

Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A.

Comité No 38/2024	
Informe con EEFF auditados al 31 de diciembre de 2023	Fecha de comité: 26 de julio de 2024
Periodicidad de actualización: Anual	Banca de Ahorro y Crédito / República Dominicana

Equipo de Análisis		
Manuel Sánchez Peña Analista asanchez@ratingspcr.com	Luisa Ochoa Analista Principal lochoa@ratingspcr.com	(809) 373-8635

HISTORIAL DE CALIFICACIONES	
Fecha de información	dic-23
Fecha de comité	26/07/2024
Fortaleza Financiera	BBB+
Perspectivas	Estable

Significado de la calificación

Categoría BBB. Fortaleza Financiera: 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 suficientes.

Con el propósito de diferenciar las calificaciones domésticas de las internacionales, se ha agregado una (DO) a la calificación para indicar que se refiere sólo a emisores/emisiones de carácter doméstico a efectuarse en el mercado dominicano. Estas categorizaciones podrán ser complementadas si correspondiese, mediante los signos (+/-) mejorando o desmejorando respectivamente la calificación alcanzada entre las categorías AA y B.

Información Regulatoria

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 del mismo; ni estabilidad de su precio y puede estar sujeta a actualización en cualquier momento. Asimismo, la presente calificación de riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Calificadora.

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

Racionalidad

En Comité de Calificación de Riesgo, PCR asigna la calificación de riesgo de "boBBB+", a la **fortaleza financiera** con perspectiva "Estable" de **Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A.**, con información **al 31 de diciembre del 2023**. La calificación se sustenta en el crecimiento de la cartera de créditos, así manteniendo una adecuada calidad. Se consideran los adecuados niveles de morosidad, solvencia y endeudamiento patrimonial. Además, presenta mayores niveles de liquidez y rentabilidad. Por otra parte, cuenta con adecuadas estrategias en las principales áreas del banco para cumplir con sus objetivos.

Perspectiva

Estable

Resumen Ejecutivo

Crecimiento constante en las utilidades y rentabilidad del período. Banco Óptima de Ahorro y Crédito, a la fecha de análisis, cerró con una utilidad neta de RD\$30 millones, aumentando en RD\$7.2 millones (+31.8%); Por lo que las métricas de rentabilidad registraron un alza con respecto al período 2022, donde el ROA se posicionó en 5.2% (dic-22: ROA 4.62%) derivado del aumento en los ingresos financieros (+29.3%), y el ROE se ubicó en 25.05% (dic-22: ROE 22.1%). El ROA de Banco Óptima se ubicó ligeramente por debajo del sector (ROA Sector: 5.45%) y el ROE por encima (ROE Sector: 22.5%). Este período representa un hito en la rentabilidad de la empresa, presentando los indicadores más altos desde su cambio de corporación de crédito a banco de ahorro y crédito. Los indicadores denotan una gestión eficiente de sus recursos, permitiendo una continuidad en operaciones y rentabilidad a futuro.

Crecimiento en la cartera de créditos con calidad crediticia: Al finalizar el año 2023, la cartera bruta mostró un crecimiento interanual de RD\$112.6 millones, pasando de RD\$620.4 millones a RD\$733 millones (+18.2%), atribuido al crecimiento de colocación de préstamos en los rubros principales que son comercial, con un aumento de RD\$42.1 millones (+21.3%) y el aumento en los préstamos de consumo de RD\$71.8 millones (+19%). Asimismo, a la fecha de análisis, la

participación de la cartera de créditos fue de la siguiente manera: consumo (60.9%), créditos comerciales (32.4%) e hipotecaria (6.7%). Además, la cartera reflejó una mayor proporción en clasificación A con un 85.9%, es decir que el deudor cuenta con una capacidad de pago fuerte. El índice de cartera vencida se ubicó en 2.17%, aumentando (+0.7 p.p.) su valor en el período anterior, lo que evidencia un ligero deterioro de la cartera para este período.

Adecuados niveles de morosidad: El indicador de morosidad subió de 1.29% en diciembre 2022 a 1.90% en diciembre 2023, que estuvo ligeramente por encima del promedio del sector, que reflejó un indicador de 1.78% y manteniéndose por debajo del promedio en los últimos cinco años (2.21%), por el incremento de la cartera en el tramo E (+3.68 veces). Por otro lado, la provisión de cartera de créditos a diciembre 2023 totalizó RD\$17.3 millones, aumentando interanualmente en (+27.7%), al compararse al año anterior, así mostrando una cobertura de cartera vencida de 2.63 veces, que solo disminuyó ligeramente comparado a (dic.2022: 2.73 veces). Se puede observar que la cartera del banco se encuentra en constante crecimiento y se encuentra diversificada en varios sectores económicos, y concentrados en su mayoría en el Distrito Nacional. Aunque muestra un aumento en sus niveles de cartera vencida y morosidad a la fecha de análisis, mantiene adecuada calidad crediticia debido a que el mayor crecimiento y composición se plasma en el tramo A.

Adecuada solvencia y endeudamiento patrimonial: Al 31 de diciembre de 2023, el patrimonio neto del Banco experimentó un crecimiento interanual hacia RD\$180.4 millones (+20%), manteniendo su crecimiento constante en los últimos cinco años. Este aumento se atribuye principalmente al incremento del capital pagado del banco, mostrando una variación interanual de (+17.5%), totalizando RD\$ 145.2 millones. Asimismo, los resultados del ejercicio aumentaron en (+31.8%), totalizando RD\$28.5 millones. Asimismo, el endeudamiento patrimonial se situó en 4.04 veces, teniendo un nivel parecido al valor mostrado el período anterior (diciembre 2022: 4.05 veces). Así mismo, a la fecha de análisis, la solvencia se ubicó en 18.38%, similar a (diciembre 2022; 18.37%). Por lo que, el Banco a la fecha de análisis mantiene niveles adecuados de endeudamiento, manteniendo a su vez una tendencia a la baja desde el 2019, derivado al fortalecimiento patrimonial de la compañía, mostrando suficiente solvencia y cobertura para responder a sus obligaciones.

Adecuados niveles de liquidez: Al 31 de diciembre de 2023, los activos líquidos de la entidad aumentaron en RD\$37 millones, pasando así a RD\$117.9 millones (+45.8%). A la fecha, Banco Óptima no tiene posición en inversiones. Por otro lado, las principales fuentes de fondeo fueron las obligaciones con el público, que incrementaron RD\$104.7 millones (+19.3%) ubicándose así en RD\$648.4 millones, resultado del crecimiento en los certificados financieros. Las disponibilidades sobre las captaciones mostraron un resultado de 16.62%, mayor a lo reportado en el año 2022 (13.68%), debido al crecimiento de los fondos disponibles en bancos del país, así encontrándose el indicador ligeramente por encima del promedio de los últimos cinco (5) años del mercado (16.52%). El sector también mostró un aumento en la liquidez en comparación a (diciembre 2022; 17.03), posicionándose en 18.95%, y colocando a Banco Optima (16.52%) por debajo del sector. No obstante, se observa que la compañía cuenta con una adecuada capacidad para el pago de sus obligaciones financieras al corto plazo.

Factores Clave

Factores que pudieran aumentar la calificación

- Constante crecimiento en sus utilidades por mayores ingresos, y por lo tanto crecimiento en los indicadores de rentabilidad.
- Aumento en la cartera crediticia, conservando una buena calidad de la misma.
- Mayor diversificación de los activos líquidos y aumento continuo en la liquidez, alcanzando los niveles del sector.
- Reducción de la morosidad.

Factores que pudieran disminuir la calificación

- Deterioro en los niveles de solvencia.
- Disminución en sus niveles de liquidez.
- Aumento en la morosidad e índice de cartera vencida

Limitaciones y limitaciones potenciales a la calificación

Limitaciones encontradas: no se encontró limitación alguna en la información remitida.

Limitaciones potenciales (Riesgos Previsibles): i) Existe el riesgo latente de la volatilidad en las tasas de interés local y las variaciones en la política monetaria que afecte las tasas ofrecidas al mercado.

Metodología utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la Metodología de Calificación de Riesgo de Bancos e Instituciones Financieras con fecha 09 de septiembre de 2016.

Información utilizada para la calificación

- **Información financiera:** Estados Financieros auditados correspondientes al 31 de diciembre de 2019-2023.
- **Riesgo Crediticio:** Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestión del Riesgo Crediticio. Detalle de la cartera. Indicadores oficiales publicados por la Superintendencia de Bancos de República Dominicana.
- **Riesgo de Mercado:** Manual de Políticas y Procedimientos para el Administración del Riesgo de Mercado.
- **Riesgo de Liquidez:** Informes y Manual de Políticas y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos.

- **Riesgo de Solvencia:** Indicadores oficiales publicados por la Superintendencia de Bancos de República Dominicana.
- **Riesgo Operativo:** Manual de Políticas y Procedimientos Riesgo Operacional.

Hechos de Importancia

La entidad no presenta hechos de importancia en este período de análisis.

Contexto Económico

A diciembre 2023, el producto interno bruto (PIB) real registró un crecimiento de +2.4%. El comportamiento evidenciado al cierre del 2023 fue consistente con un mayor ritmo de ejecución de la inversión pública, el impulso del turismo, así como con la incidencia positiva del paquete de estímulo monetario mediante condiciones monetarias y financieras que se tornaron más favorables conforme empezó a operar el mecanismo de transmisión de la política monetaria. Producto de lo mencionado anteriormente, y ante la convergencia de la inflación al rango meta de 4.0% + 1.0%, el Banco Central de la República Dominicana dispuso un cambio en la postura monetaria a partir de mayo de 2023 con medidas para dinamizar la economía, acelerando el mecanismo de política monetaria para en efecto provocar una reducción en las tasas de interés del sistema financiero y favorecer la expansión del crédito al sector privado.

La variación interanual a diciembre del 2023 se explica principalmente por el desempeño de las actividades hoteles, bares y restaurantes (+10.7%), salud (10%), servicios financieros (+6.9%), comunicaciones (+5.6%), actividades inmobiliarias (+5.5%), otras actividades de servicios (+4.7%), energía y agua (4.2%), agropecuaria (3.9%), administración pública (+2.2%), construcción (+2.1%), transporte y almacenamientos (+1.5%) y manufacturas de zonas francas (0.1%)

Un aspecto importante que destacar es que la construcción, sector con un significativo efecto multiplicador y arrastre de otros sectores económicos ha estado registrando tasas de variación positivas de forma consecutiva desde el mes de julio. Esto refleja el mayor ritmo de ejecución del gasto de capital público con respecto a igual período del año anterior, así como el impacto favorable de las medidas de provisión de liquidez con títulos en garantía implementadas por las autoridades monetarias para acelerar el mecanismo de transmisión de la política monetaria.

Al analizar el IMAE en términos acumulados, se observa que el mismo exhibió una expansión interanual de 4.7% a diciembre 2023, con lo que logró ubicarse en 2.4%. Esto como resultado de la variación positiva en el sector de servicios, destacándose el dinamismo en hoteles, bares y restaurantes, así como por el mejor desempeño de los sectores construcción, manufacturas de zonas francas, agropecuario y servicios financieros.

El Banco Central de la República Dominicana (BCRD) de enero a diciembre de 2023, procedió a disminuir en diferentes escalas la tasa de política monetaria (TPM) de 8.0% a 7.00%. En enero, febrero, marzo y abril la tasa se mantuvo en 8.50%, luego fue disminuida escalonadamente, dicha reducción fue tomado por la evaluación del comportamiento de la economía mundial, y la persistencia de las presiones inflacionarias y mejora del entorno internacional, en conjunto con el mercado local que presenta mejora continua en las condiciones y una flexibilización de las tasas de interés aunando a la disminución de la tasa de política monetaria.

Asimismo, la tasa de la facilidad permanente de expansión de liquidez (Repos a 1 día) se mantiene en 7.50% anual y la tasa de depósitos remunerados (Overnight) continúa en 5.50% anual.

Tasa de política Monetaria 2023	
Ene	8.50%
Feb	8.50%
Mar	8.50%
Abr	8.50%
May	8.50%
Jun	8.00%
Jul	7.75%
Ago	7.75%
Sept	7.50%
Oct	7.50%
Nov	7.25%
Dic	7.00%

Fuente: BCRD **Elaborado por:** PCR

En efecto, la inflación interanual ha disminuido en 426 puntos básicos respecto a la tasa de 7.83% observada a diciembre 2022, situándose a la fecha de diciembre 2023 en 3.57%. De igual forma, la inflación subyacente, que excluye los precios de los componentes más volátiles de la canasta como los combustibles y algunos alimentos, mantiene la tendencia a la baja, al disminuir de 7.29% en mayo de 2022 a 4.32% en diciembre de 2023.

En este contexto de bajas presiones inflacionarias, el Banco Central ha reducido su tasa de política monetaria en 150 puntos básicos de forma acumulada desde su reunión del mes de mayo. Estas medidas se han complementado con un programa de provisión de liquidez, que ha permitido la canalización de más de RD\$170 mil millones a través de los intermediarios financieros, para facilitar préstamos a los sectores productivos y los hogares a tasas de interés de hasta

9% anual. Estas medidas han contribuido a acelerar el mecanismo de transmisión de la política monetaria, dinamizando el crédito y facilitando la reactivación económica.

Por otro lado, el buen desempeño de las actividades generadoras de divisas ha contribuido con la estabilidad del peso dominicano en el presente año. Adicionalmente, las reservas internacionales se ubican en niveles elevados, alcanzando los US\$15,464.3 millones, equivalentes a 12.9% del producto interno bruto (PIB) y 5.8 meses de importaciones, por encima de las métricas recomendadas por el FMI.

El desempeño del valor agregado real de la actividad hoteles, bares y restaurantes estuvo impulsado principalmente por la llegada de pasajeros por vía aérea, la cual alcanzó la cifra sin precedentes de 8,058,671 turistas en enero-diciembre de 2023. Cabe señalar que, al considerar la recepción de 2,258,941 cruceristas al mes de diciembre, el total acumulado de visitantes al país en los primeros once meses del año se ubica en los 9.1 millones. El dinamismo evidenciado por la industria turística dominicana ha posicionado al país caribeño como un referente a nivel internacional y liderazgo en la rápida recuperación postpandemia, tal como ha sido señalado por la Organización Mundial del Turismo (OMT), logrando atraer un significativo número de turistas.

En Estados Unidos de América (EUA), la actividad económica ha sido más resiliente de lo previsto, con un crecimiento de 2.5 % en 2023 y un mercado laboral que se mantiene en pleno empleo. Mientras, la inflación se ha reducido a 3.4 % en diciembre de 2023, aunque sigue siendo superior a su objetivo de 2.0%. Ante este escenario, la Reserva Federal (Fed) mantuvo la tasa de fondos federales sin cambios en enero de 2024 y existe incertidumbre sobre cuándo la Fed comenzaría a reducir su tasa de interés de referencia.

En la Zona Euro (ZE), la economía presentó un crecimiento de 0.5 % en 2023, afectada por la guerra entre Rusia y Ucrania que ha influido en condiciones recesivas en algunas de sus principales economías. En tanto, la inflación interanual de la ZE se ha moderado hasta 2.9 % en diciembre, si bien aún se encuentra por encima de su meta de 2.0%. En esta coyuntura, el Banco Central Europeo (BCE) mantuvo sin cambios su tasa de referencia en enero de 2024 y se prevé que inicie el ciclo de reducciones para mediados del presente año.

En América Latina (AL), la inflación ha mantenido su tendencia a la baja, retornando al rango meta en la mayoría de los países de la región con esquemas de metas de inflación. Como resultado, casi todos los bancos centrales han reducido sus tasas de interés de política monetaria durante los últimos meses, incluyendo a Costa Rica (disminución acumulada de 325 puntos básicos), Chile (300), Uruguay (250), Brasil (200), Paraguay (200), República Dominicana (150), Perú (125) y Colombia (50).

Es importante resaltar que la economía dominicana se encuentra en una buena posición para enfrentar el desafiante panorama; tomando en cuenta la fortaleza de sus fundamentos macroeconómicos, la resiliencia de los sectores productivos y la mejoría en los indicadores de riesgo país en los mercados internacionales. El Banco Central de la República Dominicana seguirá monitoreando la evolución macroeconómica, con el objetivo de continuar adoptando oportunamente las medidas necesarias que preserven la estabilidad macroeconómica y contribuyan a que la inflación se mantenga dentro del rango meta.

INDICADORES MACROECONÓMICOS (PROYECTADOS 2023 A 2027)						
Detalle de Indicadores	2022 R	2023 P	2024 P	2025 P	2026 P	2027 P
PIB Real (var%)	4.86%	3.00%	4.75%	5.00%	5.00%	5.00%
PIB Nominal (var%)	16.09%	8.67%	8.94%	9.20%	9.20%	9.20%
Inflación acumulada (IPC)	7.83%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Tipo de cambio promedio (US\$)	55.14	56.60	60.25	62.66	65.17	67.77
Tipo de Cambio (var%)	-3.68	2.64%	6.45%	4.00%	4.00%	4.00%

Fuente: Panorama Macroeconómico 2023-2027 publicado por el Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo / Elaboración: PCR

Contexto Sistema

Al finalizar el año 2023, la Banca de Ahorro y Crédito estuvo representada por 14 instituciones; estas instituciones financieras se enfocan en un nicho de mercado usualmente en préstamos de consumo y financiación de vehículos y las MiPymes. Estas entidades son supervisadas por la Superintendencia de Bancos (SB) por medio de la Ley 183-02 y sus normativas complementarias. Dichos bancos solo tienen facultad de realizar operaciones que se detalla en los artículos 42, 44 y 45 de la citada ley. A diferencia de los Bancos Múltiples, estas entidades poseen limitadas operaciones, es decir una menor oferta de productos y servicios bancarios.

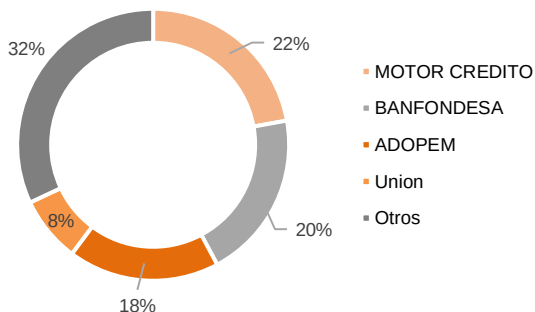
CIFRAS DEL SECTOR A DICIEMBRE 2023 (en miles de RD\$)

Bancos de Ahorro y Crédito	Activos	Pasivos	Patrimonio	Disponibilidades	Cartera Neta de Créditos	Cartera de Inversiones Netas	Obligaciones Depositarias
MOTOR CREDITO	13,807,924	10,699,020	3,108,904	2,054,834	10,210,121	1,368,489	5,888,931
BANFONDESA	12,494,541	10,317,935	2,176,606	1,327,295	9,457,177	1,073,283	7,468,814
ADOPEM	11,227,016	7,490,827	3,736,188	943,397	8,579,645	1,148,180	2,742,220
UNION	4,877,435	4,479,366	398,069	914,991	3,277,214	367,476	3,702,217
BANCO BACC	4,705,471	2,848,732	1,856,739	305,900	3,822,716	233,142	892,113
CONFISA	4,333,774	3,139,547	1,194,227	251,985	3,864,225	52,203	2,833,011
FIHOGAR	3,099,248	2,724,068	375,180	707,391	2,229,497	-	2,643,945
ATLANTICO	2,555,066	2,271,500	283,566	318,781	1,901,648	231,426	1,588,170
BANCOTUI	1,767,262	1,525,932	241,330	457,365	1,214,014	52,538	1,479,221
GRUFICORP	1,237,685	1,049,399	188,286	108,020	1,078,686	3,960	1,014,068
OPTIMA	910,465	729,684	180,781	117,866	733,018	-	648,400
COFACI	590,111	428,958	161,153	110,513	465,329	-	408,469
BONANZA	564,692	338,078	226,614	31,113	498,904	14,660	296,732
EMPIRE	175,542	24,305	151,237	110,410	-	-	10,498

Fuente: Superintendencia de Bancos (SB) / **Elaboración:** PCR

A la fecha de análisis, cuatro¹ de los catorce bancos de ahorro y crédito agruparon el 60.2% del mercado en la cartera de créditos. Y, a la misma fecha, el mercado ocupó el 0.0018% del total de activos consolidados del Sistema Financiero². A continuación, se refleja el detalle de las entidades más representativas del sector, siendo las más importantes; Motor Crédito con una participación de 22.1%, seguido de Banfondesa con una participación de 20%, ADOPEM con un 18% y Banco Unión con un 7.8%, y, por último, agrupamos en otros los Bancos restante para una participación de un 32%.

COMPOSICIÓN DE BANCOS DE AHORRO Y CRÉDITO



Fuente: Superintendencia de Bancos (SB) / **Elaboración:** PCR

Adicionalmente, sistema financiero de los bancos múltiples de la República Dominicana consta de una amplia estructura la cual se detalla a continuación:

Bancos De Ahorro y Crédito	Cantidad de Empleado	Cantidad de Oficina
ADOPEM	1400	72
BANFONDESA	1124	62
UNION	447	15
MOTOR CREDITO	225	2
BANCO BACC	181	6
FIHOGAR	177	10
ATLANTICO	128	4
CONFISA	125	7
BANCOTUI	66	6
GRUFICORP	56	1
COFACI	49	1
BONANZA	47	1
OPTIMA	40	1
EMPIRE	15	1

Fuente: Superintendencia de Bancos (SB) / **Elaboración:** PCR

Análisis de la institución

Reseña

Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. es una entidad de intermediación financiera, constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 10 de enero del 2008 e inició sus operaciones el 1ro. de abril del 2008 como una corporación de crédito. Mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria del 24 de febrero del año 2022, se autorizó a Óptima Corporación de Crédito, S. A., a convertirse en Banco de Ahorro y Crédito, bajo la razón social *Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A.*

¹ ADOPEM, BANFONDESA, MOTOR CREDITO y CONFISA

² El Sistema Financiero abarca las siguientes entidades: Bancos Múltiples, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Bancos de Ahorro y Crédito, Corporaciones de Crédito y Entidades Públicas de Intermediación Financiera.

El Banco tiene por objetivo principal la realización de toda clase de operaciones financieras, recibir depósitos de ahorros y a plazo en moneda nacional, descontar pagarés, libranzas, letras de cambio y otros documentos que representen obligaciones de pago en moneda nacional, recibir préstamos de instituciones financieras en moneda nacional, conceder préstamos sin y con garantía, realizar cesiones de créditos en moneda nacional, asegurar préstamos hipotecarios a la vivienda con el seguro de fomento de hipotecas aseguradas (FHA) que expide el Banco Nacional de la Vivienda, compra y venta de divisas, emitir tarjetas de crédito, de débito, así como toda actividad relacionada conforme a lo establecido por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, el Reglamento de Evaluación de Activos, Reglamento Cambiario, circulares y las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana.

Tiene su domicilio en la calle Cub Scouts No. 42, esquina Boy Scouts, Ensanche Naco, Distrito Nacional, República Dominicana.

Gobierno Corporativo

PCR efectuó un análisis correspondiente a las prácticas de Gobierno corporativo de Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. El Banco es una persona jurídica bajo la figura de Sociedad Anónima, conforme con la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada de Republica Dominicana. En 2023, el Capital Social es de RD\$155 millones, dividido en 775,000 acciones con valor nominal de RD\$200.00 cada una.

El marco de Gobierno Corporativo protege equitativamente los derechos e intereses legítimos de los accionistas y de los Depositantes Asociados, y expone la estructura, conformación y función del Consejo y los Comités. Dispone de una normativa para las reuniones de la Junta de Accionistas y faculta a los miembros proponer puntos a debatir en sus reuniones y delegar los votos a través de un procedimiento formal.

ACCIONISTAS Y ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA				
ACCIONISTAS		DIRECTORIO		
Víctor García Fadul	24.8%	Victor García Fadul	Presidente	
Finvest, SRL (Rep. por Frank Rainieri Kuret)	24.8%	Carlos Marranzini Arias	Vicepresidente	
Patricia Reyes Malla	23.79%	Juan A. Tapia Alonzo	Secretario	
Carlos Marranzini Arias	16.71%	Franklin Báez Henríquez	Tesorero	
George Pou	4.44%	Francis Jaqueline Dhimes	Miembro	
Franklin Báez Henríquez	4.44%			
Juan A. Tapia Alonzo	1.01%			
PLANA GERENCIAL				
Joely Sánchez Fung		Gerente de Cumplimiento		
Yomayra Ramos		Gerente de Crédito		
Francisco Sos		CISO		
Marielis Peña		Gerente de Operaciones		
Juan Bautista Calderón		Gerente de Contabilidad e Información Regulatoria		

Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / Elaboración: PCR

Responsabilidad Social Empresarial

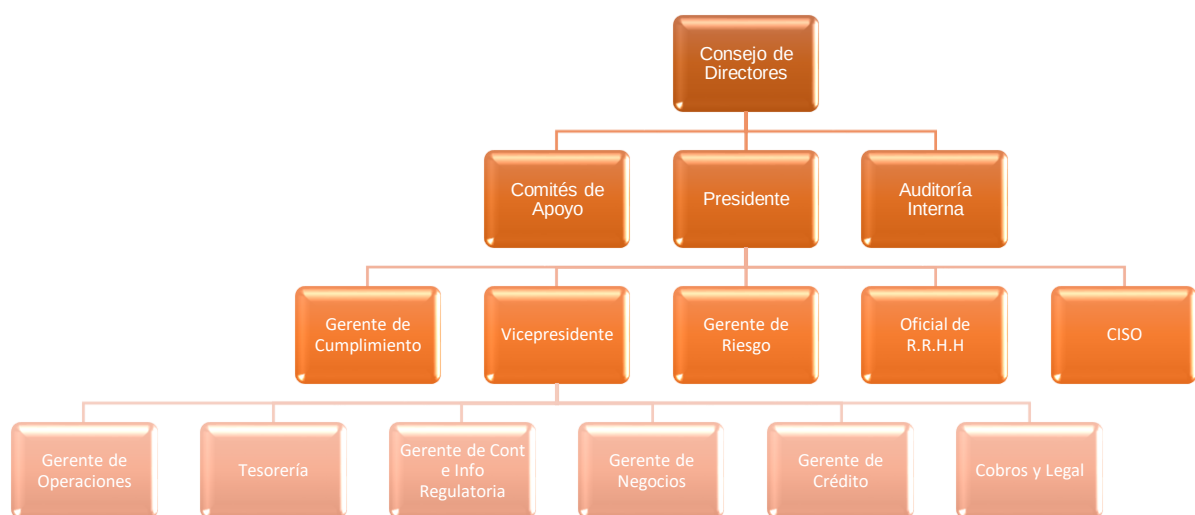
PCR realizó un análisis de la responsabilidad social empresarial de Banco Óptima. Sus políticas establecen que todo colaborador tiene igualdad de oportunidades para optar por posiciones superiores y las remuneraciones establecidas en estas posiciones. De igual modo, se establece la no discriminación por temas de raza, religión, entre otros. La entidad está en proceso de evaluar una propuesta de "Tierra Urbana", iniciativa que se encarga de promover el compostaje de los residuos orgánicos, que constituyen el 60% del total de residuos que genera la empresa cada día.

Durante 2023, la empresa apoyó causas de impacto social. La entidad apoya a la Fundación La Merced, una organización sin fines de lucro que pertenece a la Iglesia Católica dominicana, con su misión de brindar una vida más digna a los niños, niñas y adolescentes, previniendo y erradicando el trabajo infantil, la explotación doméstica o sexual comercial, así rehabilitándoles en sus derechos y capacitándolos para que adquieran una educación integral a través de los valores de la Congregación Mercedaria, que les permita contribuir al desarrollo de una sociedad libre, justa y solidaria.

Estructura orgánica

El organismo más importante de Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. es el Consejo de directores. Se encargan de regular las políticas principales para el buen funcionamiento del Banco. El Consejo y sus comités de apoyo se reúnen mensualmente. A continuación, se presenta un resumen de la estructura³:

³ La estructura es más amplia, por temas de espacio se resume



Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / Elaboración: PCR

Operaciones y Estrategias

Operaciones

El Banco Óptima de Ahorro y Crédito S.A. es una entidad de intermediación financiera que a 2023 ha trabajado mayormente en el segmento de consumo y comercial de MIPYMES. A la fecha de análisis, la entidad cuenta con 1 oficina principal y 40 empleados.

Productos⁴

El Banco dispone de los siguientes productos y servicios:

- **Cuenta de Ahorros Sin Libreta:** es un producto destinado al ahorro que ofrece tasas competitivas en las que el cliente no tiene que utilizar una libreta física para hacer transacciones en la caja.
- **Certificados Financieros.** Instrumento de inversión que ofrece mayor rentabilidad y crecimiento de fondos, que genera un interés anual, dependiendo del monto y plazo de depósito seleccionado.
- **Línea de crédito.** Es una facilidad que se otorga por un límite determinado y que permite, durante el período de vigencia de la facilidad, solicitar el financiamiento de varias operaciones de naturalezas semejantes e independientes entre sí.
- **Préstamos de Vehículos.** Es un producto destinado para la compra de vehículos usados o nuevos.
- **Préstamos comerciales.** Producto destinado a satisfacer las necesidades de clientes comerciales.
- **Préstamos Nómina:** Es un producto destinado a otorgar crédito a empleados de una empresa que realiza acuerdo con la entidad de intermediación financiera.
- **Descuento de Facturas (Factoring):** Es un producto con el que la pequeña y mediana empresa tiene la alternativa de eficientizar su flujo de caja, ofreciendo mayor liquidez en sus cuentas por cobrar.
- **Compra y venta de divisas:** Es un servicio en el que la entidad de intermediación financiera vende y compra moneda extranjera a una tasa establecida.

Estrategias corporativas

La empresa tiene como meta seguir desarrollando el segmento de créditos de consumo y ampliar su posicionamiento en el segmento comercial orientado a la pequeña y mediana empresa focalizada en sus necesidades de capital de trabajo. Además, es uno de los bancos de ahorro y crédito especializados en el otorgamiento de créditos para la compra de vehículos. El Banco busca constantemente aumentar la eficiencia operativa mientras crecen los activos productivos, mayor volumen de crédito, minimización de costos, diversificar los ingresos y las captaciones, y mantener los indicadores financieros saludables, lo que se ha buscado obtener con el proceso de transición desde una corporación de crédito a un banco de ahorro y crédito.

Posición competitiva

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco ocupó la undécima posición en términos de activos de un total de 14 entidades bancarias. A la fecha de análisis, la entidad mostró activos totales por un monto aproximado ascendente de RD\$902 millones, pasivos totales por RD\$722 millones y un patrimonio por RD\$180 millones. La cartera de créditos estuvo

⁴ Información obtenida de la página oficial de Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. (<https://bancooptima.com/>) y en la Memoria Anual del 2023.

distribuida de la siguiente manera: créditos comerciales por RD\$239.5 millones, créditos de consumo por RD\$449.7 millones y créditos hipotecarios (adquisición de viviendas) por RD\$49.7 millones.

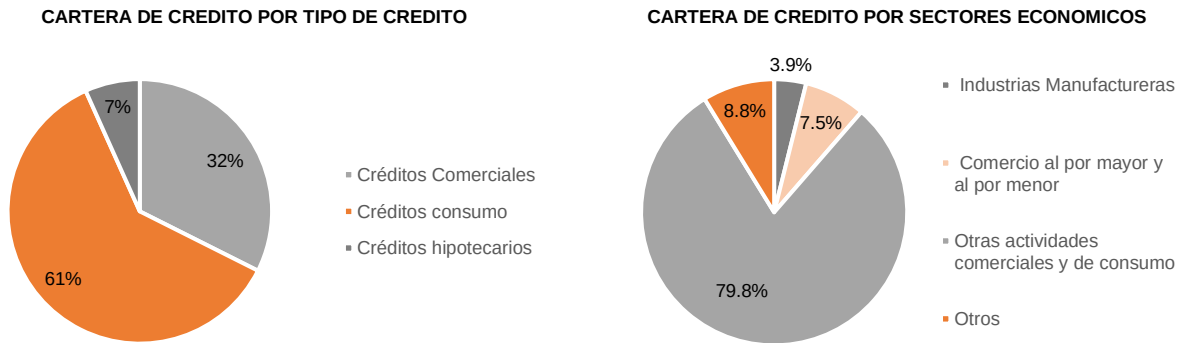
Riesgos Financieros

Riesgo de Crédito

Para gestionar el riesgo de crédito, Banco Óptima cuenta con el Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestión de Riesgo Crediticio que define los roles, responsabilidades y magnitudes básicas en el proceso de crédito. El Manual estipula las líneas generales que impactan en las estrategias, los plazos y estructuración de los tipos de créditos, los requerimientos de información por cada tipo, la evaluación por clasificación de riesgo, los límites de riesgo por deudor, plantea la concentración y diversificación de la cartera, entre otras consideraciones. Es importante que la Entidad administre el riesgo crediticio inherente, tanto en la cartera total, como en el riesgo de créditos y transacciones individuales. Para esto, la Entidad identifica, mide, monitorea, y controla el riesgo crediticio, a través de la implementación de estrategias, políticas, y procedimientos adecuados. Estos mismos son periódicamente evaluados y revisados por el Comité de Riesgos para asegurar que concuerdan con las circunstancias dinámicas de la institución.

Calidad de la cartera

Al finalizar el año 2023, la cartera bruta mostró un crecimiento interanual de RD\$112.6.6 millones, pasando de RD\$620.4 millones a RD\$733 millones (+18.2%), atribuido al crecimiento de colocación de préstamos en los rubros principales; el comercial, con un aumento de RD\$42.1 millones (+21.3%) y el aumento en los préstamos de consumo de 71.8 millones (+19%). Asimismo, a la fecha de análisis, la participación de la cartera de créditos se distribuye de la siguiente manera: consumo⁵ (60.9%), créditos comerciales (32.4%) e hipotecaria (6.7%). Asimismo, la cartera de créditos se concentra en los siguientes sectores económicos: otras actividades comerciales y de consumo (79.9%), comercio al por mayor y menor (7.5%), industrias manufactureras (3.9%), y otros sectores en menores cantidades que representan en conjunto el 8.8 % restante, indicando una diversificación adecuada por sector económico.



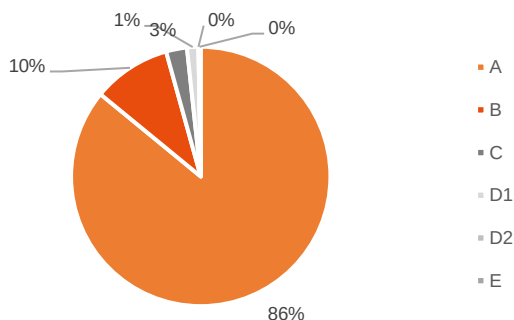
Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / Elaboración: PCR

Por su parte, la cartera de créditos por clasificación de riesgo según lo establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) reflejó una mayor proporción en clasificación A con un 85.9%, es decir que la cartera se compone de deudores con una capacidad de pago fuerte.

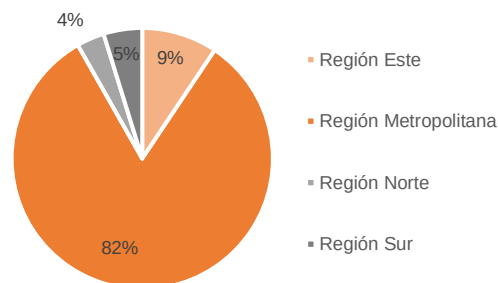
A la fecha de análisis la cartera reestructurada totalizó RD\$8.7 millones, mostrando un aumento de RD\$6.8 millones (+3.62 veces) interanualmente, sin embargo, esta cartera representa el 1.0% de la cartera bruta, por lo que no presenta un impacto significativo. Por otro lado, la cartera por área geográfica se encuentra concentrada en la zona metropolitana con un 83.7%, Región Este 9.5%, Norte 3.5% y Sur 4.9%. A diciembre 2023, los primeros 50 mayores clientes de crédito representan el 33.4% de participación del total de la cartera bruta, donde los 10 mayores deudores representan el 15%. No obstante, 45 de ellos tienen una clasificación de riesgo A, incluyendo al primer mayor cliente que representa el 2.7% del total, teniendo una clasificación de riesgo de A. Esto mitiga el riesgo crediticio que podría enfrentar la cartera ante cualquier impago.

⁵ Los créditos de consumo abarcan préstamos de vehículos, préstamos personales, préstamos de otros consumos.

CARTERA DE CREDITOS POR CLASIFICACION DE RIESGO



CARTERA DE CREDITOS POR AREA GEOGRÁFICA



Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / Elaboración: PCR

La cartera vencida⁶ a diciembre 2023 mostró un incremento de (+32.8%), ubicándose en RD\$6.6 millones, así provocando un aumento en el índice de cartera vencida hacia 2.2% (+0.7 p.p.). A pesar de esto, la cartera vigente tuvo un aumento de RD\$101.2 millones (+16.4%). Dado este comportamiento observado, el indicador de morosidad subió de 1.3% a 1.9%, que estuvo ligeramente por encima del promedio del mercado de Banco de Ahorro y Crédito que reflejó un indicador de 1.8% y manteniéndose en los últimos cinco años en un promedio de (2.21%). El indicador para Banco Óptima muestra este comportamiento por el incremento de la cartera en el tramo E (+3.7 veces), no obstante, la cartera muestra una adecuada calidad crediticia debido a que el mayor crecimiento y composición se plasma en la categoría. Por otro lado, la provisión de cartera de créditos a diciembre 2023 totalizó RD\$17.3 millones, aumentando interanualmente en (+27.7%), al compararse al año anterior, así mostrando una cobertura de cartera vencida de 2.63 veces, que solo disminuyó ligeramente comparado a (dic.2022: 2.7 veces).

Por lo que, se puede observar que la cartera del banco se encuentra en constante crecimiento y se encuentra diversificada en varios sectores económicos, reduciendo el riesgo de concentración y concentrados en su mayoría en el Distrito Nacional. Aunque muestra un aumento en sus niveles de cartera vencida y morosidad a la fecha de análisis, mantiene adecuada calidad crediticia.

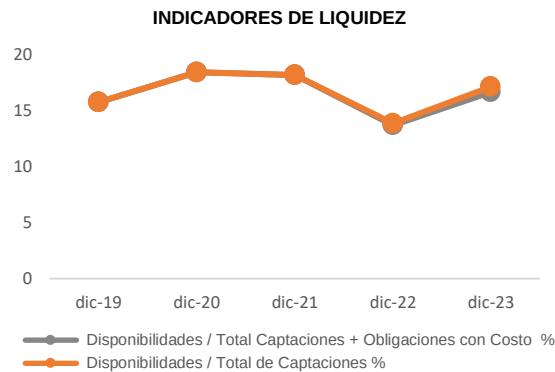
Riesgo de Liquidez

Los indicadores utilizados en la medición de los riesgos de liquidez tomarán en cuenta el descalce de plazos existentes entre los pasivos y activos de corto plazo, y la disponibilidad de fondos para satisfacer las obligaciones de la Entidad. La Entidad utilizará el análisis de los flujos de efectivo como el instrumento principal en su administración del riesgo que incluya un análisis de los requerimientos históricos de fondeo, la situación actual y las necesidades anticipadas en el futuro analizado bajo varios escenarios. El seguimiento del riesgo de liquidez debe hacerse, cuando menos, en forma semanal, de acuerdo con las regulaciones, para periodos semanales y mensuales. Los resultados de dicho seguimiento son informados con la misma periodicidad a la Alta Gerencia. Con base en los reportes que reciba la Alta Gerencia, da seguimiento a las acciones realizadas para controlar el riesgo de liquidez, e informa, al menos trimestralmente, al Comité de Riesgos. Banco Óptima debe presentar razones de liquidez por encima de las establecidas por el regulador.

Al 31 de diciembre de 2023, los activos líquidos de la entidad aumentaron en RD\$37 millones, pasando así a RD\$117.9 millones (+45.8%), representando el 13.1% de los activos totales. A la fecha, Banco Óptima no tiene posición en inversiones. Por otro lado, las principales fuentes de fondeo fueron las obligaciones con el público, donde esta experimentó un incremento de RD\$104.7 millones (+19.3%) ubicándose así en RD\$648.4 millones, resultado del crecimiento en los certificados financieros hasta RD\$642 millones (+18.1%), y que, para este período, el Banco presenta RD\$6.4 millones como saldo en depósitos de ahorro, cuando no presentaba en los años anteriores.

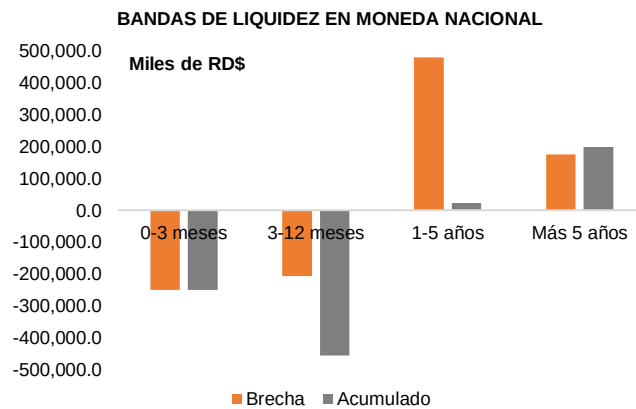
A la fecha de análisis, las disponibilidades sobre las captaciones mostraron un resultado de 16.6%, mayor a lo reportado del año 2022 (13.7%), debido al crecimiento de los fondos disponibles en bancos del país, así encontrándose el indicador ligeramente por encima del promedio de los últimos cinco (5) años del mercado (16.5%). Asimismo, el sector también mostró un aumento en la liquidez en comparación a (diciembre 2022; 17%), posicionándose en 18.95%, posicionando al Banco en (16.5%) inferior a la del sector. No obstante, se observa que la compañía cuenta con una adecuada capacidad para el pago de sus obligaciones financieras al corto plazo.

⁶ La Superintendencia de Bancos (SIB) asume como cartera vencida para fines de cálculos para las métricas de morosidad el balance de la Cartera Vencida y la Cobranza Judicial.



Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / **Elaboración:** PCR

Al último semestre del año 2023, los 50 mayores depositantes representan el 60.5% de los depósitos, lo que representa un riesgo mediano de concentración. No obstante, se considera que el 20.2% de esos mayores depositantes son personas físicas y jurídicas vinculadas a la alta gerencia. La entidad está buscando aumentar la composición de cuentas de ahorro con respecto al total de captaciones para mayor diversificación. Según el análisis de brechas de liquidez en MN, las bandas de hasta 3 meses hasta 1 año reflejaron descalces por los depósitos del público que mostraron mayor nivel que los activos procedentes de la cartera de créditos; sin embargo, luego de 1 año las bandas no presentan descalces.



Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / **Elaboración:** PCR

El Banco cuenta con suficientes activos líquidos para cumplir con sus obligaciones a corto plazo hasta por cinco años. Las obligaciones con el público se encuentran en constante incremento, principalmente en los fondos que emplean los clientes de sus certificados financieros, además de que el Banco presentó obligaciones de ahorro con el público.

Riesgo de Mercado

Banco Óptima cuenta con un Comité Integral de Riesgos en el cual se evalúan los principales indicadores relativos al Riesgo de Mercado y los demás riesgos gestionados en la entidad. Como parte de esta gestión se evalúa que la entidad no incurra en pérdidas en los ingresos o en el patrimonio como consecuencias adversas del impacto del requerimiento de capital debido al riesgo de la tasa de interés y del riesgo de la tasa de cambio de la entidad.

Riesgo cambiario

De acuerdo con la Ley Monetaria y Financiera 183-02 en su artículo 40 establece que los Bancos de Ahorro y Crédito tienen facultar de solo captar y colocar préstamos en moneda nacional y efectuar compra y venta de divisas. Al 31 de diciembre del 2023, la empresa no poseía pasivos en moneda extranjera. El Valor en Riesgo (VaR) totalizó RD\$272.9 mil, lo que representa el 0.61% de los activos sensibles a riesgo de tipo de cambio y representa el 0.15% del patrimonio total, por lo que se evidencia una exposición baja. El detalle de las transacciones en moneda extranjera se muestra continuación:

EXPOSICIÓN DE RIESGO DE TIPO DE CAMBIO

	2023		
	RD\$	US\$	EUR
Activos sensibles	44,819,446	770,312	4,296
Pasivos sensibles	-	-	-
Posición neta	44,819,446	770,312	4,296
Valor en Riesgo de tipo de cambio (VaR)	272,860		
Patrimonio	180,391,583		
VaR / Activos sensibles	0.61%		
VaR / Patrimonio	0.15%		

Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / Elaboración: PCR

Riesgo de Tasa de Interés

La entidad evalúa si la cobertura establecida es suficiente para reducir significativamente las pérdidas que producirían una variación drástica de tasa de interés. Las distintas áreas recomiendan y deciden juntamente con la Alta Gerencia las acciones que se deben seguir en caso de que la brecha de tasa de interés exceda la establecida y estiman las provisiones requeridas para protección del patrimonio institucional en ocasión de la posible ocurrencia del riesgo.

De acuerdo con el Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, la Entidad medirá su exposición al riesgo de tasa de interés a través del análisis de “gap”, definido como la diferencia, o brecha, entre los activos sensibles a cambios en tasa de interés y los pasivos sensibles a cambios de tasa de interés. El “gap” podrá ser expresado como un valor o como porcentaje. Una relación de 1 del “gap” indica que hay un “match” o un emparejamiento entre los pasivos y activos sensibles a cambios de tasa. En caso de que el “gap” sea >1, disminución en la tasa de interés presentara mayores niveles de riesgo. En caso de que el “gap” sea < 1, aumentos en la tasa de interés presentara mayores niveles de riesgo. A la fecha de análisis, la empresa presentaba un Valor en Riesgo (VaR) de RD\$2.54 millones, lo que representa el 0.22% de los activos sensibles y el 1.41% del patrimonio, por lo que se evidencia una exposición baja al riesgo.

EXPOSICIÓN DE RIESGO DE TASA DE INTERÉS

	2023
Activos sensibles	1,179,065,301
Pasivos sensibles	(716,813,116)
Posición neta	462,252,185
Valor en Riesgo de tasa de interés (VaR)	2,537,552
Patrimonio	180,391,583
VaR / Activos sensibles	0.22%
VaR / Patrimonio	1.41%

Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / Elaboración: PCR

Riesgo Operativo

La entidad identifica y evalúa los riesgos operativos inherentes en todos los productos, actividades, procesos, y sistemas, existentes y nuevos. Para poder identificar y luego evaluar los puntos de riesgo, Banco Óptima crea un mapeo de riesgos aplicando el “método cíclico” que clasifica las actividades y transacciones dentro de ciclos. Para los fines de lugar la entidad ha elaborado un Manual de Riesgo Operacional en el tercer trimestre del 2023, separado del Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, donde se cubre todo lo relacionado con este riesgo.

Se identificaron y evaluaron los riesgos en las actividades más importantes en términos de generación de riesgo operacional para la entidad. Los riesgos identificados fueron 130, los cuales fueron analizados y evaluados en término de probabilidad de ocurrencia y el impacto o gravedad en caso de producirse y fueron agrupados por procesos en las actividades más importantes en términos de generación de riesgo operacional para la entidad según matriz de riesgo operacional (RO05) reportada al 31 de diciembre de 2023.

Prevención de Lavado de Activos

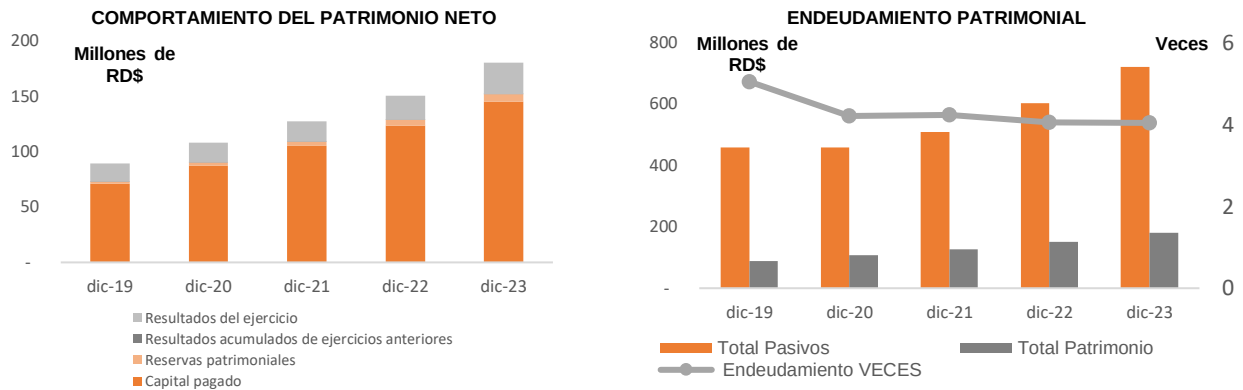
El Banco Óptima dispone del Manual de Políticas y Procedimientos para el Control Interno de la Prevención del Lavado de Activos y FT que abarca normativas legales tanto nacionales como internacionales que establecen los lineamientos que debe seguir la empresa para elaborar sus políticas y procedimientos de Debida Diligencia de los clientes para cumplir con la Ley 155-17. Precisa el perfil del oficial de cumplimiento PLA/FT, sus obligaciones con el Banco y las autoridades monetarias y financieras; dado a la naturaleza de la normativa, dicha aplicación abarca tanto a las autoridades del Banco como a todos los empleados y relacionados a la entidad. Asimismo, especifica el tipo de cliente de alto riesgo (Personas Expuestas Políticamente (PEPs)) y las medidas a tomar para su posible o no posible vinculación luego de un análisis exhaustivo. Igualmente, refleja lista de clientes no aptos para no ser vinculados comercialmente con el Banco.

El Banco mantiene monitoreos constantes en las operaciones de la institución a fin de determinar la razonabilidad de los movimientos de los clientes conforme a la actividad que realizan, cuentan con políticas que lo supervisa la unidad de Riesgo Operacional, demostrando así su buen riesgo operativo.

Riesgo de Solvencia

Al 31 de diciembre de 2023, el patrimonio neto del Banco experimentó un crecimiento interanual, pasando de RD\$150.4 millones a RD\$180.4 millones (+20%) manteniendo su crecimiento constante en los últimos cinco años. Este aumento se atribuye principalmente al incremento del capital pagado del banco, mostrando una variación interanual de (+17.5%), totalizando RD\$ 145.2 millones. Asimismo, los resultados del ejercicio aumentaron en (+31.8%), totalizando RD\$28.5 millones.

Asimismo, al analizar el endeudamiento patrimonial se situó en 4.0 veces, teniendo un nivel parecido al valor mostrado el período anterior (diciembre 2022: 4.1 veces); debido al aumento ligeramente en mayor proporción del patrimonio que el aumento de los pasivos. Así mismo, a la fecha de análisis, la solvencia se ubicó en 18.4%, a la par con su año de comparación (diciembre 2022; 18.4%). Por lo que, el Banco a la fecha de análisis mantiene niveles adecuados de endeudamiento, manteniendo a su vez una tendencia a la baja desde el 2019, derivado al fortalecimiento patrimonial de la compañía, mostrando suficiente solvencia y cobertura para responder a sus obligaciones.



Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / Elaboración: PCR

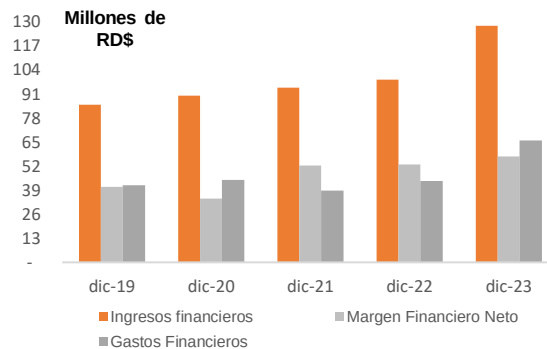
El Banco se rige en materia de distribución de dividendos en lo dispuesto en sus Estatutos Sociales, donde detalla lo siguiente: *“Al final de cada año social, se levantará un inventario general del activo y pasivo de la sociedad y los estados de resultados. La distribución de dividendos se hará en base a la proporción que cada socio tenga en el capital social. Se reputará no escrita la cláusula de los estatutos sociales que dé a uno de los socios la totalidad de los beneficios. Sucede lo mismo con la estipulación que exima de contribuir con las pérdidas, las sumas o los efectos puestos en el capital de la sociedad por uno o varios de los socios. La sociedad deberá efectuar una reserva no menor del 5% de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio hasta alcanzar el 10% del capital social.”*

Resultados Financieros

A diciembre 2023, los ingresos financieros del Banco incrementaron interanualmente un (+29.3%), totalizando RD\$128 millones, atribuido principalmente al crecimiento de los intereses por cartera de crédito (+30%). Se muestra un aumento también en los intereses por disponibilidades (+21.9%) y reducción en los intereses por inversiones en (-82.7%). Por otro lado, los gastos financieros aumentaron un (+49.8%) por mayores intereses por captaciones. Aunado a lo anterior, las provisiones por cartera de crédito mostraron un alza de RD\$2.8 millones (+1.4 veces). El margen financiero neto totalizó RD\$57.3 millones; evidenciando una variación interanual de (+8.2%), en comparación con (dic 2022: RD\$53 millones), impactado principalmente por el comportamiento de los ingresos financieros. Por lo que, se observa una adecuada capacidad para generar ingresos financieros, aunado al crecimiento de la cartera de crédito manteniendo la calidad.

A la fecha de análisis, los otros ingresos operacionales, reflejaron un aumento interanual de (+36.7%), por el incremento de los ingresos por comisiones por cambios (+40.7%), y se muestra una disminución en las comisiones por servicios de (-43.1%). Cabe mencionar, que los otros ingresos operacionales por concepto de comisiones por servicios mostraron un incremento interanual de RD\$14.1 millones debido al constante crecimiento en otros servicios.

EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

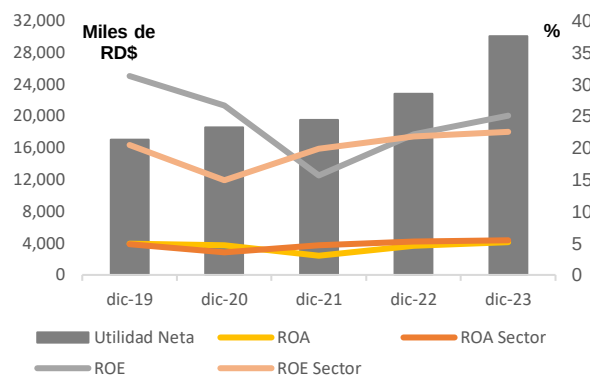


Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / Elaboración: PCR

Los otros gastos operacionales aumentaron RD\$1.7 millones (+23.6%), principalmente porque para este período, el Banco presenta gastos diversos por RD\$1.8 millones. Los gastos operativos del periodo mostraron un aumento del (+12.3%), atribuido al aumento en la depreciación y amortización (+3.17 veces), además de mayores sueldos y compensaciones al personal (+11.1%) y servicios de terceros (+27.8%). El indicador de eficiencia operativa disminuyó hacia 71.1%, cuando en diciembre 2022 se ubicaba en 79.5%, debido al incremento en los ingresos en mayor proporción que los gastos operativos. Por otro lado, los otros ingresos netos totalizaron RD\$10.9 millones, reflejando una reducción de (-23.1%) y, dentro de este renglón las partidas más representativas se pueden destacar: los gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos y gastos de seguros y gps.

El Banco cerró con una utilidad neta de RD\$30 millones, aumentando en RD\$7.2 millones (+31.8%): Por lo que las métricas de rentabilidad registraron un alza con respecto al período 2022, donde el ROA se posicionó en 5.2% (dic-22: ROA 4.6%) derivado del aumento en los ingresos financieros (+29.3%), y el ROE se ubicó en 25.1% (dic-22: ROE 22.1%). El ROA de Banco Óptima se ubicó ligeramente por debajo del sector (ROA Sector: 5.5%) y el ROE por encima (ROE Sector: 22.5%). Los indicadores denotan una gestión eficiente de sus recursos, permitiendo una continuidad en operaciones y rentabilidad a futuro.

RENTABILIDAD Y UTILIDAD



Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / Elaboración: PCR

Anexos

Balance General					
Valores en (RD\$)	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
Total, Activos	548,612,343	567,335,802	636,383,438	753,056,658	902,120,631
Fondos Disponibles	70,416,517	81,144,771	87,991,272	80,841,352	117,865,744
Caja	2,104,067	2,824,038	3,539,609	1,614,146	3,291,394
Banco central	33,422,948	32,139,945	24,053,652	35,386,880	33,370,740
Bancos del país	34,889,502	46,180,788	54,156,842	43,840,326	81,203,610
Bancos extranjeros			6,241,169		
Cartera de créditos neta	468,280,979	481,559,314	503,307,184	620,363,995	733,018,192
Vigente	465,802,814	473,212,991	501,491,830	616,708,954	717,908,340
Reestructurada	638,458	-	1,727,854	1,877,737	8,675,072
En mora (31 - 90)	-	-	1,327,900	1,384,234	5,714,161
Vencida +90 días	2,438,201	15,923,892	4,219,349	4,961,895	6,590,712
Rendimientos por cobrar	6,218,472	8,459,436	6,733,348	9,009,364	11,464,915
Provisiones para créditos	(6,816,966)	(16,037,005)	(12,193,097)	(13,578,189)	(17,335,008)
Cuentas por cobrar	3,297,786	2,452,090	5,680,810	3,286,522	1,098,906
Cuentas por cobrar	3,297,786	2,452,090	5,680,810	3,286,522	1,098,906
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,793,133	-	182,289	553,109	2,872,297
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,811,606	-	182,289	553,109	2,872,297
Activo fijo neto	2,910,836	2,060,732	38,898,120	47,125,967	47,145,026
Propiedad muebles y equipos	11,419,226	9,738,731	38,898,120	47,125,967	47,145,026
Otros activos	913,092	118,895	323,763	885,713	120,466
Cargos diferidos	794,197	-	204,868	2	1,571
Activos diversos	118,895	118,895	118,895	885,711	118,895
Total, Pasivos	459,323,004	459,270,889	508,792,615	602,689,420	721,729,048
Obligaciones con el público	-	-	483,490,385	543,630,633	648,399,514
De ahorro	-	-	-	-	6,387,455
A plazo	-	-	483,461,387	543,630,633	642,012,059
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	-	-	400,000	40,674,338	40,293,889
Títulos y valores	-	-	400,000	40,674,338	40,293,889
Fondos Tomados a Préstamo	-	-	-	6,683,687	20,434,787
De instituciones financieras del país	-	-	-	6,683,687	20,434,787
Otros pasivos	11,378,056	19,526,974	24,902,230	11,700,762	12,600,858
Total, Patrimonio	89,289,339	108,064,913	127,590,823	150,367,238	180,391,583
Capital pagado	71,039,800	87,204,000	105,052,800	123,601,800	145,238,200
Otras reservas patrimoniales	2,084,584	3,011,542	3,987,838	5,126,659	6,627,876
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	390	237,175	571	1,185	2,379
Resultados del ejercicio	16,164,565	17,612,196	18,549,614	21,637,594	28,523,128
Total, de pasivos y patrimonio	548,612,343	567,335,802	636,383,438	753,056,658	902,120,631

Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / Elaboración: PCR

Estado de Resultados					
Valores en (RD\$)	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
Ingresos financieros	85,245,695	90,322,766	94,572,184	98,993,611	128,004,228
Intereses por disponibilidades	-	-	449,634	1,230,502	1,499,628
Intereses por cartera de créditos	85,091,174	88,784,287	93,319,445	97,236,610	126,413,699
Intereses por inversiones	154,521	1,538,479	803,105	526,499	90,901
Gastos Financieros	41,688,913	44,678,976	38,918,753	43,993,914	65,919,264
Intereses por captaciones	40,577,524	43,910,393	38,918,753	43,993,914	64,255,901
Intereses y comisiones por financiamiento	1,111,389	768,583	-	-	1,663,363
Margen Financiero Bruto	43,556,782	45,643,790	55,653,431	54,999,697	62,084,964
Provisiones para cartera de créditos	2,604,530	11,072,280	3,340,000	2,046,577	4,815,883
Margen Financiero Neto	40,952,252	34,571,510	52,313,431	52,953,120	57,269,081
Ingresos (gasto) por diferencias de cambio	(2,018,728)	(1,307,206)	(2,860,080)	(3,905,143)	(3,090,716)
Otros ingresos operacionales	49,047,166	47,849,561	45,428,738	53,016,728	72,460,474
Comisiones por servicios	2,677,556	670,262	482,334	291,957	166,094
Comisiones por cambio	32,665,065	36,501,856	23,948,618	39,682,624	55,827,767
Ingresos diversos	13,704,545	10,677,443	20,997,786	13,042,147	16,466,613
Otros gastos operacionales	5,936,888	5,505,435	8,115,452	7,273,680	8,987,363
Comisiones por servicios	5,349,849	4,829,910	8,115,452	7,273,680	7,209,374
Gastos diversos	587,039	675,525	-	-	1,777,989
Margen Operacional Bruto	82,043,802	75,608,430	86,766,637	94,791,025	117,651,476
Gastos operativos	59,832,500	63,072,827	68,046,768	77,765,668	87,354,720
Sueldos y compensaciones al personal	32,291,553	32,680,292	37,802,854	44,113,502	49,010,915
Servicios de terceros	8,192,061	9,653,077	8,989,738	10,500,211	13,423,010
Depreciación y amortización	1,991,891	1,429,569	951,108	754,249	3,143,400
Otras provisiones	1,210,301	3,461,698	-	400,000	-
Otros gastos	16,146,694	15,848,191	20,303,068	21,997,706	21,777,395
Margen Operacional Neto	22,211,302	12,535,603	18,719,869	17,025,357	30,296,756
Otros ingresos (netos)	1,069,622	12,610,487	7,717,296	14,111,630	10,855,548
Otros ingresos	23,644,490	32,024,028	40,249,143	49,273,231	56,541,751
Otros gastos	22,574,868	19,413,541	32,531,847	35,161,601	45,686,203
Resultado antes de impuesto	23,280,924	25,146,090	26,437,165	31,136,987	41,152,304
Impuesto sobre la renta	6,265,592	6,606,936	6,911,255	8,360,572	11,127,959
Resultados del ejercicio	17,015,332	18,539,154	19,525,910	22,776,415	30,024,345

Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / Elaboración: PCR

Indicadores Financieros

Valores en (RD\$)	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
CAPITAL					
Activos Improductivos / Patrimonio Neto VECES	0.92	0.85	1.07	0.94	1.00
Activos Totales Neto/ Patrimonio Neto VECES	6.05	5.21	5.23	5.05	5.04
Cartera de Crédito Vencida y en Mora (Capital) / Patrimonio Neto %	2.67	14.55	4.58	5.37	7.76
Índice de Solvencia %	13.84	17.31	21.33	18.37	18.38
Otros Activos / Patrimonio Neto VECES	0.04	0.03	0.05	0.05	0.05
Endeudamiento VECES	5.05	4.21	4.23	4.05	4.04
Patrimonio Neto / Activos Netos %	16.53	19.2	19.11	19.8	19.86
Patrimonio Neto / Captaciones %	20.35	24.89	25.05	25.74	26.25
Patrimonio Neto / Pasivos %	19.81	23.76	23.63	24.68	24.78
Patrimonio Neto / Activos Netos (Excluyendo Disponibilidades) %	18.96	22.37	22.19	22.15	22.81
Cartera de Crédito Bruta / Patrimonio Neto VECES	5.21	4.55	4.25	4.21	4.15
ESTRUCTURA DE ACTIVOS					
Activos Fijos Brutos / Activos Brutos %	2.01	2.01	7.16	6.42	5.33
Activos Fijos Netos / Activos Netos %	0.53	0.36	6.01	6.2	5.17
Activos Fijos Netos / Patrimonio Técnico Ajustado %	4.03	2.33	35.28	36.93	31.28
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos Netos / Activos Netos %	0.51	-	0.03	0.07	0.32
Disponibilidades Netas / Activos Netos %	12.77	14.2	13.88	10.64	12.95
Otros Activos / Activos Netos %	0.67	0.56	0.99	1.01	0.94
Cartera de Crédito Neta / Activos Netos %	84.93	84.45	78.2	81.65	80.51
ESTRUCTURA DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS					
Otros Gastos Generales / Gastos Generales y Administrativos %	46.5	45.59	45.26	42.48	43.73
Gastos de Personal / Gastos Generales y Administrativos %	53.5	54.41	54.74	57.52	56.27
Gastos Generales y Administrativos / Gastos %	40.63	39.57	42.92	43.03	38.44
ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS					
Cartera de Crédito Vigente / Cartera De Crédito Bruta %	99.36	96.37	98.72	98.5	97.83
Cartera de Crédito Vigente M/N (Capital y Rendimientos) / Total Cartera de Crédito Bruta %	99.36	96.37	98.72	98.5	97.83
Cartera de Crédito Vencida / Total de Cartera de Crédito Bruta %	0.64	3.63	1.28	1.5	2.17
Índice de Morosidad %	0.52	3.26	1.09	1.29	1.90
Cobertura de Cartera de Crédito Bruta %	1.43	3.22	3.81	2.14	2.31
Cobertura de Cartera de Crédito Vencida %	224.65	88.75	297.77	142.66	106.28
Cobertura de Cartera de Crédito Vencida Mayor A 90 Días %	477.62	126.99	442.81	190.71	194.22
Cartera de Crédito Vencida (Capital) / Total de Cartera de Crédito Bruta (capital y rendimiento) %	0.51	3.2	1.08	1.27	1.87
Cartera de Crédito Vigente (Capital) / Total Cartera de Crédito Bruta %	98.2	95.1	97.6	97.3	96.60
ESTRUCTURA DE PASIVOS					
Activos Productivos / Pasivos Totales %	101.59	103.54	98.37	101.45	100.12
Cartera de Crédito Bruta / Total Captaciones %	106.06	113.16	106.53	108.5	108.95
Depósitos a Plazo / Total Depósitos %	-	-	-	100	99.07
Depósitos de Ahorro / Total Depósitos %	-	-	-	-	0.93
Captaciones / Total Pasivos %	97.33	95.43	94.34	95.88	94.38
Depósitos / Total Captaciones %	-	-	-	100	100
GESTIÓN					
Activos Productivos / Número de Empleados MM RD\$ P/EMPLEADO	12.99	13.63	14.42	16.27	16.60
Activos Totales Brutos / Número de Empleados MM RD\$ P/EMPLEADO	15.77	17.03	18.96	20.43	21.18
Activos Totales Brutos / Número de Oficinas MM RD\$ P/OFICINA	283.87	298.11	331.8	388.24	465.92
Gastos Generales y Administrativos / Activos Productivos %	13.2	13.06	14.38	14.36	13.24
Gastos Generales y Administrativos / Margen Operacional Bruto %	68.64	79.6	78.98	81.6	74.03
Gastos de Personal / Número de Empleados MM RD\$ P/EMPLEADO	0.84	0.93	1.07	1.17	1.11
Gastos Financieros / Activos Financieros %	8.32	7.87	6.81	7.01	8.86
Gastos Financieros / Activos Productivos %	9.75	9.75	8.17	8.2	10.02
Gastos Financieros / Captaciones con Costo + Obligaciones con Costo %	10.12	9.98	8.6	8.58	10.57
Gastos Financieros / Ingresos Financieros %	48.9	48.8	41.35	44.44	51.50
Gastos Financieros de Captaciones / Captaciones con Costo %	9.85	9.8	8.6	8.7	10.65
Gastos Financieros / Total Captaciones + Obligaciones con Costo %	10.12	9.98	8.6	8.58	10.57
Gastos Generales y Administrativos / Número de Empleados MM RD\$ P/EMPLEADO	1.57	1.71	1.96	2.03	1.98
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales %	78.25	78.91	82.55	84.39	80.81
Número de Empleados / Número de Oficinas PERSONAS	18	17.5	17.5	19	22.00
Gastos Generales y Administrativos / Activos Totales %	10.88	10.28	11.18	11.31	10.83
Gastos Generales y Administrativos / Captaciones %	13.7	13.36	15.15	15.23	14.44
Gastos Generales y Administrativos / Captaciones + Obligaciones con Costo %	13.4	13.1	15.1	15.1	14.00
Indicador de Eficiencia %	66.5	68	76.1	79.5	71.10
LIQUIDEZ					
Activos Productivos / Total Captaciones + Obligaciones Con Costo %	104.38	108.5	104.27	104.61	103.04
Disponibilidades + Inversiones netas/ Total Activos %	12.77	14.2	13.88	10.64	12.95
Disponibilidades / Total de Depósitos %				13.84	17.11
Disponibilidades / Total Captaciones + Obligaciones con Costo %	15.72	18.41	18.18	13.68	16.62
Disponibilidades / Total de Captaciones %	15.72	18.41	18.18	13.84	17.11
RENTABILIDAD					
Activos Productivos / Activos Brutos Totales %	82.35	80.02	76.03	79.62	78.40
Ingresos Financieros / Activos Productivos %	19.9	20	19.8	18.5	19.50
Margen de Intermediación Neto %	10.18	10.23	11.59	10.25	9.43
Margen Financiero Bruto / Margen Operacional Bruto %	52.95	62.39	63.62	58.27	52.77
ROA (Rentabilidad de los Activos) %	4.93	4.65	3.02	4.62	5.15
ROE (Rentabilidad del Patrimonio) %	31.28	26.62	15.64	22.1	25.05
VOLUMEN (miles de RD\$)					
Activos Netos Totales MM RD\$	551,404	570,260	634,100	759,825	910,465
Pasivos Totales MM RD\$	460,229	460,791	512,908	609,401	729,684
Patrimonio Neto MM RD\$	91,174	109,469	121,192	150,424	180,781

Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / **Elaboración:** PCR