

Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A.

Comité No. 28/2026

Fecha de Comité: 26 de junio de 2026

Informe con Estados Financieros auditados al 31 de diciembre de 2025

Banca de Ahorro y Crédito / República Dominicana

Equipo de Análisis

Elminson De Los Santos

Álvaro castro

esantos@ratingspcr.com

acastro@ratingspcr.com

(809) 373-8635

Calificaciones

Fortaleza Financiera

DO **BBB+**

Significado de la Calificación

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

Estas categorizaciones podrán ser complementadas si correspondiese, mediante los signos (+/-) mejorando o desmejorando respectivamente la calificación alcanzada entre las categorías AA y B inclusive. Adicionalmente, las escalas locales serán identificadas añadiendo un prefijo de acuerdo con la identificación asignada a cada mercado, República Dominicana se utiliza "DO".

Historial de Calificaciones			
Fecha de información	Fecha de comité	Fortaleza Financiera	Perspectiva
31-dic-23	26-jul-24	DO BBB+	Estable
31-dic-24	03-oct-25	DO BBB+	Estable
31-dic-25	26-jun-2026	DO BBB+	Positiva

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

Racionalidad

En Comité de Calificación de Riesgo, Pacific Credit Ratings (PCR), decidió mantener la Calificación de "DO BBB+" a la "Fortaleza Financiera" y modificar la perspectiva de "Estable" a "Positiva", de Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A., con cifras al 31 de diciembre del 2025. La calificación se respalda por el constante crecimiento de sus ingresos principalmente por la cartera de créditos de consumo y créditos comerciales, reflejando bajos índices de morosidad y adecuada cobertura de cartera vencida; así como el adecuado manejo de gastos financieros y operacionales, que le permiten adecuados indicadores de rentabilidad y de liquidez. Por su parte, la calificación también considera los estables niveles de solvencia y endeudamiento por el fortalecimiento de su estructura patrimonial.

Resumen Ejecutivo

- Aumento de la cartera de créditos.** A diciembre de 2025, la cartera neta totalizó DOP962.76 millones, para un incremento de DOP128.75 millones (+15.44%), esto como resultado de una mayor colocación en créditos de consumo (+18.40%); seguido de los créditos comerciales (+9.54%); por último, se consideran los créditos hipotecarios con una contracción millones (-9.99%). Es importante destacar que la cartera por sector económico estuvo concentrada en: otras actividades comerciales y de consumo, seguido de actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, comercio al por mayor y al por menor; además de créditos al sector construcción.
- Buena calidad crediticia.** El índice de morosidad se situó en 1.09%, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: 2.79%), mostrando una mejora significativa de 1.70%. Esta reducción estuvo impulsada por una gestión más eficiente de las prácticas de cobranza, presentando disminución en los créditos en mora (31 - 90) por DOP4.03 millones (-59.16%) y cartera vencida +90 días por DOP9.09 millones (-62.91%); adicionalmente se toma en cuenta los créditos restructurados por DOP11.48 millones, mostrando un alza DOP5.86 millones (+1.04 veces). La morosidad del sector de ahorros y créditos se ubicó en 2.10%. De esta manera el banco se mantiene por debajo del promedio sectorial, reflejando una adecuada gestión de la calidad de cartera, se espera que los niveles de morosidad continúen estables durante los próximos periodos.
- Adecuados niveles de liquidez.** A la fecha de análisis, la liquidez (disponibilidades / Total depósitos) alcanzó el 11.70%, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: 16.14%), mostrando una disminución de (-4.44%), los activos líquidos de la entidad alcanzaron DOP100.80 millones, con una contracción de DOP25.99 millones (-20.50%), principalmente a una disminución en los fondos de bancos del país (-26.54%), así como por el decrecimiento de fondos en el banco central (-11.35%) y bancos del exterior (-89.44%). Por otro lado, las fuentes de fondeo de mayor relevancia fueron las obligaciones con el público que se totalizaron en DOP778.87 millones, mostrando un aumento interanual de DOP 66.01 millones (+9.26%), siendo la cuenta más importante los depósitos a plazos con DOP767.86 millones, con una participación del (+98.59%) del total de depósitos del público, en tanto que las cuentas de ahorro sumaron DOP11.01 millones. Por su parte, la liquidez del sector se colocó en 15.94%, mostrando la liquidez de la compañía se encuentra por debajo, sin embargo, la compañía cuenta con una adecuada capacidad para el pago de sus obligaciones financieras al corto plazo.
- Adecuado índice de solvencia estable nivel de endeudamiento.** Al cierre del segundo semestre, el índice de adecuación patrimonial (solvencia) se ubicó en (16.98%), situándose ligeramente por debajo del sector (18.40%); sin embargo, cumpliendo con el mínimo requerido (10.00%). El endeudamiento patrimonial se situó en 4.35 veces, como resultado del aumento proporcionalmente mayor en el patrimonio (+12.62%), por el aumento en el capital pagado (+8.73%), por capitalización parcial de las utilidades obtenidas al cierre del ejercicio fiscal del 31 de diciembre de 2024 y por el alza en los resultados del ejercicio por DOP8.43 millones (+40.54%), por mayores ingresos financieros y el adecuado manejo de los gastos financieros, dando como resultado mejor margen financiero bruto. En tanto, que el total pasivos incrementó (+8.80%), por depósitos del público y depósitos de entidades financieras del país y del exterior, así como la contracción en fondos tomados a préstamo y otros pasivos. El banco se encuentra en constante fortalecimiento en su patrimonio por la capitalización parcial de las utilidades obtenidas al cierre del ejercicio anterior, así como por la reinversión de los resultados del periodo para fortalecer su patrimonio técnico e índice de solvencia, y reflejando una adecuada gestión de su patrimonio para hacer frente a sus obligaciones.
- Adecuados indicadores de rentabilidad.** Los indicadores de rentabilidad se ubicaron en ROA (Utilidades antes de impuestos sobre activos): 3.55% y ROE (Utilidades antes de impuestos sobre patrimonio) 18.73%, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: ROA: 3.31% y ROE:16.70%), resultando ambos superiores al periodo anterior; ya que, la utilidad neta se situó en DOP30.76 millones, para un incremento de DOP8.87 millones (+40.54%), esto como resultado del incremento de ingresos financieros, a pesar del alza en los gastos financieros, permitiéndole mejores márgenes brutos y de operación. En cuanto a los indicadores del sector estos se colocaron en ROA (Utilidades antes de impuestos sobre activos) 4.34% y ROE (Utilidades antes de impuestos sobre patrimonio) 19.78%, ambos indicadores resultaron inferior al periodo anterior. En conclusión, se observa la capacidad del banco de generar utilidad y hacer frente a sus obligaciones manteniendo adecuados niveles de rentabilidad.

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 a la calificación

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

Limitaciones potenciales (Riesgos Previsibles): i) Fenómenos atmosféricos como son lluvias constantes, huracanes y tormentas eléctricas que puedan afectar de manera significativa al país. ii) Comportamiento de la economía como el incremento de las tasas de política Monetaria (TPM), y ajustes en las tasas de los préstamos que puedan impactar en la colocación de préstamos.

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 2023 al 31 de diciembre del 2025.
- **Riesgo Crediticio:** Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestión del Riesgo Crediticio. Detalle de la cartera.
- **Indicadores financieros** oficiales publicados por la Superintendencia de Bancos de República Dominicana.
- **Riesgo de Mercado:** Manual de Políticas y Procedimientos para la 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.
- **Informe de la Economía Dominicana** al 31 de marzo del 2026, elaborado por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD).

Panorama Internacional

El panorama económico internacional en 2025 estuvo marcado por tensiones comerciales y geopolíticas que moldearon el crecimiento económico hasta alcanzar un 2.70%, según datos del Banco Mundial. Este nivel de crecimiento estuvo ligeramente por encima de las estimaciones (2.40%). Para 2026 se proyecta un crecimiento económico mundial de 2.60%, similar al reportado en los últimos años, explicado por un panorama mixto entre efectos adversos por políticas arancelarias e incertidumbre geopolítica versus un contexto de condiciones de financiamiento favorables, en línea con la política monetaria más flexible.

Para América Latina, el Banco Mundial estima un crecimiento de 2.30%, limitado en buena medida por restricciones comerciales aún significativas y con economías con demandas internas aún bajas que pueden llegar a contrarrestar el efecto positivo de una política monetaria más flexible y un acceso a financiamiento favorable. Otro riesgo previsible en el ámbito social es un endurecimiento de las políticas migratorias que frenen el flujo de remesas hacia países con dependencia mediana y alta de estos ingresos, en conjunto con efectos del cambio climático, específicamente el fenómeno de "La niña" que podría provocar sequías y afectar los niveles de producción principalmente en productos agropecuarios.

En materia de tasas de interés internacionales, luego de la postura restrictiva adoptada por la Reserva Federal de Estados Unidos durante 2025, se anticipa que en 2026 continúe un proceso gradual de normalización monetaria. Bajo un escenario base de convergencia sostenida de la inflación hacia su meta y un mercado laboral que mantenga dinamismo sin presiones salariales, la tasa de referencia podría ubicarse en un rango de entre 3.00% y 3.25% hacia finales del año. No obstante, esta trayectoria permanecerá estrictamente condicionada a la evolución de los indicadores de inflación subyacente y a las señales de holgura o tensión en el empleo, factores que determinarán el ritmo y la magnitud de eventuales ajustes adicionales.

Contexto Económico Local

Al 31 de marzo del 2026, el indicador mensual de actividad económica (IMAE) registró una mejoría al expandirse en 5.10% de forma interanual, constituyendo el ritmo de expansión de la actividad económica más elevado de los últimos once meses. Con este resultado, el crecimiento promedio acumulado durante el primer trimestre del año se sitúa en 4.10%.

Cabe señalar que el comportamiento de marzo de 2026 obedece principalmente al desempeño interanual favorable del valor agregado real del sector Construcción (8.00%), Manufactura de Zonas Francas (7.80%), Intermediación financiera, seguros y actividades conexas (7.00%) y las actividades del sector Servicios en su conjunto (5.90%), destacándose entre estas últimas Hoteles, Bares y Restaurantes (8.00%), Transporte y Almacenamiento (7.60%), Salud (6.40%) y Comercio (5.10%). Adicionalmente, registraron un crecimiento positivo la Manufactura Local (3.90%) y la Agropecuaria (2.40%).

El sector construcción registra una variación interanual de 8.00% en marzo de 2026 impulsada principalmente por un mayor dinamismo en la inversión privada en proyectos residenciales, comerciales y turísticos. Asimismo, la reducción de las tasas de interés activas ha contribuido a ampliar el acceso al crédito, dinamizando la actividad del sector. Este desempeño se refleja en el incremento del volumen de ventas de insumos clave, como el cemento y las estructuras metálicas, en comparación con el mismo período de 2025.

En lo concerniente al resultado de las restantes actividades industriales en marzo, la manufactura de zonas francas exhibió un crecimiento interanual de 7.80%, desempeño que se ve reflejado en las exportaciones bajo este régimen que registraron un incremento interanual de 8.00% en el referido mes. En el caso de la minería, la actividad registró una variación interanual de 4.30%, asociada a mayores volúmenes de extracción de oro, plata y arena, grava y gravilla. De igual forma, la manufactura local creció 3.90%, sustentada por el comportamiento de la elaboración de bebidas alcohólicas, las otras industrias manufactureras y la producción de otros productos alimenticios.

En relación con el valor agregado de hoteles, bares y restaurantes, este exhibió una variación interanual de 8.00% en el mes de marzo, lo que responde principalmente al incremento en la llegada de pasajeros no residentes vía aérea, la cual alcanzó un hito histórico, al ser la primera vez que el país supera la cifra de 900,000 turistas en dicho mes. En términos acumulados, se recibieron 2,603,645 turistas por los distintos aeropuertos del país en los tres primeros meses de 2026, significando un crecimiento de 12.20%, respecto al mismo período del año 2025.

Contexto Sector de la banca dominicana

Al cierre de abril del 2026, el sector de banca múltiple en República Dominicana estaba integrado por 16 entidades financieras, con activos totales por DOP4,335.38 millones. El mercado muestra una alta concentración principalmente en los bancos múltiples que totalizaron DOP3,809.81 millones, seguido de las asociaciones de ahorros y préstamos con DOP415.28 millones, mientras que los bancos de ahorros y préstamos sumaron en conjunto DOP86.19 millones. De manera complementaria están entidades públicas de intermediación financiera DOP22.25 millones y corporaciones de crédito con DOP1.86 millones.

Análisis de la Institución

Reseña

Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. es una entidad de intermediación financiera constituida en 2008 conforme a las leyes de la República Dominicana. Inicialmente operó como corporación de crédito y, en 2022, recibió autorización para transformarse en banco de ahorro y crédito, adoptando su denominación social actual.

La entidad tiene como objetivo principal realizar operaciones de intermediación financiera en moneda nacional. Entre sus actividades se incluyen la captación de depósitos de ahorro y a plazo, el descuento de pagarés, libranzas, letras de cambio y otros instrumentos de pago, la obtención de financiamiento de instituciones financieras y el otorgamiento de créditos con o sin garantía. Además, puede realizar cesiones de crédito, ofrecer financiamiento hipotecario asegurado bajo el programa FHA del Banco Nacional de la Vivienda, efectuar operaciones de compra y venta de divisas y emitir tarjetas de crédito y débito.

Todas sus operaciones se realizan en cumplimiento de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, el Reglamento de Evaluación de Activos, el Reglamento Cambiario y las circulares y resoluciones emitidas por la Junta Monetaria de la República Dominicana.

Gobierno Corporativo

De acuerdo con la evaluación interna realizada por PCR mediante la encuesta ESG, la compañía presenta una estructura sólida de gobierno corporativo y desarrolla iniciativas de responsabilidad social empresarial con un marcado enfoque social y sin fines de lucro.

PCR considera que la estructura gerencial es adecuada para la administración de la entidad. El Consejo de Administración está integrado por cinco miembros, de los cuales dos son ejecutivos. Su composición es la siguiente: presidente, miembro ejecutivo; vicepresidente, miembro externo patrimonial; secretario, miembro ejecutivo; tesorero, miembro externo no independiente; y un miembro externo independiente. El órgano rector es el Consejo de Administración, responsable de aprobar y supervisar las políticas y lineamientos estratégicos que respaldan el buen desempeño y la sostenibilidad del banco. Este consejo sesiona mensualmente y cuenta con comités de apoyo que se reúnen con la frecuencia necesaria para atender sus funciones y fortalecer la gobernanza. Entre los comités de apoyo se encuentran el Comité de Auditoría, Comité de Riesgos, Comité de Crédito, Comité de Cumplimiento y Prevención de Lavado, y Comité de Nombramientos y Remuneraciones. Adicionalmente, la entidad dispone de un equipo gerencial en las distintas áreas operativas.

Al 31 de diciembre del 2025, el capital autorizado es de DOP190.00 millones, con una cantidad de 950,000 acciones a un valor de DOP200.00. De esto el capital suscrito y pagado se colocó en DOP178.05 millones, dividido en 890,225 acciones. De acuerdo con la lista de suscriptores actualizada a abril del 2026, se aumentó el capital social autorizado a DOP200.00 millones, dividido en un millón de acciones a un valor de DOP200.00 cada una, las cuales han sido suscritas por siete accionistas.

Responsabilidad social empresarial

PCR realizó un análisis de las prácticas de responsabilidad social empresarial de Banco Óptima, observando que la entidad mantiene políticas orientadas a promover la igualdad de oportunidades entre sus colaboradores, permitiendo el acceso equitativo a posiciones de mayor nivel y a las remuneraciones correspondientes. Asimismo, la institución contempla lineamientos de no discriminación por motivos de raza, religión u otras condiciones, fomentando un entorno laboral inclusivo y alineado con buenas prácticas corporativas.

En materia ambiental, el banco se encuentra evaluando una propuesta desarrollada por "Tierra Urbana", iniciativa enfocada en promover el compostaje de residuos orgánicos, los cuales representan aproximadamente el 60% de los desechos generados diariamente por la entidad. Esta evaluación evidencia el interés de la institución en incorporar prácticas orientadas a una gestión más sostenible de sus operaciones.

Composición del capital humano.

A la fecha de análisis, el Banco cuenta con una fuerza laboral de 52 empleados. Cabe destacar que el Banco incentiva la igualdad de oportunidades laborales, y otorga a sus colaboradores los beneficios de ley y complementarios. Lo que muestra que la empresa cuenta con el personal cualificado para sus operaciones.

Operaciones y Estrategias

Operaciones

Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. es una entidad de intermediación financiera de la República Dominicana que ha evolucionado desde ser una corporación de crédito hasta consolidarse como un banco de ahorro y crédito regulado. Su enfoque principal es servir a sectores que requieren agilidad, especialmente en el financiamiento de vehículos y soluciones para pymes. La cobertura del banco es modesta, contando con 1 oficina principal y una agencia, ubicado en el Distrito Nacional y la provincia Santo Domingo.

Estrategias

La entidad tiene como objetivo continuar fortaleciendo su cartera de créditos de consumo, al tiempo que busca consolidar su posicionamiento en el segmento comercial, con un enfoque estratégico en pequeñas y medianas empresas y sus requerimientos de capital de trabajo.

Ventajas Comparativas y Competitivas

Ventaja Comparativa.

Cercanía y Personalización: Al ser una estructura más plana, puede ofrecer una atención "de tú a tú" que los grandes bancos mecanizan. Esto se traduce en flexibilidad para estructurar créditos según la realidad del cliente.

Ventaja Competitiva:

Especialización en Nicho (Vehículos/pymes): Su ventaja no es el tamaño, sino la velocidad de respuesta. Mientras un banco múltiple puede tardar días en un comité de crédito, Óptima utiliza su experiencia técnica para liquidar operaciones de factoring o préstamos de vehículos con mayor agilidad, convirtiéndose en el socio ideal para cierres de negocios rápidos.

Detalle de productos:

En cuanto a su portafolio, la entidad ofrece productos alineados con el modelo tradicional de los bancos de ahorro y crédito, incluyendo cuentas de ahorro (como Optima PLUS) y certificados financieros con tasas competitivas; préstamos personales y comerciales, con o sin garantía; Líneas de crédito, emisión de títulos valores financiamiento hipotecario; Emisión y administración de tarjetas de crédito y débito; Transferencias, pagos y cobranzas; arrendamiento financiero, descuento de facturas (factoreo) y administración de cajeros automáticos. Adicionalmente, brinda servicios de compra y venta de divisas, operaciones cambiarias y derivados en moneda nacional; custodia de valores y servicio de cajas de seguridad; servicios de asesoría financiera y técnica para proyectos de inversión; originación y administración de carteras de crédito y titularización.

Riesgo Operativo

Según la administración, la entidad mantiene procesos orientados a la identificación y evaluación de los riesgos operativos inherentes a todos sus productos, actividades, procesos y sistemas, tanto existentes como nuevos. Para ello, el banco cuenta con un esquema de mapeo de riesgos basado en el "método cíclico", el cual clasifica las actividades y transacciones por ciclos operativos con el objetivo de identificar, evaluar y monitorear los principales puntos de exposición al riesgo. Asimismo, dispone de un "Manual de Riesgo Operacional" que establece los lineamientos y procedimientos para la adecuada gestión y mitigación de este tipo de riesgos.

Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLA/FT)

Óptima cuenta con un "Manual de Políticas y Procedimientos para el Control Interno de la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo", el cual incorpora las normativas legales nacionales e internacionales aplicables y define los lineamientos que deben seguirse en materia de debida diligencia y conocimiento del cliente, en cumplimiento de la Ley No. 155-17.

El manual establece las responsabilidades y el perfil del Oficial de Cumplimiento PLA/FT, así como sus obligaciones frente a la entidad y a las autoridades monetarias y financieras. Debido a la naturaleza de la normativa, su aplicación abarca tanto a la alta administración como a todos los colaboradores y relacionados de la institución. Adicionalmente, el banco realiza monitoreos constantes sobre las operaciones de sus clientes, con el propósito de verificar la razonabilidad de las transacciones de acuerdo con el perfil y actividad económica de cada uno. Estas políticas y controles son supervisados por la unidad de riesgo operacional, evidenciando una adecuada gestión del riesgo operativo y de cumplimiento por parte de la entidad.

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 del riesgo de la tasa de cambio de la entidad. Al 31 de diciembre del 2025, la composición del portafolio de los activos sujetos al riesgo de mercado (efectivo y equivalentes de efectivo, Cartera de créditos y Cuentas por cobrar) se colocó en DOP1,073.49 millones, mientras que, los pasivos sujetos al riesgo de mercado (fondos tomados a préstamos y depósitos del público) sumaron DOP861.48 millones, dando como resultado un DOP212.01 millones. Lo que muestra que el banco mantiene activos suficientes para cubrir sus pasivos sujetos a riesgo de mercado.

Riesgo de Tasa de Interés

De acuerdo con el "Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos", la entidad mide 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. A la fecha de análisis los activos sensibles a tasas de interés se colocaron en DOP1,063.14 millones, mientras que los pasivos sensibles a tasas de interés representan DOP201.67 millones, para un valor en riesgo (VaR) de DOP861.47 millones. PCR considera que la exposición al riesgo es baja y que la implementación de sus manuales y políticas se encuentra adecuada para la gestión, en la cual la institución garantiza un control efectivo del riesgo de tasa de interés.

Calidad de Activos y Riesgo de Crédito

Riesgo de Crédito

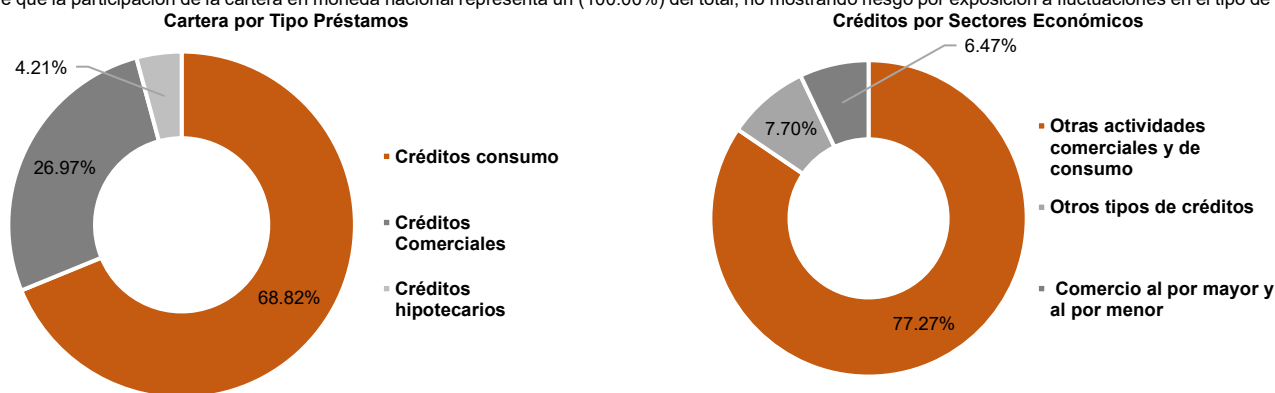
Para la gestión del riesgo de crédito, Banco Óptima dispone de un Manual de Políticas y Procedimientos que establece de manera clara los roles, responsabilidades y lineamientos fundamentales del proceso crediticio. Este documento define los criterios que orientan las estrategias de colocación, así como los plazos y la estructuración de los distintos tipos de crédito; detalla los requerimientos de información según el producto; incorpora metodologías de evaluación por clasificación de riesgo; y establece límites de exposición por deudor. Asimismo, contempla directrices sobre la adecuada concentración y diversificación de la cartera, entre otros aspectos relevantes.

A diciembre de 2025, el banco registró activos totales por DOP1,127.54 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: DOP1,029.57 millones), reflejando un incremento interanual de DOP 97.97 millones (+9.52%). Este crecimiento estuvo impulsado principalmente por el aumento de la cartera de créditos neta, la cual ascendió a DOP962.76 millones, mostrando una expansión de (+15.44%), concentrado en créditos de consumo y créditos comerciales. El crecimiento de la cartera crediticia compensó ampliamente la disminución observada en otros rubros del activo, tales como efectivo y equivalentes DOP25.99 millones (-20.50%), situándose en DOP100.80 millones, producto de los fondos mantenidos en bancos del país y de los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana corresponden a cumplimiento de regulaciones de encaje legal, equivalente al 9.4% y 7.8%. En tanto que, propiedades, muebles y equipos, neto se situó en DOP49.41 millones, manteniéndose similar al periodo anterior. En ese sentido, la evolución de los activos refleja el enfoque del banco en fortalecer sus operaciones de intermediación financiera y expandir su cartera de colocaciones.

Calidad de Cartera

A diciembre de 2025, la cartera neta totalizó DOP962.76 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: DOP834.01 millones), para un incremento de DOP128.75 millones (+15.44%), esto como resultado de una mayor colocación en créditos de consumo DOP103.05 millones (+18.40%), situándose en DOP662.99 millones; seguido de los créditos comerciales DOP22.62 millones (+9.54%), sumando DOP259.86 millones; por último, se consideran los créditos hipotecarios con DOP40.58 millones, mostrando una contracción de DOP4.50 millones (-9.99%).

Es importante destacar que la cartera por sector económico estuvo concentrada en: otras actividades comerciales y de consumo que sumó DOP744.42 millones, con una participación de 77.27%, del total de la cartera; seguido de actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler con DOP68.62 millones; mientras que, comercio al por mayor y al por menor DOP62.33 millones; además de créditos al sector construcción DOP49.98 millones; así como créditos a otros sectores con menor participación, lo que muestra que el banco mantiene una cartera créditos enfocada en el sector de consumos y comerciales y complementada con otros sectores económicos. En cuanto al sector geográfico, la cartera se encuentra en un 100% en República Dominicana, concentrado en el Distrito Nacional y la Provincia Santo Domingo; además la misma refleja de que la participación de la cartera en moneda nacional representa un (100.00%) del total, no mostrando riesgo por exposición a fluctuaciones en el tipo de cambio.

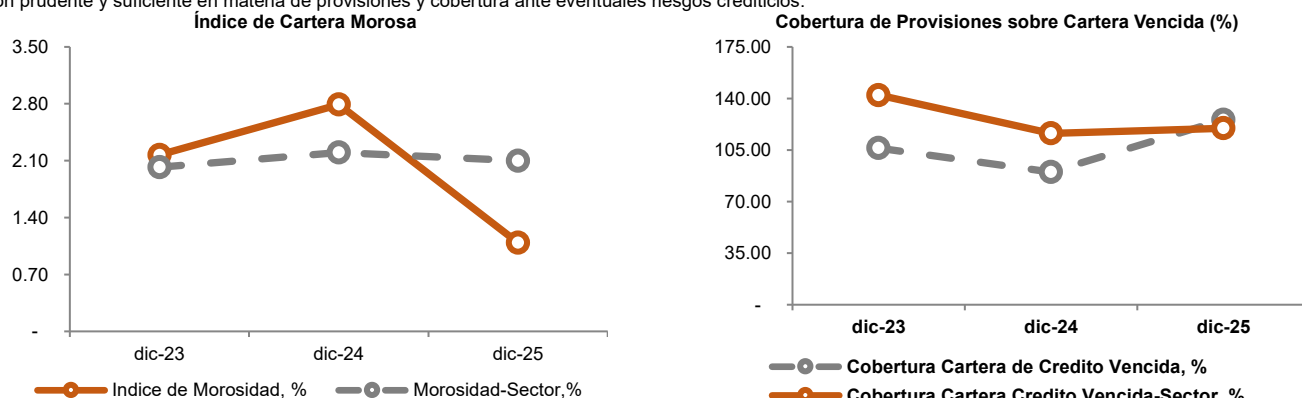


Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / Elaboración: PCR

A diciembre 2025, los primeros 25 mayores clientes de crédito representan el 20.00% de participación del total de la cartera bruta, donde los 10 mayores deudores representan el 12.15%. No obstante, 22 de ellos tienen una clasificación de riesgo A, incluyendo al primer mayor cliente que representa el 2.08% del total; adicionalmente, más del 32.00% de estos créditos tienen garantías polivalentes, lo mitiga el riesgo crediticio que podría enfrentar la cartera ante cualquier impago.

Por su parte, a diciembre de 2025, el índice de morosidad se situó en 1.09%, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: 2.79%), mostrando una mejora significativa de 1.70%. Esta reducción estuvo impulsada por una gestión más eficiente de las prácticas de cobranza, presentando disminución en los créditos en mora (31 - 90) por DOP4.03 millones (-59.16%) y cartera vencida +90 días por DOP9.09 millones (-62.91%); adicionalmente se toma en cuenta los créditos restructurados por DOP11.48 millones, mostrando un alza DOP5.86 millones (+1.04 veces). La morosidad del sector de ahorros y créditos se ubicó en 2.10%. De esta manera el banco se mantiene por debajo del promedio sectorial, reflejando una adecuada gestión de la calidad de cartera, se espera que los niveles de morosidad continúen estables durante los próximos periodos.

Por su parte, las provisiones para la cartera de créditos se situaron en DOP16.28 millones, reflejando una disminución interanual de DOP5.19 millones (-24.16%), por, la significativa reducción de la cartera vencida, la cual disminuyó en 61.71%, permitió fortalecer el indicador de cobertura de cartera vencida, que se ubicó en 125.58% a diciembre de 2025, superior al 90.06% registrado en diciembre de 2024. Asimismo, la cobertura de cartera vencida del sector se situó en 119.79%, evidenciando una adecuada capacidad para hacer frente a posibles deterioros en la cartera. En este sentido, Banco Óptima se mantiene por encima del promedio sectorial, reflejando una gestión prudente y suficiente en materia de provisiones y cobertura ante eventuales riesgos crediticios.



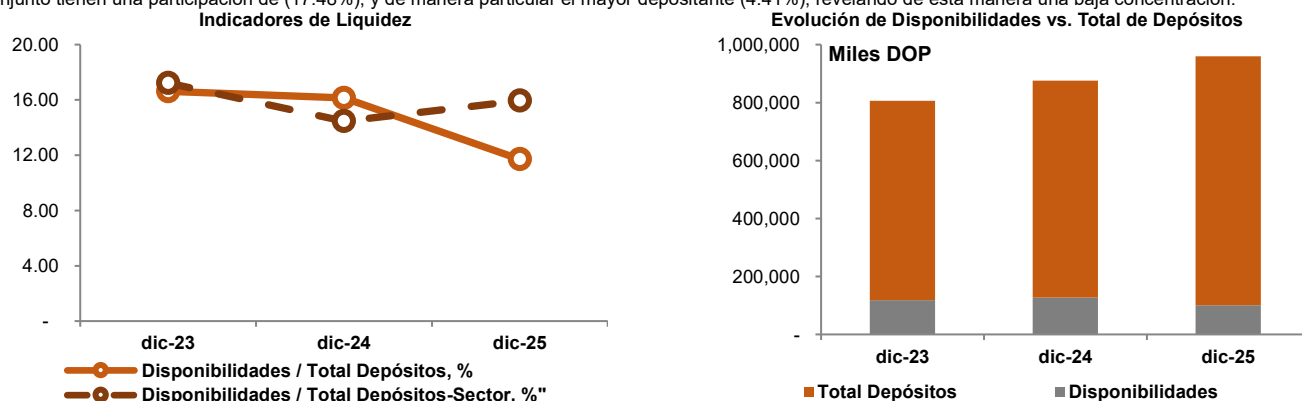
Fuente: Banco Óptima de Ahorro y Crédito, S.A. / Elaboración: PCR

En ese sentido, la cartera de Banco Óptima de Ahorro y Crédito mantiene una tendencia de crecimiento sostenida, con una mayor participación del segmento comercial, particularmente orientado a pequeñas y medianas empresas. Asimismo, la entidad presenta indicadores de morosidad reducidos y niveles de cobertura superiores al promedio del sector, evidenciando una adecuada gestión del riesgo crediticio y políticas prudentes de administración de cartera. En adelante, se espera que el banco continúe fortaleciendo su cartera, manteniendo adecuados niveles de calidad crediticia y acompañando su crecimiento con una gestión conservadora del riesgo.

Riesgo de Liquidez

A la fecha de análisis, la liquidez (disponibilidades / Total depósitos) alcanzó el 11.70%, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: 16.14%), mostrando una disminución de (-4.44%), los activos líquidos de la entidad alcanzaron DOP100.80 millones, con una contracción de DOP25.99 millones (-20.50%), principalmente a una disminución en los fondos de bancos del país (-26.54%), así como por el decrecimiento de fondos en el banco central (-11.35%) y bancos del exterior (-89.44%). Por otro lado, las fuentes de fondeo de mayor relevancia fueron las obligaciones con el público que se totalizaron en DOP778.87 millones, mostrando un aumento interanual de DOP 66.01 millones (+9.26%), siendo la cuenta más importante los depósitos a plazos con DOP767.86 millones, con una participación del (+98.59%) del total de depósitos del público, en tanto que las cuentas de ahorro sumaron DOP11.01 millones. Por su parte, la liquidez del sector se colocó en 15.94%, mostrando la liquidez de la compañía se encuentra por debajo, sin embargo, la compañía cuenta con una adecuada capacidad para el pago de sus obligaciones financieras al corto plazo.

En tanto que, los 25 mayores depositantes totalizaron DOP219.18 millones, representando un (28.14%), de los depósitos del público; donde los principales diez clientes en conjunto tienen una participación de (17.48%), y de manera particular el mayor depositante (4.41%), revelando de esta manera una baja concentración.



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

Estructura de Pasivos

PCR observa que la estructura de pasivos del banco se encuentra concentrada principalmente en las obligaciones con el público, las cuales representan el 90.41% del total. En menor proporción, se encuentran los depósitos de entidades financieras locales y del exterior, con una participación de 9.32%, mientras que los fondos tomados a préstamo representan únicamente el 0.27% de los pasivos totales.

A diciembre de 2025, el banco registró pasivos por DOP911.00 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: DOP837.30 millones), reflejando un incremento interanual de DOP73.71 millones (+8.80%). Debido principalmente a la cuenta depósitos de entidades financieras del país y del exterior que alcanzaron DOP80.28 millones, para un aumento de DOP44.16 millones (1.22 veces); asimismo, los depósitos del público sumaron DOP778.87 millones, con un alza de DOP66.01 millones (+9.26%), concentrado principalmente por los depósitos a plazo y complementado con depósitos en cuentas de ahorro.

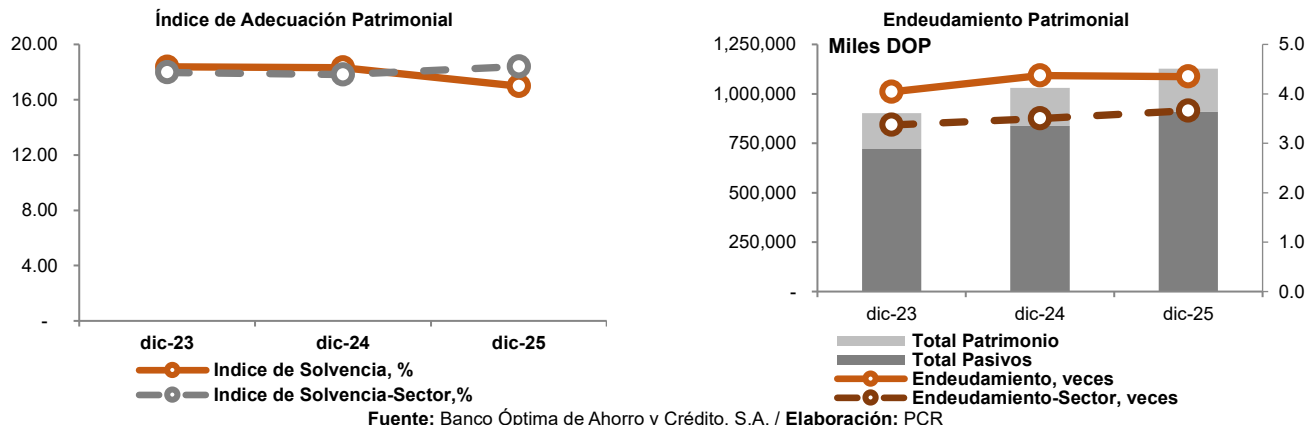
Por otro lado, los fondos tomados a préstamo se colocaron en DOP2.32 millones, con una disminución de DOP34.15 millones (-93.64%), esta variación responde principalmente al vencimiento de obligaciones mantenidas con instituciones financieras del país, las cuales alcanzaron su plazo contractual durante el periodo analizado. Por último, se consideran otros pasivos por DOP49.53 millones, con una contracción de DOP2.31 millones (-4.46%), por obligaciones financieras a la vista por transferencia por venta y canje de dólares, pendiente de liquidar; así como las cuentas por pagar y provisiones. La evolución de los pasivos evidencia la capacidad del banco para fortalecer sus fuentes de fondeo mediante una mayor captación de recursos, manteniendo una estructura de financiamiento respaldada principalmente por depósitos y obligaciones con el público. Lo anterior refleja estabilidad en su base de captación y un perfil de fondeo consistente con el crecimiento sostenido de sus operaciones de intermediación financiera.

Riesgo de Solvencia

PCR observa el fortalecimiento de la estructura patrimonial del banco por la capitalización parcial de las utilidades obtenidas al cierre del ejercicio anterior, así como por la reinversión de los resultados del periodo con lo cual cumple con el nivel de adecuación satisfactoriamente con el mínimo requerido a la fecha de análisis con lo cual puede hacer frente a sus obligaciones y cualquier eventualidad.

A la fecha de análisis, el índice de adecuación patrimonial (solvencia) se ubicó en (16.98%), situándose ligeramente por debajo del sector (18.40%); sin embargo, cumpliendo con el mínimo requerido (10.00%). Lo anterior debido de que el patrimonio del Banco se situó en DOP216.54 millones, para un incremento de DOP24.26 millones (+12.62%), como resultado principal del incremento en el capital pagado por DOP14.29 millones (+8.73%), por capitalización parcial de las utilidades obtenidas al cierre del ejercicio fiscal del 31 de diciembre de 2024. En tanto que los resultados del ejercicio se ubicaron en DOP29.22 millones, con un alza de DOP8.43 millones (+40.54%), por mayores ingresos financieros y el adecuado manejo de los gastos financieros, dando como resultado mejor margen financiero bruto.

A la fecha de análisis, el endeudamiento patrimonial se situó en 4.35 veces, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: 4.37 veces), como resultado del aumento proporcionalmente mayor en el patrimonio (+12.62%), por el aumento en el capital pagado (+8.73%), por capitalización parcial de las utilidades obtenidas al cierre del ejercicio fiscal del 31 de diciembre de 2024 y por el alza en los resultados del ejercicio por DOP8.43 millones (+40.54%), por mayores ingresos financieros y el adecuado manejo de los gastos financieros, dando como resultado mejor margen financiero bruto. En tanto, que el total pasivos incrementó (+8.80%), por depósitos del público y depósitos de entidades financieras del país y del exterior, así como la contracción en fondos tomados a préstamo y otros pasivos. El banco se encuentra en constante fortalecimiento en su patrimonio por la capitalización parcial de las utilidades obtenidas al cierre del ejercicio anterior, así como por la reinversión de los resultados del periodo para fortalecer su patrimonio técnico e índice de solvencia, y reflejando una adecuada gestión de su patrimonio para hacer frente a sus obligaciones.



Resultados Financieros

Ingresos Financieros

Al cierre de diciembre del 2025, los ingresos financieros totalizando DOP176.55 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: DOP153.68 millones), mostraron un aumento interanual de DOP22.88 millones (+14.89%), principalmente por intereses por cartera de créditos los cuales están colocados mayoritariamente en créditos de consumo, créditos comerciales y complementado con créditos hipotecarios. En conclusión, el Banco ha logrado incrementar de manera sostenida sus ingresos, como resultado del incremento de la cartera y el margen spread de sus tasas activas y pasivas ponderadas, reflejando suficiente capacidad para la generación de ingresos.

Gastos Financieros y márgenes.

A la fecha de análisis, los gastos financieros totalizaron DOP94.15 millones, para un aumento de DOP14.00 millones (+17.47%), por el aumento de los intereses por captaciones DOP13.08 millones (+17.24%); seguido de interés y comisiones por financiamientos DOP925.79 miles (+21.46%). De lo anterior, el banco logró obtener un margen financiero bruto de DOP82.41 millones, incrementando un DOP8.87 millones (+12.07%), dando un indicador de margen bruto de (46.68%) y un indicador de gastos financieros sobre gastos financieros de 53.32%. Adicionalmente se consideran el gasto por provisiones por cartera de créditos que totalizaron DOP3.61 millones, para una contracción de DOP4.92 millones (-57.70%). Derivado de lo anterior, el margen financiero neto mostró un resultado de DOP78.80 millones, experimentando un incremento de DOP13.80 millones (+21.23%), para un indicador de (44.63%). En conclusión, la empresa ha logrado mantener adecuados márgenes financieros, por el incremento constante de sus ingresos y el adecuado manejo de sus gastos financieros y una disminución en las provisiones.

Otros ingresos

A la fecha de análisis, el margen operacional bruto se situó en DOP141.88 millones, con un aumento de DOP21.76 millones (+18.12%), como resultado de que los otros ingresos operacionales se situaron en DOP85.79 millones, con un aumento de DOP16.13 millones (+23.15%), esto como resultado de la variación en comisiones por cambio DOP12.65 millones (+26.13%), así como otros ingresos diversos DOP3.52 millones (+16.66%), por gasto de préstamos. Mientras que, los otros gastos en operación sumaron DOP17.64 millones, incrementando un DOP6.38 millones (+56.73%), como resultado de comisiones por servicios y gastos diversos, por registro y transferencia de hipotecas.

Por otro lado, el resultado operacional se situó en DOP25.98 millones, para un alza de DOP5.26 millones (+25.40%), esto producto de que los gastos de operación totalizaron DOP115.90 millones, para un incremento de DOP16.50 millones (+16.60%), derivado al incremento de los sueldos y compensaciones al personal DOP9.45 millones (+16.75%), donde se observa la incorporación nuevos empleados, totalizando la plantilla de colaboradores 52. El Banco se asegura que el sistema de compensaciones y remuneraciones del Consejo y Alta Gerencia, sean coherentes a las funciones que desempeñan. Actualmente los consejeros no reciben remuneración por sus funciones. Adicionalmente se consideran las variaciones en la cuenta de servicios de terceros con DOP3.17 millones (+19.10%); así como otros gastos DOP3.27 millones (+13.52%).

Indicadores de Rentabilidad

A diciembre 2025, los indicadores de rentabilidad se ubicaron en ROA (Utilidades antes de impuestos sobre activos): 3.55% y ROE (Utilidades antes de impuestos sobre patrimonio) 18.73%, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: ROA: 3.31% y ROE:16.70%), resultando ambos superiores al periodo anterior; ya que, la utilidad neta se situó en DOP30.76 millones, para un incremento de DOP8.87 millones (+40.54%), esto como resultado del incremento de ingresos financieros, a pesar del alza en los gastos financieros, permitiéndole mejores márgenes brutos y de operación. En cuanto a los indicadores del sector estos se colocaron en ROA (Utilidades antes de impuestos sobre activos) 4.34% y ROE (Utilidades antes de impuestos sobre patrimonio) 19.78%, ambos indicadores resultaron inferior al periodo anterior. En conclusión, se observa la capacidad del banco de generar utilidad y hacer frente a sus obligaciones manteniendo adecuados niveles de rentabilidad.

Anexos a la información Financiera

Balance General
(Valores en miles)

Banco de Ahorro y Crédito Optima, S.A.			
Valores en DOP	dic-23	dic-24	dic-25
Total Activos	902,121	1,029,575	1,127,541
Efectivo y equivalentes	117,866	126,788	100,798
Cartera de créditos neta	733,018	834,009	962,758
Cuentas por cobrar	1,099	11,000	9,938
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,872	6,367	1,565
Propiedades, muebles y equipos, neto	47,145	49,167	49,408
Otros activos	120	2,243	3,074
Total Pasivos	721,729	837,296	911,002
Depósitos del público	648,400	712,858	778,872
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	40,294	36,123	80,284
Fondos Tomados a Préstamo	20,435	36,472	2,318
Resultados del ejercicio	28,523	20,793	29,222
Otros pasivos	12,601	51,842	49,528
Total Patrimonio	180,392	192,279	216,538
Capital pagado	145,238	163,761	178,051
Reservas patrimoniales	6,628	7,722	9,260
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2	3	5
Resultados del ejercicio	28,523	20,793	29,222
Total de pasivos y patrimonio	902,121	1,029,575	1,127,541

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

Estado de Resultados
(Valores en miles)

Banco de Ahorro y Crédito Optima, S.A.			
Valores en DOP	dic-23	dic-24	dic-25
Ingresos financieros	128,004	153,678	176,555
Gastos Financieros	65,919	80,143	94,145
Margen Financiero Bruto	62,085	73,535	82,409
Provisiones para cartera de créditos	4,816	8,532	3,608
Margen Financiero Neto	57,269	65,003	78,801
Ingresos (gasto) por diferencias de cambio	3,091	3,300	5,075
Otros ingresos operacionales	72,460	69,668	85,795
Otros gastos operacionales	8,987	11,254	17,639
Margen Operacional Bruto	117,651	120,117	141,881
Gastos operativos	87,355	99,399	115,901
Margen Operacional Neto	30,297	20,718	25,980
Otros ingresos (netos)	10,856	9,290	16,145
Resultado antes de impuesto	41,152	30,008	42,126
Impuesto sobre la renta	11,128	8,121	11,366
Resultados del ejercicio	30,024	21,887	30,760

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

**Indicadores Financieros
(Valores en miles)**

Banco de Ahorro y Crédito Optima, S.A.			
Valores en DOP	dic-23	dic-24	dic-25
Estructura de Capital			
Activos Netos Totales / Patrimonio Neto, veces	5.04	5.37	5.35
Cartera de Crédito en Mora y Vencida (Capital) / Patrimonio Neto, %	7.76	11.01	3.85
Índice de Solvencia, %	18.38	18.32	16.98
Endeudamiento, veces	4.04	4.37	4.35
Patrimonio Neto / Activos netos Totales, %	19.86	18.61	18.70
Patrimonio Neto / Pasivos Totales, %	24.78	22.86	23.00
Cartera de Crédito Bruta / Patrimonio Neto, veces	4.15	4.43	4.63
Estructura de Activos			
Activos Fijos Netos / Activos Netos Totales %	5.17	4.74	4.37
Activos Fijos Netos / Patrimonio Técnico Ajustado %	31.28	28.86	26.60
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos Netos / Activos Netos Totales %	0.32	0.61	0.14
Disponibilidades en el Exterior / Disponibilidades Netas %	-	2.65	0.35
Disponibilidades Netas / Activos Netos Totales %	12.95	12.22	8.91
Otros Activos / Activos Netos Totales %	0.94	1.00	0.94
Estructura de la cartera de créditos			
Cartera de Crédito Neta / Activos Netos Totales %	80.51	80.37	84.76
Cartera de Crédito Vigente / Cartera De Crédito Bruta %	97.83	97.21	98.91
Índice de Morosidad %	2.17	2.79	1.09
Índice de Morosidad (Capital) %	1.90	2.52	0.85
Cobertura de Cartera de Crédito Bruta %	2.31	2.51	1.37
Cobertura de Cartera de Crédito Vencida %	106.28	90.06	125.58
Cobertura de Cartera de Crédito Vencida Mayor A 90 Días %	194.22	140.68	236.63
Índice de Morosidad mayor a 90 días %	1.19	1.78	0.58
Cartera de Crédito Vigente (Capital) / Total Cartera de Crédito Bruta %	96.60	96.00	97.60
Estructura de pasivos			
Cartera de Crédito Bruta / Captaciones Totales %	108.95	114.22	113.95
Depósitos a Plazo / Depósitos del Público %	99.01	99.19	98.62
Depósitos de Ahorro / Depósitos del Público %	0.99	0.81	1.38
Captaciones Totales / Pasivos Totales %	94.38	88.68	93.42
Depósitos del Público / Captaciones Totales %	94.15	95.18	92.62
Pasivos Totales / Activos Netos Totales %	80.14	81.39	81.30
Indicadores de Gestión			
Gastos Financieros / Captaciones con Costo + Obligaciones con Costo %	10.57	11.09	11.42
Gastos Financieros / Ingresos Financieros %	51.50	52.15	53.32
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales %	80.81	85.16	86.79
Indicador de Eficiencia %	71.10	76.60	79.70
Otros Gastos Generales / Gastos Generales y Administrativos %			
Otros Gastos Generales / Gastos Generales y Administrativos %	43.73	43.36	43.19
Gastos de Personal / Gastos Generales y Administrativos %	56.27	56.64	56.81
Gastos Generales y Administrativos / Gastos %	38.44	36.21	36.37
Indicadores de Liquidez			
Disponibilidades + Inversiones netas/ Activos Netos Totales %	12.95	12.22	8.91
Disponibilidades / Depósitos del Público %	18.18	17.79	12.67
Disponibilidades / Total Captaciones + Obligaciones con Costo %	16.62	16.14	11.70
Disponibilidades / Total de Captaciones %	17.11	16.93	11.73
Indicadores de Rentabilidad			
Margen de Intermediación Neto %	9.43	9.52	9.36
Margen Financiero Bruto / Margen Operacional Bruto %	52.77	60.80	58.08
ROA (Rentabilidad de los Activos) %	3.78	2.42	2.40
ROE (Rentabilidad del Patrimonio) %	18.39	12.19	12.63
ROA (Utilidades antes de impuestos sobre activos) %	5.15	3.31	3.55
ROE (Utilidades antes de impuestos sobre patrimonio) %	25.05	16.70	18.73

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