

Banco Múltiple JMMB Bank, S.A.

Comité No. 46/2023					
Informe con EEFF auditados al 31 de diciembre de 2022			Fecha de comité: 25 de septiembre de 2023		
Información cualitativa al 31 de julio 2023					
Periodicidad de actualización: Anual			Bancos múltiples, RD		
Equipo de Análisis					
Julio Volquez Analista jvolquez@ratingspcr.com		Luisa Ochoa Analista Principal Lochoa@ratingspcr.com		809-373-8635	
HISTORIAL DE CALIFICACIONES					
Fecha de información	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
Fecha de comité	05/07//2019	28/8/2020	28/8/2020	29/4/2022	25/9/2023
Fortaleza Financiera	DOBBB	DOBBB	DOBBB	DOBBB+	DOBBB+
Perspectivas	Estable	Estable	Positiva	Estable	Positiva

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.

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 clasificación 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://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 decidió mantener la calificación en **DOBBB+** a la **fortaleza financiera, y modifica la perspectiva de "Estable" a "positiva"** con información al 31 de diciembre 2022. La calificación se fundamenta derivado del crecimiento de la cartera de créditos generada por la fusión bancaria de BellBank y JMMB Bank, convirtiéndose en banco múltiple, enfocados en los sectores comercial, consumo e hipotecarios; lo que le ha permitido diversificar sus operaciones, reflejando una morosidad moderada. Adicionalmente, se considera los buenos niveles de solvencia y de liquidez; así como los estables niveles de rentabilidad.

Perspectiva

Positiva

Resumen Ejecutivo

Las calificaciones de riesgo de Banco Múltiple JMMB Bank, S.A se basaron en la evaluación de los siguientes aspectos:

Aumento de la cartera de créditos. Al 31 de diciembre de 2022, la cartera neta reportó un crecimiento interanual de (+2.58 veces), el crecimiento se debe a la compra del Banco Múltiple BellBank, S.A, por lo que fue autorizada la absorción de Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank. S.A., de conformidad con la disposición establecida en la ley Monetaria y Financiera de la República Dominicana, las asambleas de ambas entidades aprobaron de forma definitiva la fusión y adoptando por nombre Banco Múltiple JMMB Bank S.A. La cartera de créditos mostró una mayor colocación de comerciales RD\$3,134 (+65.5), atribuido a mayores financiamientos otorgados y a su vez, la fusión de la cartera. Seguido de un incremento en la cartera de consumo (+24.6%) y en la cartera hipotecaria (+9.9%) derivado adquisición de viviendas, construcción y remodelación. La cartera de Banco Múltiple JMMB Bank se sigue fortaleciendo, mostrando un crecimiento significativo y presentando una estrategia de diversificación entrando al mercado de bancos múltiples buscando expandir sus operaciones, con el objetivo de posicionarse dentro del mercado, mostrando un adecuado manejo y una gran gestión por parte de la gerencia.

Adecuados niveles de solvencia. A la fecha de análisis el índice de solvencia de Banco Múltiple JMMB Bank se ubicó en 12.30%, inferior respecto a (diciembre 2021: 13.10%), estando debajo del indicador del sector de bancos múltiples que se ubicó en 15.77% a diciembre 2022 y estando por encima del límite regulatorio que es un 10%. El índice se posiciona a la baja derivado de la volatilidad de las tasas de interés. Asimismo, el endeudamiento patrimonial se situó en 9.21 veces mostrando un decremento comparado al año anterior (diciembre 2021: 9.48 veces), la baja se debe al incremento del patrimonio en un (+1.97 veces), pese al pasivo también haber incrementado. Sus obligaciones son elevadas, siendo estos compromisos con el público, muestran un endeudamiento estable con el año anterior. Se espera un crecimiento en las utilidades y un fortalecimiento del patrimonio. Se puede observar un adecuado índice de solvencia, con capacidad para hacer frente a sus obligaciones.

Buenos niveles de liquidez: A la fecha de análisis la liquidez alcanzó el (20.40%), mostrando un crecimiento comparado interanualmente (diciembre 2021: 19.27%), esto gracias a que a la fecha de análisis las disponibilidades mostraron un crecimiento de un (2.95 veces) siendo considerablemente mayor a las obligaciones. Asimismo, en cuanto al sector este también mostró una mejora en comparación a (diciembre 2021; 19.77%), posicionándose en 26.02%. Se puede observar que la liquidez se encuentra por debajo del sector y cuenta con una adecuada capacidad para el pago de sus obligaciones financieras a corto plazo.

Ajustados niveles de rentabilidad: Banco Múltiple JMMB Bank., presentó buenos resultados en los ingresos de sus operaciones, sin embargo, se observan ajustados niveles de rentabilidad, que viene derivado en gran medida por el aumento de intereses por captaciones, y los intereses y comisiones por financiamientos en lo cual impacta los gastos financieros y da como resultado una contracción en la utilidad neta. Se puede observar, que los indicadores de rentabilidad no se ven afectado por las operaciones del banco, por lo que se espera que el resultado de la empresa vuelva a la normalidad.

Soporte del Grupo JMMB. JMMB Bank pertenece al grupo económico de JMMB Group Limited de origen jamaiquino que acumula 29 años de experiencia en el sector financiero y con presencia en tres países de la región caribeña. Al 31 de diciembre de 2021, además de JMMB Bank, el holding es propietaria de JMMB Puesto de Bolsa, JMMB SAFI y AFP JMMB BDI.

Factores Clave

Factores que pudieran mejorar la calificación:

- Sostenido crecimiento en sus ingresos mostrando mejora en sus indicadores de rentabilidad.
- Mejora constante en el endeudamiento patrimonial.
- Aumento constante en la cartera crediticia, con una buena calidad.

Factores que pudieran desmejorar la calificación:

- Constante crecimiento en el endeudamiento patrimonial.
- Decremento sostenido en sus niveles de liquidez.

Limitaciones a la calificación

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

Limitaciones potenciales (Riesgos Previsibles): Existe el riesgo latente de que la política monetaria del país continúe incrementando, por efectos de contexto del mercado internacional, provocado por la guerra Ucrania - Rusia y un posible conflicto de USA – China.

Metodología utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la metodología para Clasificación de Bancos e Instituciones Financieras vigente del Manual de Clasificación de Riesgo aprobado en sesión 04 de Comité de Metodologías con fecha 09 de septiembre de 2016.

Información Utilizada para la Calificación

- **Información financiera:** Estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2022 vs 2021. Resultados
- **Riesgo Crediticio:** Detalle de la cartera, concentración, valuación, detalle de cartera vencida y detalle de los principales deudores
- **Riesgo de Mercado:** Manual de Gestión Integral de Riesgos.
- **Riesgo de Liquidez:** Manual de Gestión Integral de Riesgos, estructura de financiamiento, modalidad de los depósitos, detalle de los principales depositantes.

Hechos relevantes

- Mediante la Tercera Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 23 de junio de 2022, fue autorizada la venta y traspaso del 100% de las acciones que conformaban el capital suscrito y pagado del Banco Múltiple BellBank, S.A., a favor de JMMB Holding Company Limited, S.R.L., y, su vez, fue autorizada la fusión por absorción del Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. por parte de Banco Múltiple BellBank, S.A., de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley Monetaria y Financiera y el Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación, aprobado por la Junta Monetaria mediante la Primera Resolución dictada en fecha 11 de mayo del 2004.
- En fecha 24 de octubre de 2022 las Asambleas Generales Extraordinarias de Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., y Banco Múltiple BellBank, S.A., aprobaron, de forma definitiva, la operación de fusión, manteniendo la entidad fusionada la licencia de operación de banco de banco múltiple, y adoptando el nombre comercial Banco Múltiple JMMB Bank, S.A., con domicilio y oficina principal en la avenida Gustavo Mejía Ricart, Núm. 102, Edificio Corporativo 2010, Primer Piso, Piantini, Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional.
- La Superintendencia de Bancos da respuesta a la comunicación de referencia, en la cual, solicita la no objeción al aumento del capital suscrito y pagado en la suma de DOP70,000,000.0, al pasar de DOP635,380,036.0 a la suma de DOP705,380,036.0, con una emisión de 1,016,648 nuevas acciones, correspondientes a aportes realizados por JMMB Holding Company Limited, S. R. L., principal accionista de la entidad, aprobado por la asamblea general extraordinaria de accionistas el 10 de febrero de 2023
- Los miembros del consejo de bancos múltiples JMMB Bank S.A. a los once (11) días del mes de septiembre del año dos mil veintitrés (2023) aprueban para la presentación de la asamblea general de accionistas, la recomendación para la capitalización de la suma de cien millones de pesos (RD\$100,000,000.00)

Contexto Económico

Panorama Internacional

Según las Perspectivas económicas mundiales del Banco Mundial, en su edición más reciente a enero de 2023, se pronostica una desaceleración del crecimiento global desde el 3.0% proyectado hace 6 meses, hasta un 1.7%, producto de la elevada inflación, el aumento de las tasas de interés, la reducción en las inversiones y por las perturbaciones de la invasión de Rusia a Ucrania; mientras que para 2024 se prevé una ligera recuperación, alcanzando una tasa de crecimiento de 2.7%. En ese sentido, para 2023 se espera una desaceleración generalizada con correcciones de pronósticos a la baja en el 95% de las economías avanzadas y para aproximadamente el 70% de las economías emergentes y en desarrollo.

En 2022, la inflación presionó a la mayoría de las economías del mundo, donde la media de la inflación global superó el 9% en la segunda mitad del año, alcanzando su nivel más alto desde 1995. En las economías emergentes y en desarrollo (EMDEs), esta alcanzó casi el 10%, el nivel más alto desde 2008; mientras que en las economías avanzadas un poco más del 9.0%, la más alta desde 1982; la alta inflación es producto de factores tanto de oferta como de demanda. Por parte de la demanda, se encuentran el crecimiento acelerado por el efecto rebote posterior a la crisis de 2020 por la pandemia, así como los impactos retardados de las políticas macroeconómicas aplicadas. Mientras que, por el lado de la oferta, la escasez de productos básicos profundizada por la invasión de Rusia a Ucrania contribuyó sustancialmente al incremento del precio de la energía y los alimentos. Adicionalmente, en algunos países, condiciones más estrictas y desajustes en los mercados laborales propiciaron un aumento de los salarios y costos de insumos de producción.

En ese sentido, se espera que para 2023 la inflación se modere, pero aún será un factor determinante que sumado a las demás condiciones adversas que enfrenta la economía global, provocarán una ralentización del crecimiento económico, donde las economías avanzadas podrían experimentar desaceleraciones de su crecimiento desde 2.5% en 2022 a 0.5% en 2023, lo que podría elevar las alertas, dado que estas magnitudes han sido la antesala de una recesión mundial en las dos últimas décadas, según datos del Banco Mundial. En Estados Unidos se espera que el crecimiento se reduzca en 1.9 p.p. hasta ubicarse en 0.5% en 2023, comparado con las proyecciones previas y alcanzando una de las peores tasas de crecimiento desde las recesiones oficiales en la década de 1970. Por su parte, se espera que la zona euro no registre avances y China prevé un crecimiento de 4.3%, 0.9 p.p. por debajo de los pronósticos anteriores.

Para la región de América Latina y el Caribe, se estimó un crecimiento económico de 3.6% para el 2022; sin embargo, para 2023 se pronostica una desaceleración marcada con un crecimiento económico de 1.3%, mientras que para 2024 se esperaría una ligera recuperación ubicándose en 2.4%. Se estima que las condiciones económicas globales, en conjunto con el lento crecimiento de las economías desarrolladas como Estados Unidos y China reduzcan las exportaciones a la vez que se sigan manteniendo las condiciones financieras restrictivas por el aumento de las tasas de interés de Estados Unidos. Adicionalmente, según el Banco Mundial, la inversión regional disminuirá debido al costo del financiamiento, escasa confianza empresarial e incertidumbre normativa. De igual forma, para Centroamérica se estima un crecimiento de 3.2% en 2023, afectado por el efecto de la desaceleración de la economía estadounidense sobre las exportaciones en la región y menor ingreso de remesas.

Adicionalmente, las condiciones de endeudamiento de muchas economías emergentes y en desarrollo ya se dirigían hacia un camino de vulnerabilidad y dadas las presiones económicas globales es probable que la sostenibilidad fiscal se erosione aún más debido a las perspectivas de crecimiento menores y al aumento de los costos de la deuda.

Panorama Nacional

En los primeros meses de 2023 el entorno internacional estuvo condicionado por la incertidumbre asociada, principalmente, a los conflictos geopolíticos y a condiciones financieras internacionales más restrictivas. No obstante, la actividad económica mundial fue más resiliente de lo previsto, favorecida por la robustez de los mercados laborales. Adicionalmente, las presiones inflacionarias continuaron reduciéndose, conforme se fueron disipando los choques de oferta y se endurecieron las condiciones financieras.

La actividad económica de Estados Unidos de América (EUA) registró una expansión interanual de 1.8% en el primer trimestre de 2023. En lo concerniente a la tasa de desempleo, esta se mantuvo en niveles históricamente bajos y ascendió a 3.7 % en mayo de 2023. Por su parte, la inflación general mostró una tendencia a la baja, y fue de 4.0 % en mayo. Ante la disminución de las presiones inflacionarias, la Reserva Federal (Fed) redujo la magnitud de los aumentos en su tasa de referencia hasta realizar una pausa en junio de 2023, situándola en 5.00-5.25% anual. De esta forma, la tasa de fondos federales acumuló un incremento de 500 puntos básicos (pbs) entre marzo de 2022 y mayo de 2023.

En la zona euro (ZE), la actividad económica mostró una expansión moderada en el primer trimestre de 2023, con un crecimiento interanual de 1.0 %. Los principales indicadores del mercado laboral continuaron mostrando un panorama favorable, y en mayo de 2023 la tasa de desempleo registró un mínimo histórico de 6.5 %. En tanto, la inflación continuó disminuyendo hasta llegar a 5.5% en junio de 2023. Ante la evolución de la inflación, el Banco Central Europeo (BCE) continuó con el ciclo de incrementos de su tasa de referencia, la cual acumuló desde julio de 2022 un aumento de 400 pbs, hasta situarse en 4.00 % anual en junio de 2023.

En América Latina (AL), la actividad económica continuó la moderación iniciada en 2022. En cuanto a la evolución de los precios, en el primer semestre del año, la inflación general se redujo en casi todas las economías de la región debido a los programas de restricción monetaria, así como a las menores presiones de origen externo. En este contexto, la mayoría de los bancos centrales de AL suavizaron o pausaron los incrementos de sus tasas de referencia, a la vez que algunos, como los de Costa Rica, República Dominicana y Uruguay iniciaron el proceso de normalización de su postura de política monetaria mediante reducciones en sus tasas de interés de referencia.

En cuanto a los precios de las principales materias primas, se observó una disminución en los mercados internacionales. En junio de 2023, el precio promedio del West Texas Intermediate (WTI) fue de US\$70.3 por barril, para una reducción acumulada de 8.1 % respecto al valor de cierre de 2022. Por su parte, el índice de precios de alimentos y bebidas del FMI mantuvo una tendencia a la baja, y registró una caída interanual de 11.7 % en mayo de 2023. Sin embargo, en un contexto de alta incertidumbre, el precio del oro presentó una tendencia al alza al utilizarse como refugio de valor, registrando un valor promedio de US\$1,942.9 por onza troy en junio de 2023.

Contexto Sistema

Al cierre de junio de 2023, se encuentran operando en el país 45 entidades de intermediación financiera (EIF), desagregadas por tipo de entidad de la siguiente manera: 17 bancos múltiples (representando un 89.8% de los activos), 10 asociaciones de ahorros y préstamos (7.1% de los activos), 14 bancos de ahorro y crédito (0.8% de los activos), 4 corporaciones de crédito (0.3% de los activos), y el Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX) (2.0% de los activos).

Al cierre del año 2022, el sector de bancos múltiples estuvo conformado por catorce (17) entidades. A continuación, se muestra el ranking de bancos según su nivel de activos.

COMPOSICIÓN DE ACTIVOS DE BANCO MÚLTIPLES

Entidades	Total de activos	Participación %
BANRESERVAS	1,023,630,871.19	38.5%
POPULAR	634,126,882.32	23.9%
BHD LEON	459,744,574.61	17.3%
SCOTIABANK	150,690,590.94	5.7%
SANTA CRUZ	121,159,752.44	4.6%
PROMERICA	51,271,843.22	1.9%
BANESCO	46,893,854.63	1.8%
CARIBE	39,641,473.16	1.5%
CITIBANK	24,157,985.22	0.9%
BDI	22,383,044.76	0.8%
BLH	20,440,188.33	0.8%
VIMENCA	19,117,664.92	0.7%
ADEMI	18,188,415.03	0.7%
LAFISE	16,790,580.88	0.6%
JMMB Bank	6,579,631.24	0.2%
ACTIVO	1,938,418.54	0.1%
QIK BANCO DIGITAL	1,467,216.41	0.1%
Total	2,658,222,987.83	100.0%

Fuente: SIB / Elaboración: PCR

Según los datos del cuadro anterior, los tres principales bancos representan el 79.7 del total de activos del sector, donde el banco con mayor participación es Banreservas con un 38.5%, seguido de Banco Popular con 23.9% y BHD 17.3%. Los restantes bancos representan únicamente el 20.3%.

COMPOSICIÓN DEL SECTOR BANCOS MULTIPLES

Entidades	Número de empleados	Número de oficinas
Banreservas	10,822	178
Popular	7,026	177
BHD León	5,380	69
Scotiabank	2,751	63
Santa Cruz	1,768	39
Promerica	619	3
Banesco	472	12
Caribe	879	20
Citi Bank	103	1
BDI	328	10
BLH	329	11
ADEMI	1,528	11
Vimenca	487	11
JMMB Bank	108	5
LAFISE	83	1
QIK	80	-
Activo	137	-
Bancamerica	-	-

Fuente: SIB / Elaboración: PCR

A la fecha de análisis, la Superintendencia de Bancos (SIB) en la comunicación Núm. 017/21 informa que la organización ICE Benchmark Administration Limited (IBA), organismo encargado de administrar y dar a conocer las tasas LIBOR comunicó que a partir del 1ro. De enero del 2021, se discontinuará la publicación de estas tasas de referencia para distintas divisas y plazos. Estas tasas eran utilizadas por las Entidades de Intermediación Financiera para la emisión de contratos que usan como referencias las mismas. Adicional a lo anterior, se emitieron las siguientes circulares:

- Circular SB Núm. 015/21: Se establecen los lineamientos para el cumplimiento de las disposiciones del reglamento de protección al usuario de los productos y servicios financieros y el instructivo para la estandarización de las reclamaciones realizadas por los usuarios de los servicios financieros.
- Circular SB Núm. 013/21: Instrucciones para la preparación de los estados financieros.
- Circular SB Núm. 017/21: Establece los lineamientos para el registro del efecto del cambio en política contable referente a la valoración de las inversiones y aclaraciones adicionales para la implementación del manual de contabilidad vigentes a partir del 1 de enero de 2022.
- Circular SB Núm. 018/22: Aprobar y poner en vigencia la versión actualizada del Manual de Requerimientos de Información de la Administración Monetaria y Financiera (MRI).
- Circular SB Núm. 019/22: Actualización del "Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas".

Por otra parte, la SIB estableció que las Entidades de Intermediación Financiera podrán reconocer temporalmente como válido tanto el pasaporte como la cedula de identidad venezolanas vencidos de personas de ciudadanía venezolana residentes en el país.

Análisis de la institución

Reseña

JMMB Bank, S.A. fue formalmente constituido en fecha de febrero del 2004; no obstante, inició operaciones en diciembre del 2005, bajo el nombre social de Banco de Ahorro y Crédito Río, S.A. En julio 2015, la Junta Monetaria autorizó el cambio de razón social y de domicilio para que iniciara operaciones bajo el nombre de Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.

El principal accionista del Banco es JMMB Holding Company Limited, S.R.L., que aglomera otras entidades financieras en el país y que integra a JMMB Group Limited que es un grupo financiero de capital jamaicano. La oficina principal del Banco se localiza en la avenida Gustavo Mejía Ricart No. 102 en la ciudad de Santo Domingo y actualmente cuenta con una sucursal en la provincia de Santiago de los Caballeros; una sucursal en Punta Cana y dos sucursales en Santo Domingo (Bella Vista Mall y Megacentro)

Mediante la Tercera Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 23 de junio de 2022, fue autorizada la venta y traspaso del 100% de las acciones que conformaban el capital suscrito y pagado del Banco Múltiple BellBank, S.A., a favor de JMMB Holding Company Limited, S.R.L., y, su vez, fue autorizada la fusión por absorción del Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. y la adquisición de la entidad financiera BellBank, de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley Monetaria y Financiera y el Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación, aprobado por la Junta Monetaria mediante la Primera Resolución dictada en fecha 11 de mayo del 2004.

En fecha 24 de octubre de 2022 las Asambleas Generales Extraordinarias de Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., y Banco Múltiple BellBank, S.A., aprobaron, de forma definitiva, la operación de fusión, manteniendo la entidad fusionada la licencia de operación de banco de banco múltiple, y adoptando el nombre comercial Banco Múltiple JMMB Bank, S.A., con domicilio y oficina principal en la avenida Gustavo Mejía Ricart, Núm. 102, Edificio Corporativo 2010, Primer Piso, Piantini, Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional.

Gobierno Corporativo

PCR efectuó un análisis a las prácticas de gobierno Corporativo de JMMB Bank respecto a sus prácticas de Gobierno Corporativo, funciona a partir de un conjunto de políticas y principios de dirección que generen conductas adecuadas para regir las relaciones entre los accionistas, junta directiva, y la administración.

ACCIONISTAS	
JMMB Holding Company Limited, SRL	99.01%
SUESORES DE JESUS ENRIQUE ARMENTEROS	0.09%
CAROLINA PICHARDO TORAL	0.0001%

Fuente: Banco Múltiple JMMB Bank S.A. / **Elaboración:** PCR

Todos los accionistas disponen de iguales condiciones, y pueden plantear los temas de agenda bajo un procedimiento formal. El voto es delegable en las reuniones a través de un procedimiento formal establecido. Ocho miembros conforman el Directorio, y los cargos o posiciones son el de presidente, vicepresidente, secretaria, comisario, miembros independientes y miembros externos. Dichos miembros reportan una carrera y experiencia en finanzas, recursos humanos, administrativos y auditoría. El Banco cuenta con un código de ética que integra los temas relacionados al conflicto de interés. Los principales comités del Banco son los siguientes: Comité de Nombramientos y Remuneraciones, Comité de Gestión Integral de Riesgos, Comité Ejecutivo, Comité de Cumplimiento, Comité de Auditoría, Comité ALCO y Comité Comercial.

El Banco realiza sus operaciones bajo lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera (183-02) y su normativa complementaria, así como por lo aprobado por la Junta Monetaria de la República Dominicana y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (SB), los miembros del Consejo de directores y la Alta Gerencia del Banco. El Consejo de Administración o Directorio es la estructura de mayor autoridad del Banco, y opera bajo las normas internas y regulatorias establecidas. Dicho órgano traza las estrategias de la entidad y la administración está conducida por el CEO.

A continuación, presentamos el consejo de administración:

DIRECTORIO	
Archibald Campbell	Presidente – Miembro Externo
Juan José Melo Pimentel	Vicepresidente – Miembro Interno
Denisse Pichardo	Secretaría – Miembro Interno
Keith Patrice Duncan	Miembro Externo Patrimonial
Lizette Solano de Aquino	Miembro Externo Independiente
Roberto Eligio Arias Ossaye	Miembro Externo Independiente
Wallis Elizabeth Pons Cardí	Miembro Externo Independiente

Fuente: Banco Múltiple JMMB Bank S.A. / **Elaboración:** PCR

A continuación, presentamos la Plana Gerencial:

PLANA GERENCIAL	
Juan José Melo	Chief Country Officer RD
Indalecio López	CEO Banco Múltiple JMMB Bank
Carolina Pichardo	Country Legal General Counsel
Patria Rivera	Country Chief Financial Officer
Denisse Pichardo	Country Chief Culture & Human Development Officer
Virginia Henríquez	Country Chief Marketing & Communications Officer
Laura Aybar	Country Chief Operations Officer
Alfonso Rodríguez	Country Treasurer
Karla Carniel	Country Risk Officer
Tomás Pimentel	Country Chief Client Partnership Officer
Delma Hidalgo	Compliance Officer
Agustín Beato	Country Financial and Reporting Manager
Madelyn Mateo	Country Regulatory and Compliance Manager
Gabina Ramírez	Risk Manager
Hector Tapia	Operations Manager
Saiyonara Batista	Branch Manager
Jennifer Canalda	Treasury Manager
Horacio Javier	Client Partnership Manager
María José Marte	Gerente de Auditoría
Rosa Mena Saladin	Legal Manager
Miguel Sánchez	Gerente Sucursal de Santiago
Santa Urbáez	Gerente Sucursal Bella Vista
Miguel Rivera	Gerente Sucursal Megacentro
Víctor Paulino	Gerente Sucursal Punta Cana
Lorenzo Reyes Espinal	Gerente de Tecnología
Alba Campusano Gonzáles	Gerente Análisis de Crédito
Fátima Jourdain	Gerente de Mesas de Divisas
Joseline Marte	Gerente de Fianzas y Contabilidad
Jacqueline Briseño	Gerente de cobros

Fuente: Banco Múltiple JMMB Bank S.A. / **Elaboración:** PCR

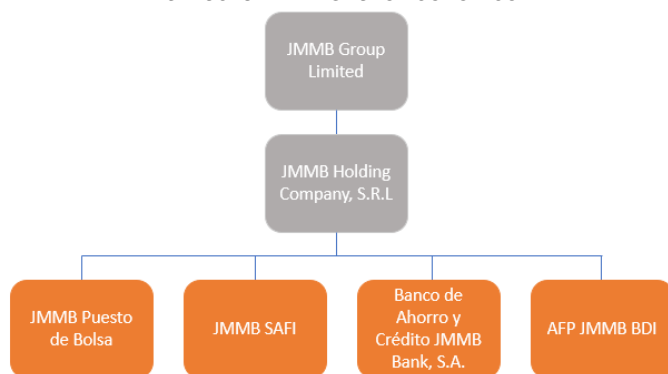
Responsabilidad Social Empresarial

PCR efectuó un análisis a las prácticas de responsabilidad empresarial de Banco Múltiple JMMB Bank, S.A. El Banco no ha identificado o consultado cuáles son sus grupos de interés. En materia ambiental, no cuenta con programas que impulse la cultura del reciclaje y el consumo racional del agua. En cuanto a su participación con la comunidad, el Banco dispone de programas y políticas formales con su relación con la comunidad. La entidad acata las normativas legales referentes al medio ambiente y no posee multas o sanciones por instituciones gubernamentales en la materia. Asimismo, el Banco apoya la igualdad de oportunidades laborales, y ofrece beneficios de ley y complementarios a sus colaboradores.

Grupo Económico

El Banco Múltiple JMMB Group Limited inició en el año de 1992 al convertirse en la primera empresa de corretaje de mercado de dinero en Jamaica, y luego de unos años iniciaron un plan de expansión que incluyó entre sus destinos a Trinidad y Tobago con la adquisición y constitución de empresas. En el año 2007, formaliza su presencia en República Dominicana con las operaciones de JMMB Puesto de Bolsa; sumándose con el paso de los años otras entidades como: JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (2014), JMMB Bank (2015) y AFP JMMB BDI (2016).

ESTRUCTURA DEL GRUPO ECONOMICO



Fuente: JMMB Bank, S.A. / Elaboración: PCR

Operaciones y Estrategias

Operaciones

JMMB Bank, S.A. cuenta con una gama de productos y servicios bancarios enfocados a el sector consumo, PYME y corporativo. A la fecha de análisis, la entidad bancaria mantuvo 100 colaboradores.

Productos

JMMB Bank ofrece los siguientes productos y servicios:

Banca Personal

- Créditos de Consumo.
- Préstamos Hipotecarios y Préstamos Pre-Hipotecarios a Tu Medida.
- Préstamos Educativos a la Medida.
- Cuentas de Ahorro.

Banca Comercial

- Préstamos comerciales y línea de crédito.
- Factoring

Estrategias corporativas

A pesar de los efectos negativos del COVID-19 sobre la economía, JMMB Bank logró alcanzar el punto de equilibrio de sus operaciones, y tienen como meta continuar consolidando el crecimiento de sus ingresos para el 2022. Como parte de la estrategia, contemplan ampliar su red de sucursales, siendo la provincia de Santo Domingo Este y el sur del Distrito Nacional sus principales objetivos.

Los siguientes son las iniciativas para ser aplicadas para el 2022:

- Desarrollo de una oferta integrada de servicios financieros a través de las filiales del grupo en el país, la cual se basa primordialmente en la ampliación de la propuesta de valor ofrecida a los clientes a través de un servicio personalizado y soluciones integrales.
- Implementación de una gestión de tesorería integrada a través de las filiales, gestionando activamente los portafolios de activos y pasivos creando eficiencias con el fin de mejorar la rentabilidad para los clientes y accionistas.
- El equipo humano constituye el principal activo de Banco Múltiple JMMB Bank, S. A., por lo que estará implementando diferentes iniciativas para seguir desarrollando sus talentos, como la expansión del plan de capacitación, que ha sido diseñado para afianzar a sus colaboradores con los conocimientos que promuevan la oferta integrada de soluciones financieras.
- Modificación y mejora de los procesos operacionales internos a través de la digitalización. Dada la coyuntura de la pandemia del COVID-19, el Banco continuará trabajando para la simplificación de los procesos operativos a través de la digitalización con el fin de mejorar su experiencia con el cliente.

Entre algunos de los objetivos de JMMB Group para el 2021-2022 se encuentran los siguientes:

- Modificación/Mejoramiento de los procesos operativos internos.
- Incremento de la base de clientes del Banco, a través de nuevas y existentes alianzas.
- Aplicar estrategia de retención y compensación de los colaboradores del Banco.

Riesgos Financieros

Riesgo de Crédito

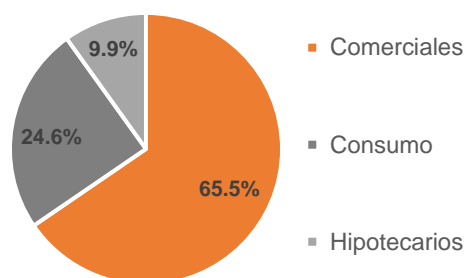
El Manual de Políticas y Procedimientos de Crédito establece las instrucciones por el Consejo de directores en las actividades que describen los procesos de análisis, proceso de organización y cobranza. Detalla, además, las funciones de los responsables y los comités involucrados en los procesos de crédito. Se identifican los tipos de créditos y procesos analíticos a seguir dependiendo del cliente o deudor. La Administración Integral de Riesgo tendrá la encomienda de la evaluación constante de la cartera de créditos y a las transacciones individuales y cumpliendo con las estrategias de la entidad.

Calidad de la Cartera

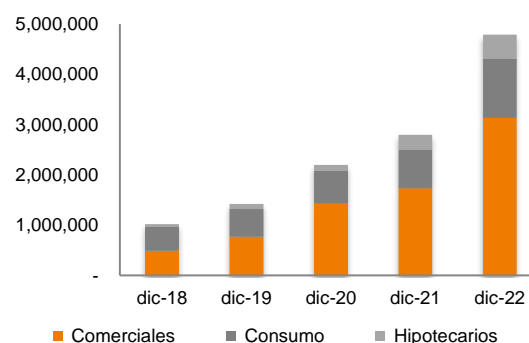
Al 31 de diciembre de 2022, la cartera neta totalizó RD\$4,678 millones reportando un crecimiento interanual de RD\$3,370 millones (+2.58 veces) el crecimiento se debe a la compra del Banco Múltiple BellBank, S.A, dicha cartera representa un crecimiento de RD\$1,502 millones siendo esta el 32.1% del total de la cartera neta de JMMB Bank. A su vez, la cartera vigente totalizó RD\$4,581 millones mostrando un crecimiento de RD\$3,281 millones (+2.52 veces), de la cual la RD\$1,495 millones (+32.6%) provienen de la cartera de BellBank. La cartera de créditos mostró una mayor colocación de créditos comerciales RD\$3,134 (+65.5), atribuido a mayores financiamientos otorgados y a su vez, la fusión de la cartera. Seguido de un incremento en la cartera de consumo (+24.6%) y en la cartera hipotecaria (+9.9%) derivado adquisición de viviendas, construcción y remodelación. La cartera de Banco múltiple JMMB Bank se sigue fortaleciendo, mostrando un crecimiento significativo, con el objetivo de posicionarse dentro del mercado, mostrando un adecuado manejo y una gran gestión de la gerencia.

En cuanto a los vencimientos de los créditos otorgados, Banco múltiple JMMB Bank S.A. muestra una mayor concentración a largo plazo (más de tres años) 60.3%, seguido de la cartera a corto plazo (hasta a un año) 28.6% y en menor proporción la cartera a mediano plazo (más de un año y hasta tres años) 11.1%

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE CREDITO



COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CREDITO POR PLAZO



Fuente: Banco múltiple JMMB Bank, S.A. / Elaboración: PCR

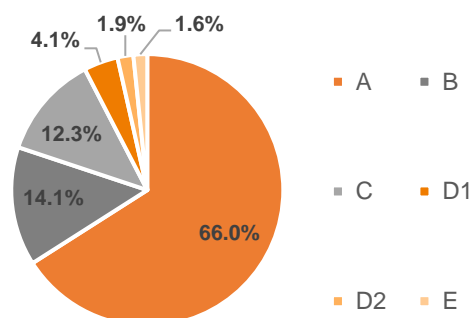
Se puede observar un crecimiento significativo en la cartera de créditos producto de la fusión de los bancos BellBank y JMMB Bank S.A, compuesto principalmente por la modalidad comercial, consumo e hipotecaria, mostrando buena gestión de la cartera, la gerencia busca posicionarse dentro del sector de bancos múltiple buscando expandir sus operaciones, se espera un crecimiento gracias a la adecuada gestión de la cartera.

Cartera de crédito según su clasificación

La determinación del nivel de riesgo de la cartera de crédito se segmenta en 6 categorías, A, B, C, D1, D2 (Se presentará consolidada como categoría D), y E, siendo categoría A el del menor riesgo y E el de mayor riesgo, a partir de las categorías se constituyen las provisiones. Estas categorías llevan por nombres (Normal, mención especial, subnormal, dudoso e irrecuperable).

A diciembre 2022, Bancos múltiple JMMB Bank S.A. ha mostrado adecuado manejo de la cartera, siendo la categoría (A) la de mayor composición con (66.0%), seguido de (B) y (C) con un (14.1%) y (12.3%) respectivamente, en cuanto la categoría D1 y D2 se ubicaron en 4.1% y 1.9%, Dentro de esta clasificación la empresa cuenta con mayores y medianos deudores comerciales. A la fecha de análisis, la cartera (E) donde se clasifica el mayor riesgo, está en (1.6%), teniendo un nivel de riesgo relativamente bajo, en los últimos 5 años la empresa ha mantenido el riesgo holgado, por lo que, se observa un buen manejo de calidad de la cartera, mostrando estabilidad y buena gestión de la entidad.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR CLASIFICACIÓN

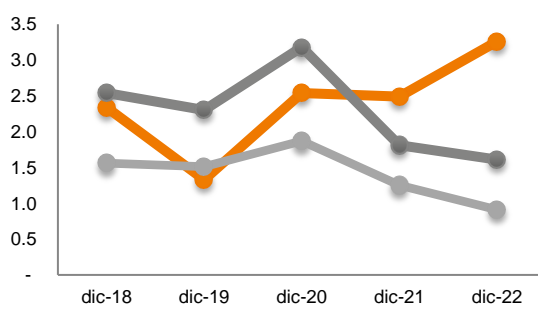


Fuente: Banco múltiple JMMB Bank, S.A. / Elaboración: PCR

Morosidad

A diciembre 2022, Banco múltiple JMMB Bank mostró un índice de morosidad de 3.26% mostrando un crecimiento en comparación a (diciembre 2021; 2.49%), el alza del indicador es derivada de tres clientes en específico; A su vez la morosidad se encuentra por encima del sector de bancas múltiples, que a la fecha de análisis se situó en 0.91%, mostrándose hacia la baja comparados a (diciembre 2021: 1.25%). Se espera que el indicador de morosidad se ubica de acuerdo al comportamiento del sector de bancos múltiples.

INDICE DE MOROSIDAD¹



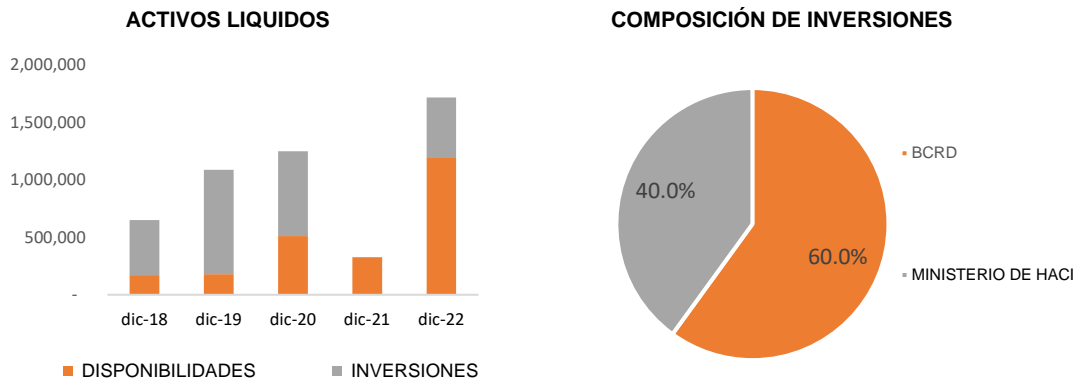
— Índice de Morosidad %
— Morosidad- sector Múltiples
— Índice de Morosidad % Sector Ahorros y Créditos
Fuente: Banco múltiple JMMB Bank, S.A. / Elaboración: PCR

¹ El indicador de morosidad no será comparable para el cierre del 31 de diciembre de 2022, ya que para este periodo se dio la fusión con BellBank y JMMB Bank

Riesgo de Liquidez

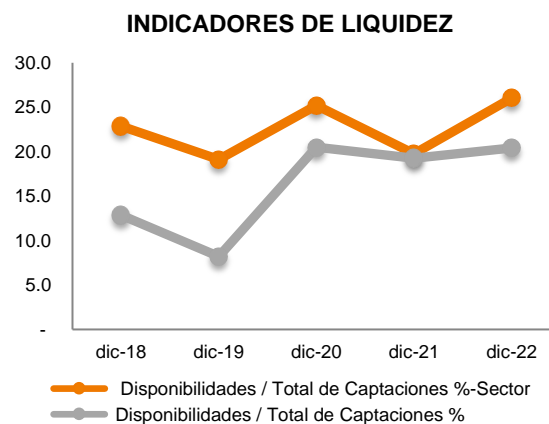
Banco Múltiple JMMB Bank, a través de su manual de gestión integral de riesgos, distingue los posibles riesgos que pudieran disminuir el desempeño en materia de liquidez y las acciones y límites a tomar en cuenta para mitigar este riesgo. Para garantizar la consecución de los objetivos del Banco.

A diciembre del 2022 los activos líquidos de la entidad alcanzaron RD\$1.71 MM, representando el (26.6%) de los activos totales, mostrando una mejora interanualmente, debido principalmente al aumento de las disponibilidades de un (+2.63 veces), derivado de la fusión con BellBank, donde la mayoría de esta se encuentra en encaje legal en el banco central, y seguido de las inversiones que incrementaron en un (100%), del cual el 60% son notas y un certificado de inversión con el BCRD y el restante 40% son bonos del ministerio de hacienda de la república dominicana. Se observa que Banco múltiple JMMB Bank S.A., cuenta con un robusto portafolio de inversiones, con una baja exposición de riesgo derivado a que el 100% se encuentra con instituciones del estado, mostrando activos saludables y de alta convertibilidad del efectivo.



Fuente: Banco múltiple JMMB Bank, S.A. / Elaboración: PCR

Derivado de lo anterior, la liquidez alcanzó el (20.40%), mostrando un crecimiento comparado interanualmente (diciembre 2021: 19.27%), esto gracias a que a la fecha de análisis las disponibilidades mostraron un crecimiento de un (2.95 veces) siendo considerablemente mayor a las obligaciones. Asimismo, en cuanto al sector este también mostró una mejora en comparación a (diciembre 2021; 19.77%), posicionándose en 26.02%. Se puede observar que la liquidez se encuentra por debajo del sector y cuenta con una adecuada capacidad para el pago de sus obligaciones financieras a corto plazo.



Fuente: Banco múltiple JMMB Bank, S.A. / Elaboración: PCR

Al final del año 2022, Banco Múltiple JMMB Bank S.A., mantiene un robusto portafolio de inversiones. El portafolio este compuesto principalmente por inversiones con el gobierno dominicano, gozando de adecuada calidad crediticia en el mercado dominicano. El portafolio provee constantes indicadores de rentabilidad y una holgada liquidez en sus operaciones.

Riesgo de Mercado

Según lo establecido en el manual de gestión integral de riesgos, la entidad utiliza el cálculo del VaR para estimar la cantidad máxima probable en cartera. Para su cálculo se emplea un nivel de confianza de 99%, un límite temporal de 10 días como mínimo y un período histórico mínimo de un año de observación para el cálculo de volatilidades y correlaciones como lo establece el Comité de Basilea. A la fecha de análisis, el análisis VaR resultó en un % para las inversiones, así mismo, dicha herramienta les permite generar y evaluar diferentes escenarios de estrés.

Riesgo cambiario

Riesgo cambiario Banco Múltiple JMMB Bank se enfrenta al riesgo cambiario cuando los activos y los pasivos en moneda extranjera sufren fluctuaciones en el tipo de cambio. Sin embargo, la alta gerencia del Banco promueve una evaluación constante de su exposición en moneda extranjera, y evalúa su posición de acuerdo al movimiento y probabilidad del tipo de cambio.

Riesgo de Tasa de Interés

El departamento de Tesorería tiene la prerrogativa de utilizar los mecanismos de ajustes para adecuar la configuración de vencimientos de sus pasivos a los términos de sus activos (créditos), con el propósito de moderar factores adversos que incidan en el valor económico de sus activos, obligaciones e instrumentos financieros. Para la fecha de análisis, la tasa activa promedio ponderada se ubicó en 14.60%, dicha tasa tuvo un comportamiento al alza comparado a diciembre 2021: 13.58%

Riesgo Operativo

La entidad cuenta con un manual de gestión integral de riesgos que identifica los procedimientos operativos fundamentales (áreas del Banco, productos y procesos), precisa los criterios para la utilización de la metodología de riesgo operativo e identifica los tipos de riesgos por pérdida operacional. Asimismo, constituye los criterios de tratamiento al riesgo, el cual es examinado en el Comité de Gestión Integral de Riesgos y describe los procesos a seguir dependiendo del tipo de riesgo operacional y los seguimientos.

Prevención de Lavado de Activos

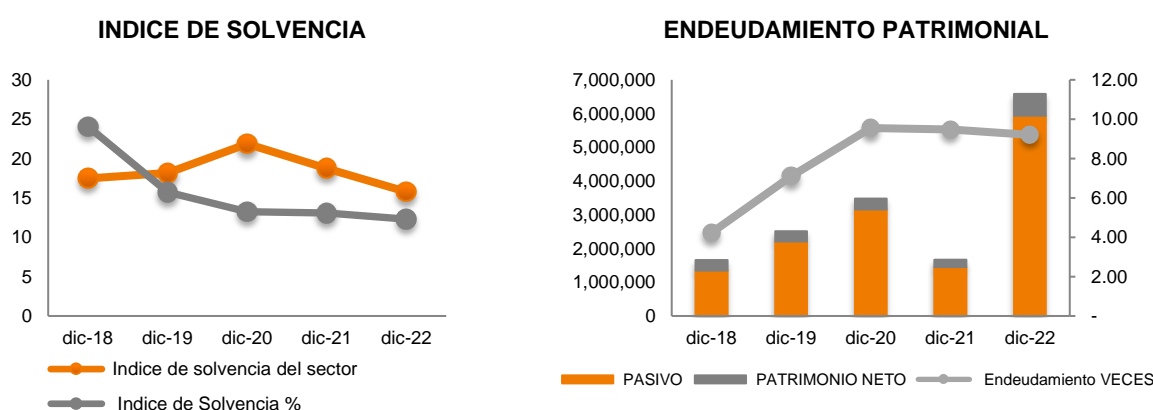
Banco Múltiple JMMB Bank dispone de un robusto y específico manual de políticas y control interno para la prevención del lavado de activos y financiamientos del terrorismo que abarca lo expuesto por la ley 155-17 sobre Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. Dicho documento tiene como finalidad de preservar la imagen y reputación de la entidad y de afianzar que su abanico de productos y servicios no sean empleados para actividades ilícitas. De igual manera, instaura la necesidad de que los colaboradores de la entidad cuenten con los conocimientos necesarios para acometer ese delito y hacer conocer las penalidades y sanciones en caso de violación a la ley mencionada.

El manual cuenta con los filtros o procedimientos de evaluación o validación requeridos con la finalidad de vincular el prospecto comercial a la entidad y se determina los tipos de clientes que deberán pasar por los procesos correspondientes. Banco Múltiple JMMB Bank ha sentado las bases de identificación de los tipos de clientes con los que no desea tener afiliación comercial, y los conocimientos necesarios para identificar actividades inusuales o sospechosas.

Riesgo de Solvencia

El patrimonio de Banco múltiple JMMB Bank, S.A. se situó en RD\$645 millones, mostrando un aumento interanual de RD\$427 millones (+1.97 veces), respecto a su año anterior (diciembre 2021: RD\$217 millones), este aumento es producto de un aumento en el capital pagado de RD\$182 millones (+40.2%), esto derivado de un aumento del capital autorizado de 5 millones de acciones a 9.2 millones de acciones producto de la fusión que convierte a banco JMMB Bank en banco múltiples, Seguido de un aumento en los resultados del ejercicio por RD\$28.4 millones (+1.15 veces). Por su parte, la estructura del patrimonio está 98.57% en el capital pagado, otras reservas patrimoniales 0.84% y resultados del ejercicio 0.59.

A la fecha de análisis el índice de solvencia de Banco Múltiple JMMB Bank se ubicó en 12.30%, inferior respecto a (diciembre 2021: 13.10%), estando debajo del indicador del sector de bancos múltiples que se ubicó en 15.77% a diciembre 2022. El índice se posiciona a la baja derivado de la volatilidad de las tasas de interés. Asimismo, el endeudamiento patrimonial se situó en 9.21 veces mostrando un decremento comparado al año anterior (diciembre 2021: 9.48 veces), la baja se debe al incremento del patrimonio en un (+1.97 veces), pese al pasivo también haber incrementado. Sus obligaciones son elevadas, siendo estos compromisos con el público, muestran un endeudamiento estable con el año anterior, pese a encontrarse por encima del sector (diciembre 2022: 8.55 veces). Se espera un crecimiento en las utilidades y un fortalecimiento del patrimonio. Se puede observar un adecuado índice de solvencia, siendo capaz hacer frente a sus obligaciones.



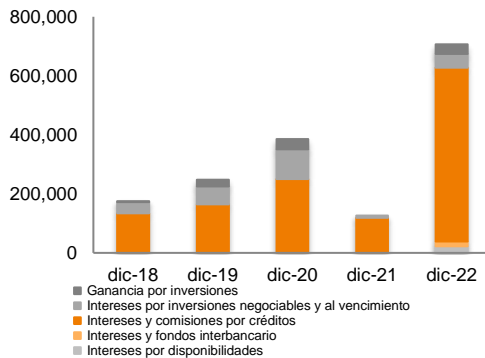
Fuente: Banco múltiple JMMB Bank, S.A. / Elaboración: PCR

El Banco Múltiple JMMB Bank se encuentra en constante fortalecimiento en su patrimonio, a la fecha de análisis se observa un crecimiento notable luego de pasar de bancos de ahorros y créditos a bancos múltiple, esto a pesar de que sus obligaciones están elevadas, mostrando un endeudamiento relativamente estable puesto que son obligaciones con el público, y a su vez, se mostrará elevada por adquirir las obligaciones de la entidad con la cual se fusionó (Banco múltiple Bell Bank). Se espera crecimiento de las utilidades para capitalizarlo como patrimonio técnico, esto con el fin de seguir fortaleciendo el índice de solvencia para mantener un nivel adecuado y cumpliendo con el ritmo requerido.

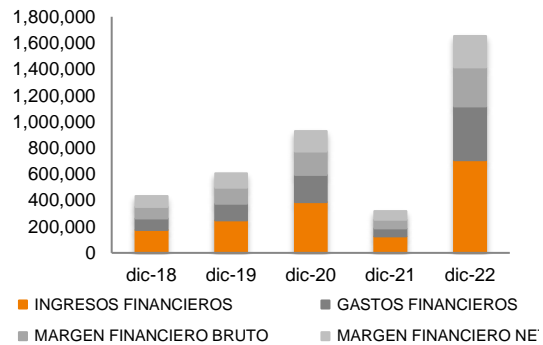
Resultados Financieros

A diciembre 2022, los ingresos financieros de banco múltiple JMMB Bank totalizaron RD\$707 millones, reflejando un aumento interanual de RD\$581 millones (+4.61 veces) comparados a (diciembre 2021; RD\$126 millones), de la cual RD\$203 millones (+28.8%) provienen de BellBank. la variación se debe al crecimiento en la cuenta intereses y comisiones por crédito (+3.96 veces), por el alza en la cartera específicamente por créditos comerciales y seguido de créditos de consumo, este notable aumento de la cartera es derivado de la fusión de (BellBank y JMMB) de la cual pasa a ser banco múltiple. Otra cuenta que mostró alza es la de intereses por inversiones (+5.44 veces) producto de inversiones disponibles para la venta. A su vez, tuvo ganancias por inversión en un (+100%). La estructura de los ingresos está distribuida de la siguiente manera: intereses y comisiones por créditos 83.21%, seguido de intereses por inversiones 6.63%, ganancias por inversiones 4.67%, intereses por disponibilidades 3.10% e intereses y fondos interbancarios 2.38%. Se puede observar un crecimiento notable en sus ingresos gracias al alza de la cartera de crédito y las ganancias de las inversiones, mostrándose sólidos a la fecha de análisis.

EVOLUCIÓN DE LÍNEAS DE INGRESOS



EVOLUCIÓN DE LOS MARGENES

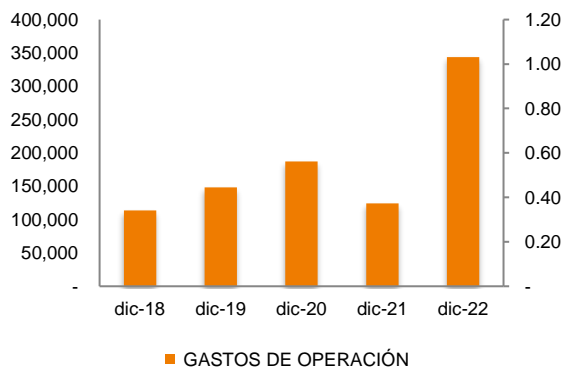


Fuente: Banco múltiple JMMB Bank, S.A. / Elaboración: PCR

A diciembre 2022, los gastos financieros mostraron un aumento de (+5.80 veces), totalizando a la fecha de análisis RD\$410 millones, por el aumento en los intereses por captaciones (+5.85 veces), seguido por intereses y comisiones por financiamientos (+100%), estos aumentos debidos principalmente a la fusión de ambas entidades financieras. Derivado de lo anterior, el margen financiero bruto mostró un resultado de RD\$297 millones experimentando un crecimiento de (+3.52 veces), esto principalmente por el crecimiento de los ingresos. En cuanto al margen financiero neto mostró un crecimiento de un (+2.65 veces) totalizando RD\$240 millones derivado de provisiones para cartera de crédito y provisiones por inversiones que aumentaron en un (+100%). En conclusión, el Banco ha mejorado significativamente su eficiencia en el gasto y de esa misma manera, ha incrementado sus ingresos mediante la colocación de créditos sanos y de alta calidad crediticia, ubicando de esta manera un margen financiero creciente y suficiente.

A la fecha de análisis, los otros ingresos operacionales mostraron un aumento de (+3.25 veces), por el crecimiento de las comisiones por cambios de divisas (+73.35 veces), derivado de la venta de bienes recibidos en recuperación por créditos. Por otro lado, los gastos de operaciones totalizaron RD\$344 millones mayor en un (+1.77 veces), derivado del incremento de sueldos y compensación al personal (+3.26%), otros gastos (+1.35 veces) por capacitaciones de personal, también servicios de terceros (+45.7%). Se puede observar un alza en el gasto, comportamiento esperado derivado de la fusión. En conclusión, el Banco experimentó una desmejora de su eficiencia en el gasto, aunado al aumento de los gastos tanto financieros como operativos del período, a pesar de la desmejora en la eficiencia, los márgenes aún reflejan buenos y adecuados niveles.

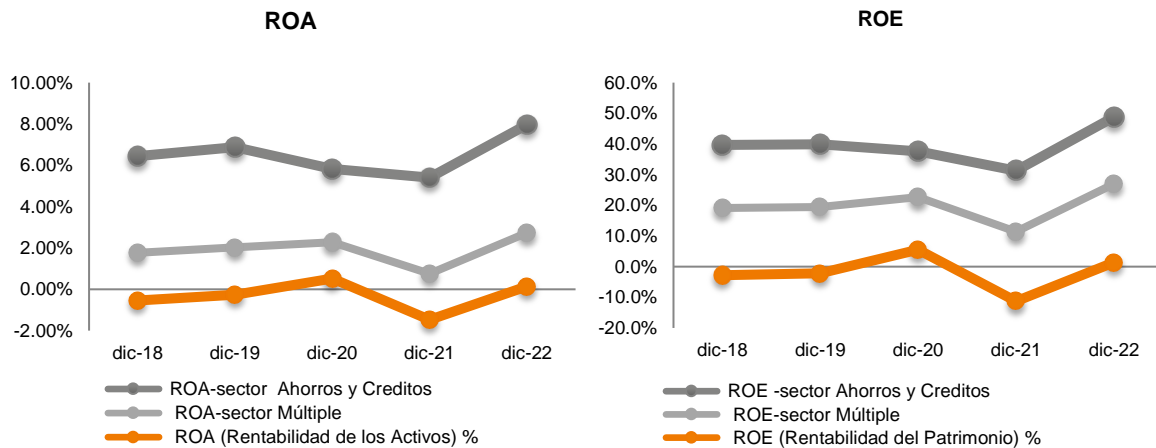
EVOLUCIÓN DEL GASTO OPERACIONAL



Fuente: Banco múltiple JMMB Bank, S.A. / Elaboración: PCR

Indicadores de Rentabilidad

El Banco Múltiple JMMB Bank finalizó con una utilidad de RD\$4,0 millones mostrando un crecimiento notable de RD\$28.6 millones (+1.16 veces). La mejora en la utilidad se debe a buenos resultados en sus ingresos (+4.61 veces), derivado de un crecimiento en la cartera. Por lo que, se observa una mejora en el resultado. En cuanto a los indicadores de rentabilidad, el ROA se situó en 0.13% mostrando una mejora interanual a (diciembre 2021: ROA -1.47%), así mismo, el ROE se ubicó 1.36%, reflejando una recuperación comparada con el año anterior (diciembre 2021: ROE -11.29%). Esto gracias a la recuperación del resultado y el crecimiento del patrimonio. Pese a la recuperación de ambos indicadores, se muestran por debajo del sector que a la fecha de análisis se encuentran en (ROA 2.60% y ROE 25.60%), tomando en cuenta que a partir de octubre 2022 se considera JMMB Bank como banco múltiple. Se espera que el resultado de la empresa regrese a la normalidad producto de las nuevas estrategias de la empresa, se observa ajustados niveles de rentabilidad.



Fuente: Banco múltiple JMMB Bank, S.A. / Elaboración: PCR

Banco Múltiple JMMB Bank., presentó buenos resultados en los ingresos de sus operaciones, sin embargo, se observan ajustados niveles de rentabilidad, que viene derivado en gran medida por el aumento de intereses por captaciones, y los intereses y comisiones por financiamientos en lo cual impacta los gastos financieros y da como resultado una contracción en la utilidad neta. Se puede observar, que los indicadores de rentabilidad no se ven afectado por las operaciones del banco, por lo que se espera que el resultado de la empresa vuelva a la normalidad.

Anexos

BALANCE GENERAL					
Valores en (RD\$)	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
ACTIVO	1,662,261	2,515,720	3,484,135	1,664,037	6,579,631
DISPONIBILIDADES	171,243	178,773	508,754	326,683	1,187,460
Caja	8,199	3,469	9,636	5,995	29,426
Banco Central	153,265	151,127	173,463	318,334	1,056,162
Bancos del país	5,777	15,307	321,282	-	60,348
Equivalente de efectivo	-	-	-	-	8,930
Rendimientos por cobrar	2,050	1,619	2,918	-	37
INVERSIONES	476,099	906,723	738,031	-	527,035
Inversiones disponibles para la venta	461,393	879,175	714,386	-	527,043
Rendimientos por cobrar	14,714	27,557	23,653	-	-
Provisiones para inversiones	(8)	(8)	(8)	-	(8)
CARTERA DE CREDITOS, NETO	996,541	1,386,655	2,152,565	1,308,216	4,678,441
Vigente	978,093	1,380,079	2,080,116	1,299,978	4,581,090
Reestructurada	6,985	11,607	30,621	11,978	51,937
En mora (de 31 a 90 días)	9,263	17,619	52,917	695	10,079
Cobranza judicial	14,374	1,118	2,094	2,006	31,074
Rendimientos por cobrar	9,030	10,008	33,927	12,063	56,963
Provisiones para créditos	(21,204)	(33,777)	(47,111)	(27,658)	(167,377)
Cuentas por cobrar	3,212	6,440	9,147	808	23,848
Bienes recibidos	-	9,007	989	16,290	12,333
Bienes recibidos	10,957	19,717	9,458	16,290	12,333
Provisión por bienes recibidos	(10,957)	(10,710)	(8,470)	-	-
Propiedades muebles y otros	7,028	17,142	63,532	6,180	76,840
Propiedad, muebles y equipo	20,585	35,235	84,980	6,180	76,840
Depreciación acumulada	(13,557)	(18,092)	(21,448)	-	-
Otros activos	8,138	10,980	11,118	5,859	73,675
Cargos diferidos	3,014	3,955	5,557	2,014	25,516
Intangibles	14,533	16,445	17,459	-	715
Activos diversos	1,435	2,449	1,457	3,846	47,444
Amortización acumulada	(10,844)	(11,869)	(13,355)	-	-
PASIVO	1,345,276	2,205,448	3,155,744	1,446,742	5,935,043
Depósitos del público	97,658	110,315	113,894	835,387	3,823,992
A la vista	-	-	-	63,342	173,106
De ahorro	97,658	110,315	113,894	107,379	225,151
A plazo	-	-	-	663,022	3,411,786
Intereses por pagar	-	-	-	1,644	13,948
Depósitos de instituciones financieras	26	120,251	63,009	575,686	1,726,199
De instituciones financieras del país	26	120,251	63,009	575,686	1,719,349
De instituciones financieras del exterior	-	-	-	-	6,850
Intereses por pagar	-	-	-	-	-
Fondos tomados a préstamos	-	-	-	-	270,200
Del Banco central	-	-	-	-	270,000
Intereses por pagar	-	-	-	-	200
Valores en circulación	1,234,455	1,947,284	2,304,447	-	-
títulos y valores	1,234,455	1,947,284	2,304,447	-	-
Otros pasivos	13,136	27,598	46,907	35,669	114,653
PATRIMONIO NETO	316,985	310,272	328,391	217,294	644,588
Capital pagado	404,285	409,584	409,584	453,214	635,380
Capital adicional pagado	5,299	0	0	-	0
Otras reservas patrimoniales	1,399	1,399	2,305	1,146	5,396
Resultados acumulados	(85,088)	(93,998)	(100,711)	(212,449)	-
Resultados del ejercicio	(8,911)	(6,713)	17,213	(24,616)	3,811
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,662,261	2,515,720	3,484,135	1,664,037	6,579,631

Fuente: Banco múltiple JMMB Bank, S.A. / Elaboración: PCR

ESTADO DE RESULTADO

Valores en (RD\$)	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
INGRESOS FINANCIEROS	174,902	248,136	385,865	125,943	707,003
<i>Intereses por disponibilidades</i>	-	-	-	-	21,903
<i>Intereses y fondos interbancario</i>	-	-	-	-	16,862
<i>Intereses y comisiones por créditos</i>	134,082	164,844	250,093	118,657	588,327
<i>Intereses por inversiones negociables</i>	37,535	60,486	101,358	7,286	46,896
<i>Ganancia por inversiones</i>	3,286	22,806	34,414	-	33,015
GASTOS FINANCIEROS	87,229	126,033	209,442	(60,255)	(410,032)
<i>Intereses por captaciones</i>	83,447	121,519	174,400	(58,348)	(399,430)
<i>Pérdida por inversiones</i>	3,782	4,514	10,149	(1,907)	(393)
<i>Interés y comisiones por financiamientos</i>	-	-	24,892	-	(10,210)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	87,673	122,103	176,424	65,688	296,970
<i>Provisión para cartera de créditos</i>	5,172	11,999	18,880	-	(55,912)
<i>Provisiones por inversiones</i>	-	-	-	-	(1,122)
MARGEN FINANCIERO NETO	82,500	110,105	157,544	65,688	239,937
<i>Ingresos por diferencial cambiario</i>	(348)	(915)	(636)	(113)	933
Otros ingresos operacionales	16,966	31,057	37,943	20,866	88,674
<i>Comisiones por servicios</i>	643	900	732	460	913
<i>Comisiones por cambio de divisas</i>	6,411	20,616	22,727	857	62,042
<i>Ingresos diversos</i>	9,912	9,542	14,484	19,549	25,720
Otros gastos operacionales	1,545	3,334	3,565	(1,603)	(45,409)
<i>Comisiones por servicios</i>	895	1,421	2,283	-	(2,781)
<i>Comisiones por cambio</i>	650	1,913	1,282	-	(41,608)
MARGEN OPERACIONAL BRUTO	97,574	136,913	191,286	84,839	284,134
GASTOS DE OPERACIÓN	(113,851)	(148,538)	(186,960)	(124,113)	(343,910)
<i>Sueldos y compensaciones al personal</i>	(60,247)	(85,209)	(106,205)	(41,996)	(178,868)
<i>Servicios de terceros</i>	(17,233)	(22,692)	(24,071)	(46,252)	(67,369)
<i>Depreciación y amortización</i>	(5,718)	(5,704)	(7,875)	(881)	(9,620)
<i>Otras provisiones</i>	(3,069)	(998)	(6,943)	(475)	(6,880)
<i>Otros gastos</i>	(27,584)	(33,935)	(41,866)	(34,509)	(81,173)
RESULTADO OPERACIONAL	(16,278)	(11,625)	4,326	(39,274)	(59,776)
<i>Otros ingresos</i>	8,433	6,929	15,747	17,246	71,305
<i>Otros gastos</i>	(1,045)	(1,941)	(1,902)	(2,495)	(2,755)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	(8,890)	(6,637)	18,171	(24,524)	8,773
<i>Impuesto sobre la renta</i>	21	76	52	(93)	(4,762)
UTILIDAD NETA	(8,911)	(6,713)	18,119	(24,616)	4,012

Fuente: Banco múltiple JMMB Bank, S.A. / Elaboración: PCR

INDICADORES FINANCIEROS

Valores en (RD\$)	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
Activos Totales Neto/ Patrimonio Neto VECES	5.23	8.11	10.55	10.48	10.21
índice de Solvencia %	24.07	15.74	13.24	13.10	12.30
Endeudamiento VECES	4.23	7.11	9.55	9.48	9.21
Índice de Morosidad %	2.34	1.33	2.54	2.49	3.26
Patrimonio Neto / Activos Netos %	19.11	12.34	9.48	9.55	9.80
Patrimonio Neto / Pasivos %	23.63	14.07	10.47	10.55	10.86

Fuente: Banco múltiple JMMB Bank, S.A. / **Elaboración:** PCR