104.9 | 93% | 26% | 4.5% | 4.1 | 14.4% | 4.6% | 6.7% | 13.8% | 36.6% | 4.7% | 7.93 | 1.7% | 13.8% | | |
| SANTA CRUZ | 64.6 | 5.5 | 64.6% | 72% | 1.4% | 59.1 | 97% | 21% | 4.6% | 5.5 | 12.6% | 3.9% | 6.7% | 16.9% | 33.5% | 4.5% | 11.65 | 1.5% | 17.4% | | |
| SCOTIABANK | 81.0 | 17.3 | 76.6% | 92% | 1.7% | 63.7 | 95% | 9% | 5.8% | 3.3 | 13.7% | 3.5% | 8.1% | 11.7% | 52.9% | 6.2% | 4.67 | 3.3% | 15.3% | | |
| Grand Total | 1,646 | 178.7 | 78.3% | 78% | 1.6% | 1,467 | 94% | 20% | 6.3% | 5.7 | 12.5% | 3.0% | 8.0% | 10.0% | 40.2% | 5.7% | 9.21 | 2.3% | 21.2% | 17.7% | 47% |

Fuente: Superintendencia de Bancos (SIB)

Utilidades

Utilidades de Asociación de Ahorros y Préstamos

| | | | Balance Acumulado (RD\$MM) | Var.Absoluta (RD\$MM) | Variación % |
|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------|
| | | | nov-19 | nov-19 | nov-19 |
| Margen Neto | Margen Bruto | Ingresos Financieros | 14,940 | 1,025 | 7% |
| | | Inversiones | 5,180 | -13 | 0% |
| | Gastos Financieros | Captaciones | -6,885 | -732 | -12% |
| | | Financiamientos | -1 | 0 | -896% |
| | | Inversiones | -473 | 87 | 15% |
| | Provisiones | Provisión Activos Productivos | -1,652 | -50 | -3% |
| | Total | | 11,099 | 331 | 3% |
| Otros Ingresos Netos | Otros Gastos | Depreciación y Amortización | -529 | -28 | -6% |
| | | Gastos Operativos | -6,623 | -476 | -8% |
| | | Otros Gastos Operativos | -3,144 | -76 | -2% |
| | Otros Gastos | Otros | -165 | -28 | -21% |
| | | Servicios | -535 | -108 | -25% |
| | Otros Gastos No Operativos | Otros Gastos | -227 | 58 | 20% |
| | | Comisiones | 161 | 49 | 44% |
| | Otros Ingresos | Servicios | 2,391 | 340 | 17% |
| | | Oper. Cambio | 27 | 10 | 64% |
| | | Otros | 421 | 66 | 18% |
| Total | | 740 | 29 | 4% | |
| Impuestos | Impuestos | -7,484 | -165 | -2% | |
| | Total | -450 | 44 | 9% | |
| Grand Total | | -450 | 44 | 9% | |
| | | | 3,165 | 210 | 7% |

Al cierre de noviembre 2019, las utilidades de las asociaciones fueron de RD\$ 3,165 millones con un crecimiento interanual desacelerado de 7% (equivalente a RD\$201 millones). La disminución de las utilidades se debe a la fuerte desaceleración del margen neto que pasó de tener tasas de crecimiento de 19% en 2018 a 3% en 2019.

La continua caída en los ingresos por inversiones (-RD\$13 millones), frenó las mayores variaciones de RD\$1,025 millones de los ingresos por crédito. En consecuencia a la dinamización del crédito, vimos aumentos de los gastos por captaciones que pasaron de registrar caídas de 10% en el 2018 a incrementos de 12% para el mismo período.

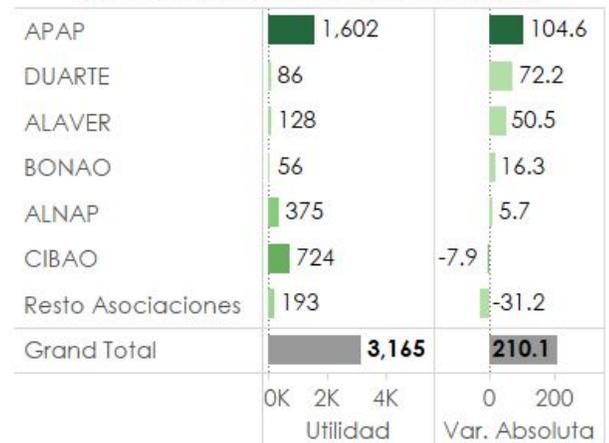
A pesar de registrar una disminución de las utilidades, debemos de mencionar el comportamiento de los préstamos. La continua caída de la tasa activa ha permitido dinamizar el crédito (con un peso sobre los activos productivos de 68%). Al mismo tiempo, la tasa de morosidad de las AAyP se mantiene baja, con valores de 1.8%.

Desglosado por institución, las asociaciones que presentaron mayores variaciones en sus utilidades fueron Apap (RD\$104.6 millones), seguido de Duarte (RD\$72.2 millones), y Alaver (RD\$50.5 millones). Las que registraron las menores variaciones fueron Mocana (-RD\$21.5 millones), y Romana (-RD\$10.1 millones).

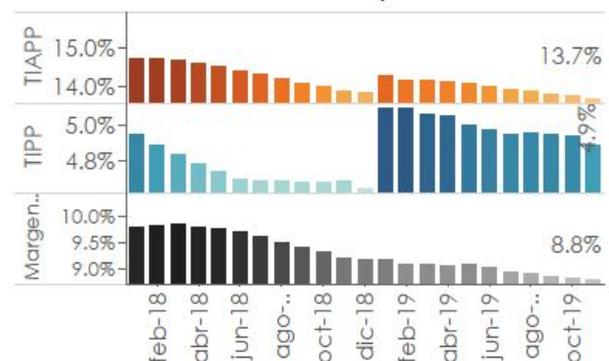
La reducción de las utilidades por la mencionada caída en el margen bruto ha disminuido rentabilidad sobre los activos (ROA) de las AAyP, pasando a registrar valores de 2.0%. Esto conjunto a menores niveles de apalancamiento (por lo tanto menores niveles de liquidez) ha reducido de igual manera la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) a 9.9%. En los casos de Duarte, Apap, y Alaver, sus ROE fueron de 10.9%, 10.8%, y 8.1%, respectivamente.

Utilidades Por Institución de Asociación de Ahorros y Préstamos

Balance Acum. hasta noviembre 2019, RD\$MM



Tasas de Interés Promedio Ponderadas de Asociación de Ahorros y Préstamos



Fuente: Superintendencia de Bancos (SIB)

Estado de Resultados

Estado de Resultados de AAyP

Acum. a noviembre 2019, RD\$MM, leyenda de color por medida

| | | | ALAVER | ALNAP | APAP | BONAO | CIBAO | DUARTE | Resto Asociaciones | Grand Total |
|----------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------------------|-------------|
| Margen Bruto | Ingresos Financieros | Ingresos por inversiones | 317 | 476 | 2,435 | 66 | 1,465 | 180 | 241 | 5,180 |
| | | Intereses y comisiones por credito | 788 | 3,173 | 6,159 | 326 | 2,976 | 506 | 1,013 | 14,940 |
| | Gastos Financieros | Intereses por captaciones | -376 | -1,503 | -2,807 | -83 | -1,503 | -228 | -386 | -6,885 |
| | | Intereses financiamientos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 | 0 | -1 |
| | | Perdidas por inversiones | -31 | -71 | -222 | -5 | -96 | -37 | -11 | -473 |
| Provisiones | Provisión Activos Productivos | Provision inversiones | 0 | -2 | -8 | -1 | 0 | 0 | -1 | -11 |
| | | Provisiones para cartera de creditos | -50 | -269 | -1,111 | -24 | -85 | -43 | -70 | -1,652 |
| Otros Gastos | Gastos Operativos | Gastos Operativos | -595 | -2,046 | -3,993 | -246 | -2,381 | -364 | -671 | -10,296 |
| | | Sueldos | -299 | -1,172 | -2,081 | -145 | -1,293 | -192 | -318 | -5,500 |
| | Otros Gastos | Gasto comisiones servicios | -59 | -80 | -295 | -10 | -83 | -7 | -2 | -535 |
| | | Gastos diversos | 0 | -17 | -145 | 0 | 0 | -4 | 0 | -165 |
| | Otros Gastos No Operativos | Otros gastos no Operativos | -13 | -25 | -111 | -4 | -33 | -6 | -36 | -227 |
| Otros Ingresos | Comisiones | Comisiones por cambio | 2 | 50 | 70 | 0 | 30 | 0 | 10 | 161 |
| | | Ingresos comisiones servicios | 43 | 641 | 1,377 | 32 | 212 | 65 | 21 | 2,391 |
| | Otros Ingresos | Ingresos diversos | 5 | 0 | 17 | 1 | 3 | 1 | 1 | 27 |
| | | Ingresos Netos dif. de cambio | 92 | 26 | 75 | 7 | 163 | 0 | 58 | 421 |
| | Otros Ingresos No Operativos | Otros ingresos Operativos | 17 | 116 | 369 | 8 | 134 | 26 | 70 | 740 |
| Impuestos | Impuestos | Impuesto sobre la renta | -11 | -96 | -207 | -12 | -78 | -3 | -43 | -450 |
| | | | 128 | 375 | 1,602 | 56 | 724 | 86 | 193 | 3,165 |

Fuente: Superintendencia de Bancos (SIB)

Variaciones Absolutas Estado de Resultados

Variación Absoluta Estados de Resultados de AAyP
Acum. a noviembre 2019, RD\$MM, leyenda de color por medida

| | | | ALAYER | ALNAP | APAP | BONAO | CIBAO | DUARTE | Resto Asociaciones | Total |
|----------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------|-------|------|-------|-------|--------|--------------------|-------|
| Margen Bruto | Ingresos Financieros | Ingresos por inversiones | 10 | -145 | -80 | -3 | 148 | -15 | 72 | -13 |
| | | Intereses y comisiones por credito | 74 | 300 | 248 | 2 | 339 | 38 | 24 | 1,025 |
| | Gastos Financieros | Intereses por captaciones | -16 | -135 | -272 | 17 | -333 | 17 | -10 | -732 |
| | | Intereses financiamientos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisiones | Provisión Activos Productivos | Perdidas por inversiones | 21 | -12 | 79 | 0 | -19 | 20 | -3 | 87 |
| | | Provision inversiones | 0 | -2 | 15 | 2 | 0 | 0 | 0 | 14 |
| Otros Gastos | Gastos Operativos | Provisiones para cartera de creditos | -28 | 43 | 65 | 2 | -85 | 7 | -54 | -50 |
| | | Gastos Operativos | -30 | -94 | -192 | -10 | -179 | -15 | -61 | -580 |
| | Otros Gastos | Sueldos | -25 | -75 | -167 | -12 | -148 | -37 | -23 | -488 |
| | | Gasto comisiones servicios | -3 | -6 | -87 | -2 | -9 | -1 | 1 | -108 |
| Otros Gastos No Operativos | Otros Gastos No Operativos | Gastos diversos | 0 | -9 | -19 | 0 | 0 | -1 | 0 | -28 |
| | | Otros gastos no Operativos | 7 | 36 | 40 | 0 | 5 | -2 | -28 | 58 |
| Otros Ingresos | Comisiones | Comisiones por cambio | 0 | 18 | 13 | 0 | 10 | 0 | 8 | 49 |
| | | Ingresos comisiones servicios | 3 | 28 | 252 | 7 | 28 | 20 | 1 | 340 |
| | Otros Ingresos | Ingresos diversos | 2 | 1 | 13 | 0 | -2 | 0 | -3 | 10 |
| | | Ingresos Netos dif. de cambio | 14 | 4 | 18 | 0 | 32 | 0 | -2 | 66 |
| Impuestos | Impuestos | Otros ingresos No Operativos | 6 | -9 | -25 | 4 | 35 | 7 | 11 | 29 |
| | | Impuesto sobre la renta | -8 | -13 | 37 | -2 | 22 | -3 | 12 | 44 |
| Grand Total | | | 50 | 6 | 105 | 16 | -8 | 72 | -31 | 210 |

Fuente: Superintendencia de Bancos (SIB)

KPI

Key Performance Indicator (KPI) de AAyP

noviembre 2019, leyenda de color por indicador

| | ESTRUCTURA DE ACTIVOS | | | | ESTRUCTURA DE PASIVOS | | | | CAPITAL | | RENTABILIDAD | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------|------|-------|------|-----|
| | Key Performance Indicators | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Activos (miles de RD\$MM) | Patrimonio (miles de RD\$MM) | Activos Productivos / Total | Cartera Neta (% Activos Productivos) | Tasa de Morosidad | Pasivos (miles de RD\$MM) | Captaciones (% Pasivos) | Inversiones (% Depósitos) | Tasa Deuda Promedio | Cartera Bruta (% Patrimonio) | Tasa Activa Promedio | Tasa Captación Promedio | Tasa de Margen Neta de Provisiones | Tasa Inversiones Promedio Neta | Utilidad Bruta / Margen Neto | Margen Neto / Activos | Activos / Patrimonio | ROA | ROE | | |
| ALAYER | 10.5 | 1.9 | 85.9% | 69% | 2.2% | 8.7 | 98% | 33% | | 3.4 | 13.7% | 4.8% | 8.0% | 11.2% | 21.5% | 6.7% | 5.63 | 1.4% | 8.1% | | |
| ALNAP | 32.1 | 4.1 | 88.2% | 88% | 2.0% | 28.1 | 97% | 13% | | 6.2 | 13.9% | 6.0% | 6.7% | 12.8% | 26.1% | 6.1% | 7.92 | 1.6% | 12.6% | | |
| APAP | 82.4 | 18.3 | 89.6% | 61% | 1.9% | 64.1 | 96% | 47% | | 2.5 | 14.9% | 5.0% | 7.3% | 8.3% | 40.7% | 5.9% | 4.49 | 2.4% | 10.8% | | |
| BONAO | 3.7 | 0.7 | 85.3% | 80% | 2.0% | 3.0 | 96% | 22% | | 3.6 | 14.2% | 3.1% | 10.0% | 10.2% | 24.4% | 8.2% | 5.24 | 2.0% | 10.5% | | |
| CIBAO | 51.6 | 12.1 | 85.8% | 67% | 1.2% | 39.5 | 98% | 38% | | 2.5 | 11.0% | 4.3% | 6.4% | 10.1% | 29.1% | 5.8% | 4.27 | 1.7% | 7.2% | | |
| DUARTE | 6.1 | 0.9 | 83.7% | 72% | 3.1% | 5.3 | 98% | 28% | | 4.3 | 14.8% | 4.8% | 8.7% | 11.0% | 23.6% | 6.7% | 6.89 | 1.6% | 10.9% | | |
| Resto Asociaciones | 12.1 | 1.9 | 84.6% | 71% | 3.0% | 10.1 | 97% | 30% | | 3.9 | 15.3% | 4.3% | 10.0% | 8.3% | 30.1% | 7.1% | 6.28 | 2.1% | 13.4% | | |
| Grand Total | 199 | 39.9 | 87.6% | 68% | 1.9% | 159 | 97% | 36% | | 3.0 | 13.7% | 4.9% | 7.3% | 9.3% | 32.6% | 6.1% | 4.98 | 2.0% | 9.9% | 5.4% | 53% |

Fuente: Superintendencia de Bancos (SIB)

Utilidades

Utilidades de Banco de Ahorro y Crédito

| | | | Balance Acumulado (RD\$MM) | Var.Absoluta (RD\$MM) | Variación % |
|-----------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------|
| | | | nov-19 | nov-19 | nov-19 |
| Margen Neto | Ingresos Financieros | Cartera | 6,427 | 339 | 6% |
| | | Inversiones | 293 | 54 | 22% |
| | Margen Bruto | Captaciones | -1,771 | -176 | -11% |
| | | Financiamientos | -267 | 30 | 10% |
| | Gastos Financieros | Inversiones | -5 | 4 | 42% |
| | | Cartera | -212 | 18 | 8% |
| | Provisiones | Provisión Activos Productivos | -5 | -2 | -48% |
| Total | | | 4,460 | 267 | 6% |
| Otros Ingresos Netos | Gastos Operativos | Depreciación y Amortización | -134 | 5 | 4% |
| | | Gasto Personal y Servicios | -2,723 | -205 | -8% |
| | Otros Gastos | Otros Gastos Operativos | -1,158 | -31 | -3% |
| | | Otros | -155 | -28 | -22% |
| | Otros Gastos | Servicios | -71 | -3 | -5% |
| | | Otros Gastos No Operativos | -153 | 10 | 6% |
| | Comisiones | Oper. Cambio | 120 | 37 | 44% |
| | | Servicios | 404 | 32 | 9% |
| | Otros Ingresos | Oper. Cambio | -37 | -8 | -30% |
| | | Otros | 729 | 72 | 11% |
| Total | | | -2,853 | -153 | -6% |
| Impuestos | Impuestos | Impuestos | -411 | -43 | -12% |
| | Total | | | -411 | -43 |
| Grand Total | | | 1,197 | 71 | 6% |

Al cierre de noviembre 2019, las utilidades de los Bancos de Ahorro y Crédito (BAC) fueron de RD\$1,197 millones con un crecimiento interanual de 6% (equivalente a RD\$71 millones). Los principales factores que se manifestaron en el comportamiento de las utilidades fueron el gradual crecimiento de los ingresos por cartera de préstamos, y la desaceleración de los gastos operativos.

A pesar de reducciones en las tasas ofrecidas, los BAC registran leves incrementos en los ingresos financieros por préstamos, registrando valores de RD\$339 millones (6% en términos porcentuales). Sin embargo, los BAC a diferencia del resto del sistema, pudieron mantener altas tasas de crecimiento en los ingresos por inversión de 24%.

En el caso de los gastos operativos, se destaca las variaciones de los gastos en personal y servicios (-RD\$205 millones), presentando incrementos entre los gastos operativos.

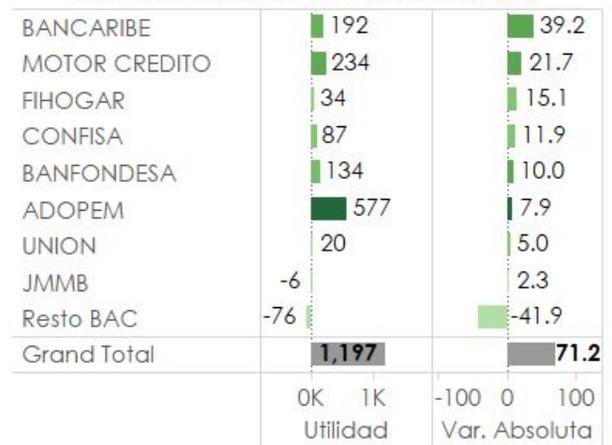
Desglosado por institución, los BAC con mayores variaciones en sus utilidades fueron Bancaribe (RD\$39.2 millones), seguido de Motorcrédito (RD\$21.7 millones) y Fihogar (RD\$15.1 millones). Los que presentaron las menores variaciones fueron Bonanza (-RD\$39.5 millones), y Atlántico (-RD\$14.4 millones).

Los recientes incrementos de las utilidades por reducción de gastos operativos han permitido mantener los niveles de rentabilidad sobre los activos (ROA) de los BAC en 4.5%.

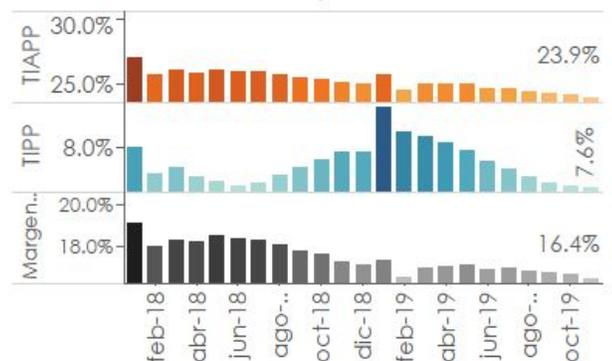
Se destaca que el apalancamiento de los BAC ha incrementado en los últimos meses pasando de 4.11 (mar-19) a 4.24 (nov-19) incrementando el ROE de 18.6% a 19.4% en la misma fecha. Esto modifica la pasada tendencia de los BAC de disminuir sus costos de fondeo y puede implicar menores niveles de ROA en el mediano plazo.

Utilidades Por Institución de Banco de Ahorro y Crédito

Balance Acum. hasta noviembre 2019, RD\$MM



Tasas de Interés Promedio Ponderadas de Banco de Ahorro y Crédito



Fuente: Superintendencia de Bancos (SIB)

Estado de Resultados

Estado de Resultados de BAC

Acum. a noviembre 2019, RD\$MM, leyenda de color por medida

| | | | ADOPEM | BANCARIBE | BANFONDESA | CONFISA | FIHOGAR | JMMB | MOTOR CREDITO | Resto BAC | UNION | Grand Total |
|----------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------|-----------|------------|---------|---------|------|---------------|-----------|-------|-------------|
| Margen Bruto | Ingresos Financieros | Ingresos por inversiones | 106 | 5 | 28 | 5 | 9 | 67 | 25 | 40 | 8 | 293 |
| | | Intereses y comisiones por credito | 2,127 | 487 | 1,249 | 512 | 322 | 149 | 843 | 481 | 259 | 6,427 |
| | Gastos Financieros | Intereses por captaciones | -223 | -117 | -273 | -219 | -127 | -108 | -349 | -208 | -145 | -1,771 |
| | | Intereses financiamientos | -156 | -28 | -51 | 0 | -11 | 0 | -21 | 0 | 0 | -267 |
| | | Perdidas por inversiones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 | 0 | -1 | 0 | -5 |
| Provisiones | Provisión Activos Productivos | Provision inversiones | -3 | 0 | -1 | 0 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 |
| | | Provisiones para cartera de creditos | -39 | -2 | -63 | -13 | -14 | -12 | 0 | -61 | -8 | -212 |
| Otros Gastos | Gastos Operativos | Gastos Operativos | -1,305 | -187 | -930 | -221 | -250 | -125 | -342 | -373 | -281 | -4,014 |
| | | Sueldos | -890 | -108 | -561 | -112 | -122 | -72 | -185 | -199 | -127 | -2,377 |
| | Otros Gastos | Gasto comisiones servicios | -6 | -5 | -2 | -2 | -12 | -1 | -5 | -15 | -23 | -71 |
| | | Gastos diversos | -19 | -88 | -16 | -30 | 0 | -2 | 0 | -1 | 0 | -155 |
| | Otros Gastos No Operativos | Otros gastos no Operativos | -6 | -26 | -14 | -30 | -34 | -2 | -30 | -9 | -2 | -153 |
| Otros Ingresos | Comisiones | Comisiones por cambio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 | 2 | 0 | 99 | 120 |
| | | Ingresos comisiones servicios | 52 | 0 | 189 | 0 | 3 | 1 | 0 | 24 | 135 | 404 |
| | Otros Ingresos | Ingresos diversos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 | 0 | 0 | -36 | -37 |
| | | Ingresos Netos dif. de cambio | 214 | 139 | 2 | 108 | 135 | 8 | 107 | 15 | 0 | 729 |
| | Otros Ingresos No Operativos | Otros ingresos Operativos | 68 | 14 | 73 | 10 | 14 | 6 | 91 | 34 | 15 | 325 |
| Impuestos | Impuestos | Impuesto sobre la renta | -233 | 0 | -56 | -32 | 0 | 0 | -86 | -2 | 0 | -411 |
| | | | 577 | 192 | 134 | 87 | 34 | -6 | 234 | -76 | 20 | 1,197 |

Fuente: Superintendencia de Bancos (SIB)

Variaciones Absolutas Estado de Resultados

Variación Absoluta Estados de Resultados de BAC
Acum. a noviembre 2019, RD\$MM, leyenda de color por medida

| | | | ADOPEM | BANCARIBE | BANFONDESA | CONFISA | FIHOGAR | JMMB | MOTOR CREDITO | Resto BAC | UNION | Total |
|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|--------|-----------|------------|---------|---------|------|---------------|-----------|-------|-------|
| Margen Bruto | Ingresos Financieros | Ingresos por inversiones | 12 | 4 | 7 | 0 | 2 | 30 | -2 | 7 | -7 | 54 |
| | | Intereses y comisiones por credito | 47 | 31 | 118 | 34 | -8 | 27 | 54 | 6 | 31 | 339 |
| | Gastos Financieros | Intereses por captaciones | -23 | -4 | -51 | -15 | -3 | -33 | -35 | -5 | -7 | -176 |
| | | Intereses financiamientos | 18 | -9 | 16 | 2 | -4 | 0 | 7 | 0 | 0 | 30 |
| | | Perdidas por inversiones | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 | 0 | 3 | 0 | 4 |
| Provisiones Activos Productivos | Provisiones | Provision inversiones | -2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 |
| | | Provisiones para cartera de creditos | 5 | 6 | -23 | -1 | 11 | -7 | 9 | 19 | -1 | 18 |
| Gastos Operativos | Gastos Operativos | Gastos Operativos | -44 | -1 | -85 | -14 | -1 | -22 | -29 | -2 | -33 | -231 |
| | | Sueldos | -33 | -11 | -66 | -6 | -7 | -17 | -23 | -4 | -12 | -181 |
| Otros Gastos | Otros Gastos | Gasto comisiones servicios | -1 | -1 | 0 | 1 | 2 | 0 | -1 | -5 | 2 | -3 |
| | | Gastos diversos | -1 | -17 | -3 | -6 | 0 | -1 | 0 | 0 | 1 | -28 |
| Otros Gastos No Operativos | Otros Gastos No Operativos | Otros gastos no Operativos | -2 | -4 | 5 | 7 | -5 | -1 | 1 | 4 | 4 | 10 |
| Otros Ingresos | Comisiones | Comisiones por cambio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 | 0 | 0 | 23 | 37 |
| | | Ingresos comisiones servicios | 3 | 0 | 26 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 | -6 | 32 |
| | Otros Ingresos | Ingresos diversos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 | 0 | 0 | -8 | -8 |
| | | Ingresos Netos dif. de cambio | 10 | 36 | 0 | 9 | 10 | -1 | 10 | -4 | 0 | 72 |
| Otros Ingresos No Operativos | Otros Ingresos No Operativos | Otros ingresos | 5 | -1 | 8 | 0 | 10 | -2 | 15 | -73 | 6 | -32 |
| Impuestos | Impuestos | Impuesto sobre la renta | -21 | 0 | -10 | -4 | 0 | 0 | -8 | 0 | 0 | -43 |
| Grand Total | | | 8 | 39 | 10 | 12 | 15 | 2 | 22 | -42 | 5 | 71 |

Fuente: Superintendencia de Bancos (SIB)

KPI

Key Performance Indicator (KPI) de BAC

noviembre 2019, leyenda de color por indicador

| | ESTRUCTURA DE ACTIVOS | | | | ESTRUCTURA DE PASIVOS | | | | CAPITAL | | RENTABILIDAD | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------|--------------|-------------|------------|-----|
| | Key Performance Indicators | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | ROA | ROE |
| | Activos (miles de RD\$MM) | Patrimonio (miles de RD\$MM) | Activos Productivos / Total | Cartera Neta (% Activos Productivos) | Tasa de Morosidad | Pasivos (miles de RD\$MM) | Captaciones (% Pasivos) | Inversiones (% Depósitos) | Tasa Deuda Promedio | Cartera Bruta (% Patrimonio) | Tasa Activa Promedio | Tasa Captación Promedio | Tasa de Margen Neta de Provisiones | Tasa Inversiones Promedio Neta | Utilidad Bruta / Margen Neto | Margen Neto / Activos | Activos / Patrimonio | ROA | ROE | | | |
| ADOPEM | 8.8 | 2.9 | 91.3% | 84% | 2.7% | 5.9 | 69% | 32% | 11.3% | 2.4 | 34.2% | 6.0% | 27.6% | 8.7% | 44.7% | 22.3% | 3.01 | 10.0% | 30.1% | | | |
| BANCARIBE | 3.1 | 1.1 | 84.8% | 99% | 1.6% | 2.1 | 75% | 1% | 8.0% | 2.5 | 20.1% | 8.2% | 11.8% | 22.5% | 55.6% | 12.0% | 2.93 | 6.6% | 19.5% | | | |
| BANFONDESA | 6.0 | 0.8 | 88.2% | 88% | 2.1% | 5.2 | 84% | 15% | 9.2% | 5.6 | 29.1% | 6.8% | 20.8% | 4.7% | 21.5% | 16.1% | 7.21 | 3.5% | 24.9% | | | |
| CONFISA | 3.4 | 0.8 | 88.0% | 95% | 1.0% | 2.6 | 94% | 6% | 0.0% | 3.7 | 19.9% | 9.8% | 9.5% | 4.1% | 41.9% | 9.3% | 4.38 | 3.9% | 17.1% | | | |
| FIHOGAR | 2.0 | 0.3 | 78.6% | 94% | 4.2% | 1.8 | 92% | 6% | 12.7% | 6.0 | 23.7% | 8.6% | 14.0% | 9.1% | 19.3% | 9.6% | 8.00 | 1.9% | 14.9% | | | |
| JMMB | 2.3 | 0.3 | 90.0% | 58% | 1.6% | 2.0 | 99% | 44% | | 3.9 | 13.5% | 6.0% | 6.3% | 8.0% | -6.2% | 4.4% | 7.32 | -0.3% | -2.0% | | | |
| MOTOR CREDITO | 7.0 | 1.9 | 87.9% | 93% | 2.1% | 5.2 | 87% | 10% | 7.5% | 3.2 | 16.0% | 8.4% | 7.5% | 6.2% | 64.5% | 7.7% | 3.79 | 5.0% | 18.8% | | | |
| Resto BAC | 4.0 | 0.9 | 78.9% | 86% | 5.9% | 3.1 | 97% | 14% | | 3.0 | 19.0% | 7.6% | 9.0% | 9.9% | -29.3% | 6.8% | 4.28 | -2.0% | -8.5% | | | |
| UNION | 2.2 | 0.2 | 67.6% | 79% | 2.2% | 2.0 | 98% | 16% | | 5.6 | 23.7% | 8.0% | 15.0% | 2.5% | 17.5% | 5.5% | 10.35 | 1.0% | 10.0% | | | |
| Grand Total | 39 | 9.2 | 86.0% | 87% | 2.5% | 30 | 86% | 17% | 10.1% | 3.2 | 23.9% | 7.6% | 15.6% | 7.3% | 36.0% | 12.5% | 4.24 | 4.5% | 19.1% | 9.6% | 57% | |

Fuente: Superintendencia de Bancos (SIB)



Obtén quick wins con
QuickLean 

MacroReport

Colaboradores

Bruné Pradel
bpradel@analytica.com.do

José Antonio González
jagonzalez@analytica.com.do

Noticia Destacada

Mercado de Divisas, Euro cae en sesión de bajo volumen de operaciones.

Martes 24 de Diciembre, 2019

En la semana 51, el euro se deprecia ante otras divisas, aproximándose a un mínimo de dos semanas, debido al nuevo optimismo sobre las relaciones comerciales, apreciando el dólar ante los mercados de divisas.

El índice dólar (USDX), índice que mide el valor del dólar estadounidense con relación a una canasta de monedas extranjeras, el euro perdía un 0,2% a 1.11. Por otro lado, la libra esterlina, bajaba frente al dólar por temores sobre un Brexit problemático y la baja liquidez del mercado.

Fuente: Reuters

ANALYTICA

INTELIGENCIA ECONÓMICA → ESTRATEGIAS DE NEGOCIO

Domicilio

Ave. Sarasota #29, Mirador Sur
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono

(809) 683-5988



Email

info@analytica.com.do

Somos una empresa enfocada en prestar servicios de consultoría económica y de estrategias, tanto al sector empresarial como a instituciones multinacionales y del Estado. Nuestro objetivo principal es aportar en el proceso de toma de decisiones, mediante el diseño e implementación de estrategias de negocio que aumenten el valor de su empresa.

Este informe ha sido preparado por Analytica como un recurso para sus clientes. Las opiniones, estimaciones y proyecciones contenidas aquí constituyen nuestra opinión a la fecha de este material y están sujetas a cambios sin previo aviso. La información ha sido obtenida por fuentes que se consideran fiables, pero Analytica Empresarial o sus filiales y/o subsidiarias no garantizan su integridad o exactitud. Ni Analytica ni sus filiales acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida