

Banco Múltiple JMMB Bank, S.A.

Comité No. 41/2024

Informe con EEFF auditados al 31 de diciembre de 2023

Fecha información cualitativa: 31 diciembre 2023.
Periodicidad de actualización: semestral

Fecha de comité: 08 de agosto de 2024

Banca Múltiple, República Dominicana

Equipo de Análisis

Elminson De Los Santos
Analista de Riesgo
efernandez@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	dic-23
Fecha de comité	05/07/2019	28/8/2020	28/8/2020	28/8/2020	29/4/2022	08/08/2024
Fortaleza Financiera	doBBB	doBBB	doBBB	doBBB+	doBBB+	doBBB+
Perspectivas	Estable	Estable	Positiva	Estable	Positiva	Positiva

Significado de la calificación

Calificación Categoría BBB. Los factores de protección al riesgo son razonables, suficientes para una inversión aceptable. Existe una variabilidad considerable en el riesgo durante los ciclos económicos, lo que pudiera provocar fluctuaciones en su Calificación.

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

Información Regulatoria

La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. La calificación otorgada o emitida por PCR constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio y puede estar sujeta a actualización en cualquier momento. Asimismo, la presente calificación de riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Calificadora.

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

Racionalidad

En comité de calificación de riesgo, PCR mantiene las calificaciones de “doBBB+” a la **Fortaleza Financiera** y mantiene la perspectiva en ‘Positiva’, de **Banco Múltiple JMMB Bank, S.A.**, con información al **31 de diciembre 2023**. La calificación se fundamenta en el crecimiento de la cartera de créditos, principalmente enfocada en créditos comercial y en menor proporción por créditos de consumo e hipotecarios; los cuales le permite incrementar sus ingresos financieros, también se consideran los holgados niveles de liquidez y adecuados indicadores de solvencia. Adicionalmente se toman en cuenta sus moderados niveles de endeudamientos y ajustados niveles de rentabilidad. Por último, se toma en cuenta el soporte de Grupo JMMB, el cual tiene gran experiencia dentro del sector financiero.

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 2023, la cartera neta totalizó RD\$5,115.51 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2022: RD\$4,678.44 millones), reportando un crecimiento interanual de RD\$437.06 millones (+9.34%); la cartera se encuentra concentrada en créditos comerciales con una participación del 65.50% del total de la cartera; seguido de la cartera créditos de consumo 23.47% y en menor proporción se consideran los créditos hipotecarios con (11.03%). Es importante destacar que los créditos vigentes representan el 95.51% de la cartera total, seguido de los créditos vencidos a más de 90 días con 2.61%, y en menor proporción se encuentran los créditos restructurados 1.76%, así como los créditos vencidos de 31 a 90 días con 0.13%. En conclusión, la empresa muestra una alta calidad en su cartera de créditos, concentrada en créditos comerciales, con créditos vigentes del 95.51%, mostrando un adecuado manejo y una gran gestión de la gerencia.

Adecuados niveles de solvencia. A la fecha de análisis, el índice de solvencia de Banco Múltiple JMMB Bank, S.A. se ubicó en 12.95%, en comparación al periodo anterior (diciembre 2022: 12.30%), mostrando una tendencia al alza; mientras que el indicador de solvencia del sector se situó en 14.76%, mostrando una tendencia a la baja en el sector, esto como resultado del comportamiento de la economía durante el periodo que afecto a la banca múltiples. En tanto que, el endeudamiento patrimonial se situó en 9.72 veces, en relación con el periodo anterior (diciembre 2022: 9.21 veces), mostrando un ligero incremento proporcionalmente mayor del total de los pasivos (+27.97%), en comparación al incremento en el patrimonio (+21.53%); pese a este incremento en el endeudamiento, estos compromisos son con el público y muestran un endeudamiento estable con el año anterior, pese a encontrarse por encima del sector (diciembre 2023: 8.38 veces). Se espera que JMMB Bank presente un fortalecimiento en su estructura del patrimonio, al periodo mantienen un adecuado índice de solvencia, siendo capaz hacer frente a sus obligaciones.

Holgados niveles de liquidez: Al 31 de diciembre 2023, la liquidez alcanzó el (24.01%), mostrando un crecimiento comparado interanualmente (diciembre 2022: 20.40%), esto gracias a que a la fecha de análisis las disponibilidades mostraron un crecimiento de un (+49.88%) siendo considerablemente mayor a las obligaciones; así mismo, en cuanto al sector este también mostró una mejora en comparación a (diciembre 2022: 26.02%), posicionándose a diciembre 2023 en 25.85%. Se puede observar que la liquidez se encuentra ligeramente por debajo del sector, pese a esto el banco cuenta con una adecuada capacidad para el pago de sus obligaciones financieras a corto plazo.

Ajustados niveles de rentabilidad: Banco Múltiple JMMB Bank, S.A. presentó indicadores negativos, ubicándose en (ROA: -0.44 y ROE: -4.58%); esto como resultado de que la pérdida neta se situó en RD\$31.20 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2022: RD\$4.01 millones); resultado de un incremento proporcionalmente mayor de los gastos totales (+33.16%) en comparación con el incremento en el total de ingresos (+30.34%); mientras que los indicadores de rentabilidad del sector se situaron en (ROA: 3.00% y ROE: 28.57%). En conclusión, a pesar de que el banco mostró indicadores negativos durante este periodo espera mejorar sus indicadores de rentabilidad, de acuerdo con lo definido en su plan estrategia, enfocándose en mediana y gran empresa; así como por préstamos a cuentas de nóminas empresarial; adicionalmente se consideran las captaciones de recursos de cooperativas y del público en general, ya que estarán emitiendo tarjetas de débito.

Soporte del Grupo JMMB. JMMB Bank pertenece al grupo económico de JMMB Group Limited de origen jamaicano que acumula 32 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.
- Disminución constante en los indicadores de rentabilidad.

Limitaciones a la Calificación

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

Limitaciones potenciales (Riesgos Previsibles): Existe el riesgo latente por los efectos de la fluctuación en la política monetaria, así como, cualquier deterioro de las condiciones del mercado y del apetito de los deudores.

Metodología Utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la metodología de calificación de riesgos de bancos e instituciones financieras vigente del Manual de Calificación de Riesgo aprobado en Sesión 04 de Comité de Metodologías con fecha 09 de septiembre 2016.

Información Utilizada para la Calificación

- **Información financiera:** Estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2023 Vs. 31 de diciembre de 2022.
- **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).

Panorama Internacional

Según las Perspectivas económicas mundiales del Banco Mundial, se prevé que el crecimiento económico global será moderado, donde se espera alcanzar un 2.4% para 2024, siendo el tercer año consecutivo de desaceleración. Entre los factores que pueden seguir causando la desaceleración se encuentra la prolongación del conflicto en Oriente Medio, lo que podría interrumpir el suministro global de petróleo y provocar un aumento en los precios de la energía y los alimentos, causando un alza en la inflación en todas las regiones; entre otros riesgos existentes, están las tensiones geopolíticas y comerciales y la posibilidad de que China no presente el crecimiento esperado. A lo anterior, se le suma una demanda externa más débil, condiciones financieras más ajustadas y desastres naturales relacionados con el cambio climático.

Adicionalmente, se estima que el nivel general de inflación a escala mundial descienda a 5.8% en 2024. En ese sentido, la inflación aún no ha regresado a los objetivos de los bancos centrales en muchas economías, esto aunado con la proyección de que la mayoría de los precios de los productos básicos permanezcan por encima de los niveles prepandemia, propiciando que los hogares, las empresas y principales importadores de materia prima continuarán soportando precios elevados. Por otro lado, los choques de oferta de alimentos en las economías emergentes están siendo afectados por las condiciones del fenómeno de El Niño, lo que conlleva precios de alimentos elevados y aumento en el deterioro de seguridad alimentaria.

Con respecto a las condiciones climáticas, el fenómeno de El Niño es uno de los riesgos más altos para las economías y se proyecta que este continúe durante 2024, aumentando la probabilidad de un incremento en las temperaturas globales y de patrones climáticos disruptivos que podrían dañar la producción agrícola. Además, las tormentas e inundaciones frecuentes podrían dañar la infraestructura crítica, incluyendo transporte y suministro de energía, llevando así a consecuencias para la actividad económica más amplias, como pérdidas significativas que pueden causar escasez de bienes y servicios.

En 2023, la región de América Latina y el Caribe experimentó una significativa desaceleración económica, con un crecimiento de solo el 2,2%. Esta desaceleración se produjo en el contexto de una elevada inflación, condiciones monetarias restrictivas, debilidad del comercio mundial y fenómenos meteorológicos adversos. Para las perspectivas de la región se estima que tendrá un crecimiento del 2.3% para 2024. Los efectos persistentes de la restricción monetaria previa continuarán influyendo en el crecimiento a corto plazo. Por su parte, a medida que la inflación disminuya se prevé que los bancos centrales disminuyan las tasas de interés, permitiendo así el aumento de la inversión, siendo positivo para la región.

En comparación con otros países de la región, República Dominicana se destaca por liderar el mayor crecimiento proyectado, alcanzando un 5.1%. Este aumento es mayor a los dos últimos periodos, atribuido a una reducción en su inflación y un aumento en las actividades económicas, particularmente en el sector turístico. Seguido de cerca por Panamá, a pesar de que ha sido afectado por el cambio climático, proyecta un crecimiento del 4.6%, anticipando una mayor recaudación de ingresos fiscales. Por su parte, Costa Rica prevé un crecimiento de 3.9% impulsado por una mayor inversión extranjera directa, Guatemala, por su parte, proyecta un 3.5%, gracias al dinamismo que presentan sus actividades económicas ante una mayor demanda de créditos que se refleja en mayores proyectos en el país. El crecimiento de México se atenuará hasta el 2.6%, como consecuencia de la caída de la inflación y la disminución de la demanda externa. Asimismo, se proyecta que Perú se recupere de la contracción de 2023, con un crecimiento del 2.5% en 2024, respaldado por el aumento de la producción minera. Por último, se estima un crecimiento en Honduras por 3.2%, El Salvador por 2.3%, Bolivia por 1.5% y Ecuador por 0.7%.

Durante 2023, Estados Unidos presentó estabilidad económica, superando las proyecciones que se tenía en cuanto a su crecimiento. El escenario de un crecimiento mayor a lo esperado por parte de Estados Unidos puede impactar en las perspectivas de las regiones con economías emergentes, presentando impactos negativos como, por ejemplo, la apreciación del dólar afectando las exportaciones de otras regiones y potencialmente elevaría las tasas de interés. Por otro lado, puede impactar de manera positiva en la inflación, provocando un decremento en esta y además puede haber condiciones financieras más flexibles, resultado de mejoras en la oferta laboral o productividad. Para las economías orientadas a la exportación con vínculos comerciales directos con Estados Unidos, como Asia Oriental y el Pacífico, América Latina y el Caribe se verían beneficiados ante estas condiciones. Asimismo, las exportaciones de commodities de las economías en desarrollo hacia Estados Unidos se verían beneficiadas ya que habría una demanda global más fuerte. En ese escenario, podría haber una mejora en la demanda de las economías ya que existirían condiciones financieras más favorables, incluido un mayor apetito por el riesgo de inversiones globales, lo que podría aliviar la presión financiera y costos de endeudamiento en las regiones de economías emergentes y economías en desarrollo.

Contexto Económico

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

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

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

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

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

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

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

Fuente: BCRD Elaborado por: PCR

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

En este contexto de bajas presiones inflacionarias, el Banco Central ha reducido su tasa de política monetaria en 150 puntos básicos de forma acumulada desde su reunión del mes de mayo. Estas medidas se han complementado con un programa de provisión de liquidez, que ha permitido la canalización de más de RD\$170 mil millones a través de los intermediarios financieros, para facilitar préstamos a los sectores productivos y los hogares a tasas de interés de hasta 9% anual. Estas medidas han contribuido a acelerar el mecanismo de transmisión de la política monetaria, dinamizando el crédito y facilitando la reactivación económica. Por otro lado, el buen desempeño de las actividades generadoras de divisas ha contribuido con la estabilidad del peso dominicano en el presente año. Adicionalmente, las reservas internacionales se ubican en niveles elevados, alcanzando los US\$15,464.3 millones, equivalentes a 12.9% del producto interno bruto (PIB) y 5.8 meses de importaciones, por encima de las métricas recomendadas por el FMI.

El desempeño del valor agregado real de la actividad hoteles, bares y restaurantes estuvo impulsado principalmente por la llegada de pasajeros por vía aérea, la cual alcanzó la cifra sin precedentes de 8,058,671 turistas en enero-diciembre de 2023. Cabe señalar que, al considerar la recepción de 2,258,941 cruceristas al mes de diciembre, el total acumulado de visitantes al país en los primeros once meses del año se ubica en los 9.1 millones. El dinamismo evidenciado por la industria turística dominicana ha posicionado al país caribeño como un referente a nivel internacional y liderazgo en la rápida recuperación postpandemia, tal como ha sido señalado por la Organización Mundial del Turismo (OMT), logrando atraer un significativo número de turistas. En Estados Unidos de América (EUA), la actividad económica ha sido más resiliente de lo previsto, con un crecimiento de 2.5 % en 2023 y un mercado laboral que se mantiene en pleno empleo. Mientras, la inflación se ha reducido a 3.4 % en diciembre de 2023, aunque sigue siendo superior a su objetivo de 2.0%. Ante este escenario, la Reserva Federal (Fed) mantuvo la tasa de fondos federales sin cambios en enero de 2024 y existe incertidumbre sobre cuándo la Fed comenzaría a reducir su tasa de interés de referencia.

En la Zona Euro (ZE), la economía presentó un crecimiento de 0.5 % en 2023, afectada por la guerra entre Rusia y Ucrania que ha influido en condiciones recesivas en algunas de sus principales economías. En tanto, la inflación interanual de la ZE se ha moderado hasta 2.9 % en diciembre, si bien aún se encuentra por encima de su meta de 2.0%. En esta coyuntura, el Banco Central Europeo (BCE) mantuvo sin cambios su tasa de referencia en enero de 2024 y se prevé que inicie el ciclo de reducciones para mediados del presente año. En América Latina (AL), la inflación ha mantenido su tendencia a la baja, retornando al rango meta en la mayoría de los países de la región con esquemas de metas de inflación. Como resultado, casi todos los bancos centrales han reducido sus tasas de interés de política monetaria durante los últimos meses, incluyendo a Costa Rica (disminución acumulada de 325 puntos básicos), Chile (300), Uruguay (250), Brasil (200), Paraguay (200), República Dominicana (150), Perú (125) y Colombia (50). Es importante resaltar que la economía dominicana se encuentra en una buena posición para enfrentar el desafiante panorama; tomando en cuenta la fortaleza de sus fundamentos macroeconómicos, la resiliencia de los sectores productivos y la mejoría en los indicadores de riesgo país en los mercados internacionales. El Banco Central de la República Dominicana seguirá monitoreando la evolución macroeconómica, con el objetivo de continuar adoptando oportunamente las medidas necesarias que preserven la estabilidad macroeconómica y contribuyan a que la inflación se mantenga dentro del rango meta.

INDICADORES MACROECONÓMICOS

Detalle de Indicadores	(PROYECTADOS 2024 A 2028)					
	2023 R	2024 P	2025 P	2026 P	2027 P	2028 P
PIB Real (var%)	2.36%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
PIB Nominal (var%)	8.94%	9.20%	9.20%	9.20%	9.20%	9.20%
Inflación acumulada (IPC)	6.43%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Tipo de cambio promedio (US\$)	56.17	60.27	62.86	65.37	67.99	70.71
Tipo de Cambio (var%)	1.85%	7.30%	4.30%	4.00%	4.00%	4.00%

Fuente: Panorama Macroeconómico 2024-2028 publicado por el Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo / Elaboración: PCR

Contexto Sistema

Evolución Sectorial

Al 31 de diciembre del 2023, el mercado de Banca Múltiple estuvo compuesto por 15 entidades financieras, las cuales se detallan a continuación de acuerdo con la cantidad de activos que poseen:

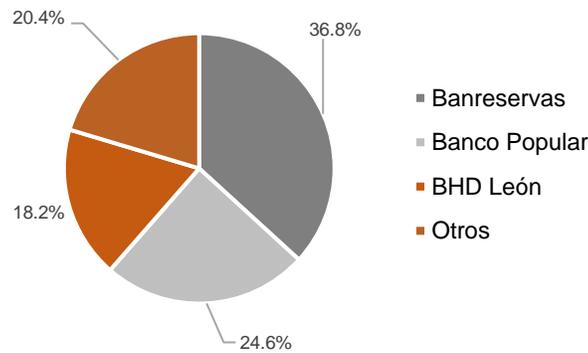
PARTICIPACIÓN DE ACTIVOS DE BANCOS LOS BANCOS MÚLTIPLES

Ranking	Entidad	Total de activos	Cajero	Empleados	Oficina	Participación
1	BANRESERVAS	1,127,606,700,775	862	11,601	320	36.8%
2	POPULAR	755,265,662,307	1,252	7,749	165	24.6%
3	BHD LEON	557,157,713,479	785	5,851	118	18.2%
4	SCOTIABANK	161,796,902,015	244	2,600	62	5.3%
5	SANTA CRUZ	151,934,828,786	77	2,120	47	5.0%
6	PROMERICA	55,990,916,272	13	788	14	1.8%
7	BANESCO	52,954,390,234	19	534	14	1.7%
8	CARIBE	43,708,470,473	22	952	24	1.4%
9	CITIBANK	29,916,205,855	-	110	1	1.0%
10	BDI	26,775,946,414	11	363	10	0.9%
11	VIMENCA	23,682,574,317	12	549	13	0.8%
12	BLH	23,518,143,862	17	364	15	0.8%
13	ADEMI	21,543,331,762	2	1,728	75	0.7%
14	LAFISE	20,131,956,289	6	112	2	0.7%
15	JMMB Bank	8,376,246,740	-	-	-	0.3%
16	QIK BANCO DIGITAL	3,786,194,010	-	-	-	0.1%
Total		3,064,146,183,590	3,322	35,421	880	100%

Fuente: SIB / Elaboración: PCR

Por lo tanto, el total de activos de los bancos múltiples de República Dominicana totalizan en RD\$3,064 MM, dentro de los cuales el más representativo es el Banco de Reservas de la República Dominicana (Banreservas) con un 36.8% de participación, seguido de Banco Popular Dominicano con un 24.6% y BHD León con un 18.2%. El 120.4% restante se divide entre 13 instituciones bancarias. Adicionalmente, es importante mencionar la incorporación del primer neobanco en la República Dominicana, Qik Banco Digital, demostrando así, la adaptación del sistema bancario de bancos múltiples a las nuevas tecnologías.

COMPOSICIÓN DE LOS BANCOS MÚLTIPLES



Fuente: SIB / Elaboración: PCR

Análisis de la institución

Reseña

El Banco Múltiple JMMB, S.A. (Anteriormente Banco Múltiple Bell Bank, S.A.), (el Banco), se estableció en la República Dominicana el 08 de octubre de 2007. Desde el 11 de septiembre de 2013, la Junta Monetaria de la República Dominicana, autorizó al Banco a ofrecer servicios múltiples Bancarios, mediante el mecanismo de capitalización bajo su misma razón social. El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a empresas y público general. Sus principales actividades son otorgar préstamos, realizar operaciones bancarias de inversión y captar depósitos del público. El Banco es una Subsidiaria de JMMB Holding Company, LTD.

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. Actualmente el banco cuenta con 5 sucursales, ubicadas tres de ellas en Santo Domingo (la oficina principal en la Gustavo Mejía Ricart, esquina Abraham Lincoln No. 102. D.N.; Bella Vista Mall y Megacentro); adicionalmente, cuenta con una sucursal en la provincia de Santiago de los Caballeros y otra sucursal ubicada en Punta Cana; cubriendo de esta manera los destinos económicos más importantes del país.

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. La composición accionaria de la empresa se presenta a continuación:

DETALLE DE LA COMPOSICIÓN ACCIONARIA

Detalle Principales Accionista	Acciones y Votos	Aportaciones con cargo al capital	Porcentaje
JMMB Holding Company Limited, S.R.L.	11,689,120.00	804,839,133	99.93285%
Sucesores de Jesús Enrique Armenteros	7,854	540,777	0.06715%
Carolina Pichardo Toral	1	69	0.00001%
Total Composición Accionaria:	11,696,975	805,379,979	100.00%

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. Siete 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:

DETALLE DE LA COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Nombre y Apellido	Cargo en la empresa	Área de Especialidad	Experiencia años
Archibald Campbell	Presidente-Miembro Externo	Licenciatura y Maestría en Contabilidad.	Se desempeñó como vicepresidente del Consejo de Administración del 2004 a 2016 antes de ser nombrado presidente del Consejo del Grupo JMMB.
Juan José Melo	Vicepresidente-Miembro Interno	Ingeniería Industrial con Maestría en Finanzas	Más de 15 años de experiencia en el sector financiero, liderando instituciones como bancos de ahorro y crédito, puestos de bolsa, y administradores de fondos de pensiones.
Denisse Pichardo	Secretaria-Miembro Interno	Maestría en Recursos Humanos/Administración de Personal	Más de 15 años de experiencia en el área de Recursos Humanos.
Keith Duncan	Miembro Externo	Licenciatura en Economía, ha construido uno de los grupos financieros más importantes de Jamaica, JMMB.	Más de 30 años de experiencia. Es Gerente General de Grupo JMMB, responsable del desempeño general y de la dirección estratégica del Grupo.
Roberto Arias	Miembro Externo Independiente	Licenciatura en Mercadeo y Maestría en Administración de Empresas	Más de 15 años de experiencia, en el sector financiero.
Lizette Solano	Miembro Externo Independiente	Licenciatura en Contabilidad	Más de 20 años de experiencia en las áreas de gerencia de auditorías operacionales y financieras, evaluación y mejoramiento de procesos y controles internos, entre otros. Anteriormente trabajo en Citibank y Progreso.
Wallis Pons	Miembro Externo Independiente	Maestría en Derecho con concentración en Propiedad Intelectual, Comercio y Tecnología.	Más de 20 años de experiencia legal en las áreas de Propiedad Intelectual, Telecomunicaciones, Privacidad, Regulatorio, entre otros.

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

A continuación, presentamos la Plana Gerencial:

Detalle de la Plana Gerencial			
Nombre y Apellido	Cargo en la empresa	Área de Especialidad	Experiencia años
Luis Bogaert	Gerente General	Licenciatura en Administración de Empresas con concentración en Economía y Finanzas y Maestría en Administración de Empresas con concentración en Finanzas	Más 10 años de experiencia en el sector financiero.
Mariel Abreu	Directora País de Riesgo	Licenciatura en Economía, Posgrado en Finanzas Corporativo y Maestría en Análisis Económico Aplicado	Más de 20 años de experiencia en el sector financiero.
Patria Rivera	Directora País de Finanzas	Licenciatura en Contabilidad y Posgrado en Administración Financiera	Más de 30 años de experiencia en la industria de servicio
Alfonso Rodríguez	Director País de Tesorería	Licenciatura en Economía y Maestría en Gestión de Riesgos y Tesorería	Más de 15 años de experiencia en el sector financiera
Carolina Pichardo	Directora País de Legal y Cumplimiento	Licenciatura en Derecho y Maestría en Derecho de Negocios	Más de 20 años de experiencia en Derecho Corporativo
Laura Aybar	Directora País de Operaciones	Licenciatura en Administración de Empresa y Postgrado en Finanzas Corporativas	Más de 20 años de experiencia en el sector financiero
Virginia Henríquez	Directora País de Mercadeo y Comunicaciones	Licenciatura en Economía y Maestría en Administración de Empresas-Mercadotecnia	Más de 20 años de experiencia en el sector financiero
Denisse Pichardo	Directora País de Recursos Humanos	Maestría en Recursos Humanos/Administración de Personal	Más de 15 años de experiencia en el área de Recursos Humanos
Eddy Tineo	Director País de Finanzas Corporativas y Estrategia	Licenciatura en Administración de Empresas- Gerencia y Negocios Internacionales y Maestría en Administración de Empresas, Finanzas y Evaluación de Inversiones	Más de 10 años de experiencia en el sector financiero.
Agustín Beato	Gerente País de Finanzas y Reportería	Licenciatura en Contabilidad y Maestría en Banca y Mercado de Valores	Más de 15 años de experiencia en consultoría de Finanzas y Auditoría en el sector financiero
Madelyn Mateo	Gerente País de Cumplimiento Regulatorio y Normativa	Licenciatura en Contabilidad, Mención Finanzas-Maestría en Finanzas	Más de 10 años de experiencia en el sector financiero
Rosa Mena	Gerente País de Legal	Licenciatura en Derecho y Maestría en Derecho de los Negocios Corporativos	Más de 15 años de experiencia en el área de Derecho Corporativo
Breynei Pérez	Gerente País de Cumplimiento PLAFT	Licenciatura en Administración de Empresas-Maestría en Banca y Mercado de Valores	Más de 10 años de experiencia en cumplimiento
Jennifer Canalda	Gerente de Tesorería	Maestría en Banca y Finanzas	Más de 15 años en Tesorería y Riesgos
Gabina Ramírez	Gerente Gestión Integral de Riesgos	Maestría en Administración de Empresas / Certificación en Gestión Integral de Riesgo,	Más de 15 años de experiencia en el sector financiero
Alba Campusano	Gerente de Análisis de Crédito	Licenciatura en Contabilidad	Más de 25 años de experiencia en el sector financiero
María Marte	Auditoría Interna	Licenciatura en Gestión Financiera y Auditoría / Certificación en Fundamentos de la Gestión del Riesgo	Más de 5 años de experiencia en el sector bancario
Lorenzo Reyes	Gerente de Tecnología	Ingeniero en Sistemas y Telecomunicaciones / Especialización en ITIL, Pink Elephant	Más de 10 años de experiencia en la administración de recursos tecnológicos
Fátima Jourdain	Gerente de Mesa de Divisas	Ingeniera Industrial	Más de 25 años de experiencia en el sector financiero
Héctor Tapia	Gerente de Operaciones	Licenciatura En Contabilidad / Diplomado Finanzas Bancarias	Más de 10 años de experiencia en el sector financiero
Flavio Feliz	Gerente de Medios de Pago	Ingeniero en Sistemas	Más de 20 años de experiencia en el área bancaria
Randy Ricart	Gerente de Cobros	Ingeniero Industrial	Más de 5 años de experiencia en la división de cobros
Saiyonara Batista	Gerente de Sucursal-Oficina Principal	Licenciatura en Contabilidad / Diplomado en Gerencia General Bancaria	Más de 15 años de experiencia en el sector financiero
Miguel Sánchez	Gerente de Sucursal-Santiago	Licenciatura en Administración de Empresas y Maestría en Derecho de los Negocios Corporativos	Más de 10 años de experiencia en el sector financiero
Santa Urbáez	Gerente de Sucursal - Bella Vista	Licenciatura en Administración de Empresas	Más de 15 Años de experiencia en sector financiero
Jorge Reyes	Gerente de Sucursal Megacentro	Licenciatura en Administración de Empresas y Maestría en Administración de Empresas	Más 10 años de experiencia en el sector financiero

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

A continuación, presentamos detalle de los Comité de apoyo:

Detalle del Comité de Auditoría			
Nombre y Apellido	Cargo en la empresa	Área de Especialidad	Experiencia años
Wallis Pons	Presidente	Maestría en Derecho con concentración en Propiedad Intelectual, Comercio y Tecnología	Más de 20 años de experiencia legal en las áreas de Propiedad Intelectual, Telecomunicaciones, Privacidad, Regulatorio, entre otros.
Roberto Arias	Miembro	Licenciatura en Mercadeo y Maestría en Administración de Empresas	Más de 15 años de experiencia, en el sector financiero.
Lizette Solano	Miembro	Licenciatura en Contabilidad	Más de 20 años de experiencia las áreas de gerencia de auditorías operacionales y financieras, evaluación y mejoramiento de procesos y controles internos, entre otros. Anteriormente trabajo en Citibank y Progreso.

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

Comité Gestión Integral de Riesgos			
Nombre y Apellido	Cargo en la empresa	Área de Especialidad	Experiencia años
Lizette Solano	Presidente-Miembro del Consejo de Administración	Licenciatura en Contabilidad	Más de 20 años de experiencia las áreas de gerencia de auditorías operacionales y financieras, evaluación y mejoramiento de procesos y controles internos, entre otros. Anteriormente trabajo en Citibank y Progreso.
Roberto Arias	Miembro-Miembro Externo del Consejo de Administración	Licenciatura en Mercadeo y Maestría en Administración de Empresas	Más de 15 años de experiencia, en el sector financiero
Wallis Pons	Miembro del Consejo de Administración-Voz y Voto	Maestría en Derecho con concentración en Propiedad Intelectual, Comercio y Tecnología	Más de 20 años de experiencia legal en las áreas de Propiedad Intelectual, Telecomunicaciones, Privacidad, Regulatorio, entre otros. Mas 10 años de experiencia en el sector financiero. Antes de ocupar su cargo actual, Luis tuvo una exitosa carrera en Citibank, donde se desempeñó como vicepresidente del Área Institucional para República Dominicana, Puerto Rico y Haití y fue responsable de desarrollar y ejecutar una agenda estratégica integral a través de diversos productos y servicios financieros, diseñada para satisfacer las necesidades y prioridades únicas de cada segmento del mercado.
Luis Bogaert	Gerente General-Invitado Permanente	Licenciatura en Administración de Empresas con concentración en Economía y Finanzas y Maestría en Administración de Empresas con concentración en Finanzas	Más de 20 años de experiencia en el sector financiero. Mariel ha ocupado diversas posiciones desde el regulador a entidades de intermediación financiera, ocupando posiciones en unidad de finanzas, contraloría y gestión de riesgos en Citibank y Banreservas.
Mariel Abreu	Directora País de Riesgo-Invitada Permanente	Licenciatura en Economía, Posgrado en Finanzas Corporativo y Maestría en Análisis Económico Aplicado	Más de 20 años de experiencia en el sector financiero. Mariel ha ocupado diversas posiciones desde el regulador a entidades de intermediación financiera, ocupando posiciones en unidad de finanzas, contraloría y gestión de riesgos en Citibank y Banreservas.
Gabina Ramírez	Gerente Gestión Integral de Riesgos-Invitada Permanente	Maestría en Administración de Empresas/ Certificación en Gestión Integral de Riesgo,	Más de 15 años de experiencia en el sector financiero

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

Comité de Cumplimiento			
Nombre y Apellido	Cargo en la empresa	Área de Especialidad	Experiencia años
Luis Bogaert	Presidente	Licenciatura en Administración de Empresas con concentración en Economía y Finanzas y Maestría en Administración de Empresas con concentración en Finanzas	Más de 20 años de experiencia en el sector financiero. Antes de ocupar su cargo actual, Luis tuvo una exitosa carrera en Citibank, donde se desempeñó como vicepresidente del Área Institucional para República Dominicana, Puerto Rico y Haití y fue responsable de desarrollar y ejecutar una agenda estratégica integral a través de diversos productos y servicios financieros, diseñada para satisfacer las necesidades y prioridades únicas de cada segmento del mercado.
Delma Hiraldo	Oficial de Cumplimiento-secretaria	Licenciada en Mercadeo, Certificada como Especialista en Delitos Financieros	Más de 25 años de experiencia en el área de Cumplimiento, en Prevención de Lavado de Activos y Especialista en Delitos Financieros
Héctor Tapia	Miembro	Licenciatura En Contabilidad / Diplomado Finanzas Bancarias	Más de 10 años de experiencia en el sector financiero
Saiyonara Batista	Miembro	Licenciatura en Contabilidad / Diplomado en Gerencia General Bancaria	Más de 15 años de experiencia en el sector financiero
Rosa Mena Saladin	Miembro	Licenciatura en Derecho y Maestría en Derecho de los Negocios Corporativos	Más de 15 años de experiencia en el área de Derecho Corporativo
Gabina Ramírez	Miembro	Maestría en Administración de Empresas / Certificación en Gestión Integral de Riesgo,	Más de 15 años de experiencia en el sector financiero
María Marte	Invitada Permanente	Licenciatura en Gestión Financiera y Auditoría / Certificación en Fundamentos de la Gestión del Riesgo	Más de 5 años de experiencia en el sector bancario

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

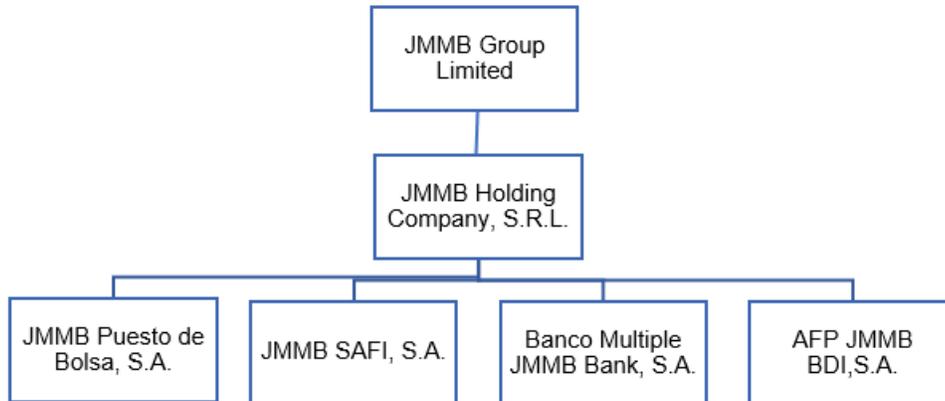
Responsabilidad Social Empresarial

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: Banco Múltiple 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 88 colaboradores con contratos fijo; concentrados principalmente en los departamentos: Negocios, operaciones y gestión de riesgo, contabilidad, auditoría interna y cumplimiento.

Productos y Servicios:

JMMB Bank ofrece los siguientes productos y servicios:

- **Cuenta Corriente pesos dominicanos.**
- **Cuenta de Ahorro pesos dominicanos y dólares estadounidense.**
- **Compra/venta de divisas.**
- **Préstamos Consumo:**
 - **Préstamos Personales:** Créditos dirigidos a personas físicas con la finalidad de atender pagos, servicios, gastos personales o consolidación de deudas.
 - **Préstamos de Vehículos:** Créditos dirigidos a personas físicas con la finalidad de adquirir un vehículo con la garantía prendaria del mismo vehículo financiado.
 - **Préstamos Hipotecarios:** Financiación destinada a la compra de vivienda, ya sea casa o apartamento ya sea para vivienda propia o inversión, con la hipoteca del inmueble como garantía del financiamiento. Este financiamiento también aplica para remodelación de la vivienda siempre y cuando la garantía de esta sea la hipoteca del inmueble a ser remodelado.
 - **Préstamo Pre-Hipotecario:** En muchos casos, puedes llegar a necesitar tu inicial antes de tenerlo completo, para apartar una vivienda con la constructora y asegurar un buen descuento al pagarlo de contado, en lugar de hacerlo con un plan de pago. En JMMB tenemos una de las facilidades más innovadoras del mercado, y podemos financiar hasta el 75% de tu inicial, que normalmente es en promedio un 20% del costo del inmueble.
 - **Préstamos de Nómina:** créditos dirigidos a personas físicas empleadas de una empresa, donde se establece un acuerdo con dicha empresa en el cual la empresa se responsabiliza de la retención y pagos correspondientes del empleado

- **Préstamos Comerciales:**
 - **Capital de Trabajo:** línea de crédito que se otorga hasta un límite determinado, cuyos recursos pueden utilizarse total o parcialmente, durante la vigencia de la facilidad, en forma revolvente. El uso de los fondos es para la adquisición de materia prima o insumos de producción, para el financiamiento de las cuentas por cobrar, así como otros costos asociados a la operación y producción de tu empresa.
 - **Inversión:** créditos en cuotas destinados para la compra de maquinaria, equipos, vehículo del negocio o para el mejoramiento de instalaciones necesarias para la producción y/o crecimiento del negocio.
 - **Interinos de Construcción:** facilidad diseñada para fomentar el desarrollo de proyectos de construcción e inmobiliarios, ajustándose a las necesidades específicas del negocio. Los desembolsos se realizan por cubicaciones según el avance de la obra, lo que evita gastos financieros innecesarios.
 - **Factoring / Descuentos de Factura:** ofrecen liquidez inmediata mediante la cesión de sus facturas a crédito con nuestro servicio de Descuento de Facturas. Este servicio permite anticipar el cobro de sus facturas, proporcionando liquidez rápida y reduciendo sus costos operativos al transferir a JMMB la administración de sus cuentas por cobrar.
 - **Préstamos de Margen:** prestamos corto plazo con títulos valores (Banco Central, Ministerio de Hacienda, Cuotas de participación de Fondos de Inversión) como colateral.

Estrategia Corporativa

Unidad de Negocios:

Nuestro cliente objetivo son las medianas empresas en los siguientes sectores clave:

- **Construcción:** Desarrolladores de viviendas y proyectos comerciales en Santo Domingo, Santiago y Punta Cana.
- **Comercio:** Distribuidores de productos de consumo masivo y proveedores del sector construcción, enfocados en descuento de facturas para mejorar flujo de caja.
- **Turismo:** cadena de abastecimiento del sector, proveedores de servicios y suplidores Zonas francas / Logístico: generadores de dólares.
- **Sector Consumo:** aprovechamos nuestra base de clientes comerciales para captar fondos de los colaboradores de estas empresas, ofreciendo remuneración atractiva en los saldos.

En resumen, nuestra estrategia se centra en ofrecer soluciones financieras a la medida, captación de fondos a través de tasas competitivas y fortalecer la relación con nuestros clientes mediante ventas cruzadas con el grupo, asegurando así un crecimiento sostenible.

Canales de Distribución:

- **Servicios Digitales:** RD seguirá adopción de la estrategia de canales digitales del Grupo.
 - Banca Electrónica.
 - Aplicación Móvil.
 - Onboarding Digital.
 - Chatbot / Asistente Digital.
 - Origenación del Préstamo.
- **Sucursales:** Enfocar en servicios de asesoramiento en lugar de depósitos y retiros. Adicionalmente, como meta de crecimiento (mediano plazo): evaluación de una nueva sucursal en Puerto Plata, segunda ciudad más grande de la región norte e importante centro turístico de la República Dominicana; evaluación de la segunda sucursal en Santiago y segunda sucursal en Punta Cana.
- **Tarjeta de débito:** Implementación de la plataforma de tarjetas de débito Visa en JMMB Bank completado en agosto 2024.
- **Tarjeta de crédito:** El producto se lanzará en el 2025.

Propuesta de Valor:

- **Agilidad en Respuesta:** Respuesta oportuna y efectiva a las necesidades de nuestros clientes. SLA definidos en áreas críticas y mejora en los procesos que impactan el tiempo de respuesta en los servicios ofertados.
- **Flexibilidad:** Soluciones Financieras estructuradas a la medida en base al ciclo económico del negocio y la necesidad del cliente.
- **Aliado Estratégico:** Ser un socio confiable en el cual los clientes puedan contar para apoyarlos en la consecución de sus objetivos logrando un crecimiento financiero sostenible.
- **Asesoría Personalizada:** Asesoría personalizada en soluciones financieras orientadas a crédito, depósitos y manejo de efectivo a través de un equipo interno especializado y a la vez sirviendo de enlace con expertos en distintos rubros técnicos que apoyen al crecimiento y fortalecimiento de nuestros clientes. Ejemplo de expertos: Firmas especializadas en auditoría, contabilidad, procesos, estudios de mercado y temas legales e impositivos.

Riesgos Financieros

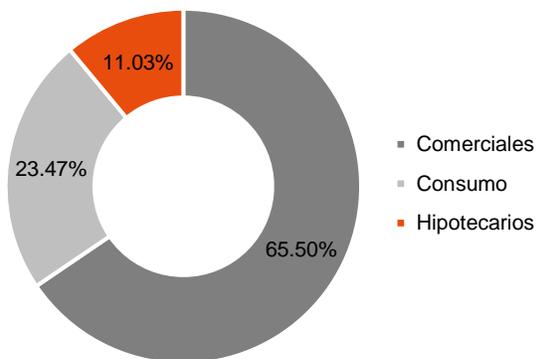
Riesgo de Crédito

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.

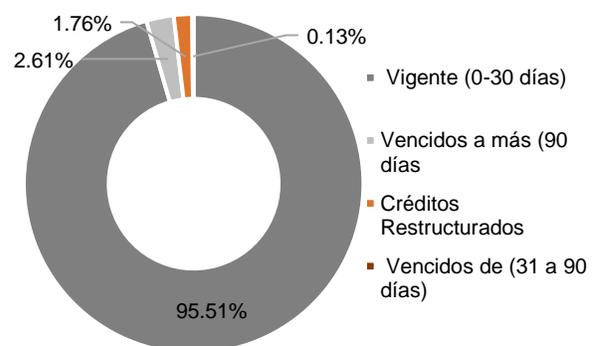
Calidad de la Cartera

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera neta totalizó RD\$5,115.51 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2022: RD\$4,678.44 millones), reportando un crecimiento interanual de RD\$437.06 millones (+9.34%); esto como resultado del incremento en créditos comerciales RD\$301.78 millones (+9.63%); mientras que los créditos de consumo presentan una variación de RD\$51.45 millones (+4.36%); por último, se considera el incremento en créditos hipotecarios por RD\$103.94 millones (+21.91%). Es importante destacar que los rendimientos por cobrar totalizaron RD\$64.05 millones, para un aumento de RD\$7.09 millones (+12.45%); otro punto importante a considerar es que, una porción de los créditos otorgados cuenta con una garantía hipotecaria o prendaria y de certificados de la entidad. Los mismos tienen vencimiento entre tres meses hasta 10 años, para los créditos comerciales como para los de consumo y hasta 20 años para los hipotecarios, con tasa de interés anual para los créditos en pesos y dólares estadounidenses, que va desde 2.00% hasta 27.00% en pesos dominicanos y de un 4.95% al 9.00% en dólares, sobre el saldo insoluto.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE CREDITO



CARTERA DE CRÉDITO POR VENCIMIENTO



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

En cuanto a la cartera por sector económico, las actividades con mayor participación corresponden a: actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio (32.13%); seguido de comercio al por mayor y al por menor; reparación de los vehículos de motor y de las motocicletas (20.07%); así como por créditos al sector construcción (12.20%); así como por actividades inmobiliarias, alquiler y actividades empresariales (11.66%) y por actividades financieras y de seguro (8.23%); el restante (15.71%) está distribuido en otras actividades. En tanto a la concentración por moneda el 93.14%, está colocado en moneda nacional y el restante 6.86% está ubicado en dólares americanos.

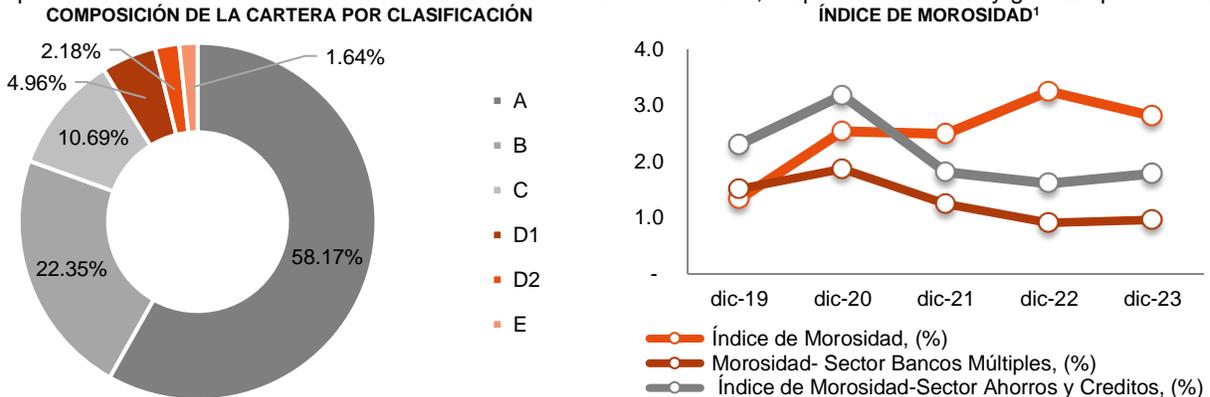
Cartera de crédito según su clasificación

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 2023, Bancos Múltiple JMMB Bank S.A. ha mostrado adecuado manejo de la cartera, siendo la categoría (A) la de mayor composición con (58.17%), seguido de (B) y (C) con un (22.35%) y (10.69%) respectivamente, en cuanto la categoría D1 y D2 se ubicaron en 4.96% y 2.18%; 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 (1.64%), 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.

Morosidad

A diciembre 2023, Banco Múltiple JMMB Bank, S.A., mostró un índice de morosidad de 2.81%, en comparación al periodo anterior (diciembre 2022: 3.25%), mostrando una disminución de 0.44%; esto como resultado de la venta de cartera castigada a terceros no relacionados al banco por un total de RD\$130.56 millones, la cual permitió una ganancia de RD\$10.19 millones, reconocidos en los otros ingresos. A su vez la morosidad se encuentra por encima del sector de bancas múltiples, que a la fecha de análisis se situó en 0.96%, mostrándose hacia una tendencia al alza comparados a (diciembre 2022: 0.91%). Se espera que el indicador de morosidad se ubica de acuerdo con el comportamiento del sector de bancos múltiples. Por lo que, se puede concluir que la cartera del Banco Múltiple JMMB Bank, S.A., se encuentra en constante crecimiento, contando con una cartera con una mayor participación en la modalidad comercial, ya que la empresa estará enfocada principalmente en mediana y gran empresa; así como institucionales y cooperativas; mientras que para el sector de consumo estarán enfocados en consumo de nómina, empleados mediana y gran Empresa JMMB.

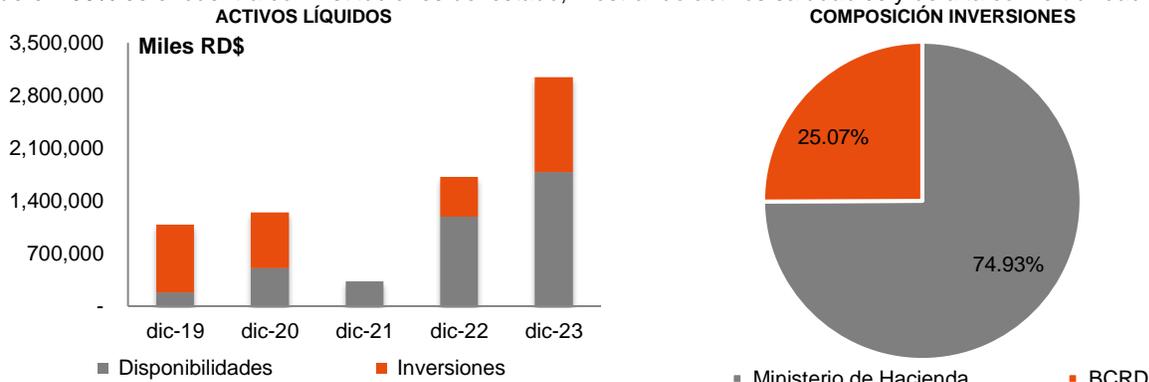


Fuente: Banco Múltiple JMMB Bank, S.A. / Elaboración: PCR

Riesgo de Liquidez

Banco Múltiple JMMB Bank, S.A., 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 2023, los activos líquidos de la entidad alcanzaron RD\$3.05 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2022: RD\$1.71 MM), representando el (36.35%) de los activos totales, mostrando un incremento de RD\$1.33 millones, debido principalmente al aumento de las disponibilidades de un (+49.88%), donde la mayoría de esta se encuentra en encaje legal en el Banco Central y Bancos del país; y seguido de las inversiones que incrementaron en un (1.40 veces), del cual el 74.93% son notas y un certificado de inversión con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) y el restante 25.07% 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 al efectivo.

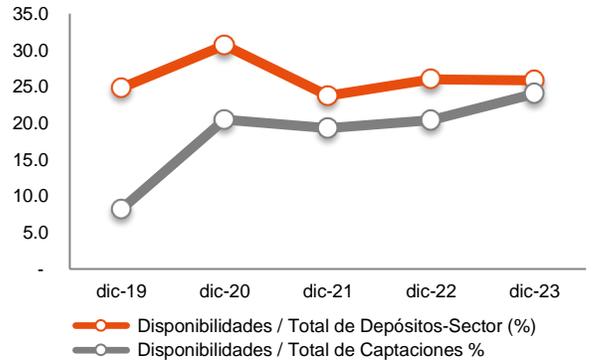


Fuente: Banco Múltiple JMMB Bank, S.A. / Elaboración: PCR

Derivado de lo anterior, la liquidez alcanzó el (24.01%), mostrando un crecimiento comparado interanualmente (diciembre 2022: 20.40%), esto gracias a que a la fecha de análisis las disponibilidades mostraron un crecimiento de un (+49.88%) siendo considerablemente mayor a las obligaciones; así mismo, en cuanto al sector este también mostró una mejora en comparación a (diciembre 2022: 26.02%), posicionándose a diciembre 2023 en 25.85%. Se puede observar que la liquidez se encuentra por ligeramente por debajo del sector y cuenta con una adecuada capacidad para el pago de sus obligaciones financieras a corto plazo.

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

INDICADORES DE LIQUIDEZ



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

Concentración con los Depositantes

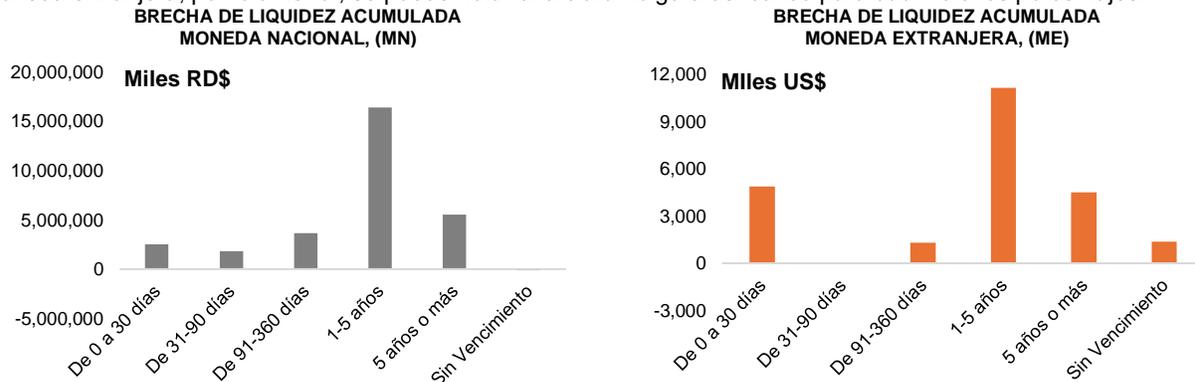
A diciembre 2023, la concentración de la cartera pasiva representa un 52.00%; el límite interno es de 40.00%; para un plan de contingencia de manejo de liquidez, se mantienen reservas de liquidez para posibles retiros de captaciones sin programar RD\$20.00 millones y US\$100.00 mil; estos montos pueden estar colocados en el Banco Central de la República Dominicana, (BCRD), certificados financieros, puestos de bolsas o en líneas de créditos, o combinar cualquiera de las opciones antes mencionadas; adicional a esta contingencia; dado el crecimiento que ha mantenido la entidad de la cartera pasiva; manteniendo líneas para la gestión de tesorería, de la manera siguiente:

DETALLE DE CAPTACIONES DEL PÚBLICO (Valores en Miles RD\$)

Detalle de Instrumentos	Montos en RD\$	Participación
Certificados Financieros	6,710,472	90.53%
Cuentas de Ahorros	349,421	4.71%
Cuentas Corrientes	352,929	4.76%
Total Captaciones	7,412,822	100.00%
Concentración Cartera	3,859,026	52.06%
Cartera Restante	3,553,796	47.94%

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

El manual de Políticas y Procedimientos para Manejo de Riesgo de Liquidez permite a la Banco Múltiple JMMB Bank prevenir, mitigar y controlar los riesgos en que pueda incurrir y que pueda generar iliquidez tanto a corto como a largo plazo, así como fortalecer metodologías para el análisis y evaluación de los mismos. Según el análisis de brechas de liquidez, las bandas no reportaron descalce; por lo que se puede concluir que la empresa mantiene una cobertura holgada para cubrir sus pasivos, concentradas principalmente en los plazos de 1 a 5 años, tanto para la moneda nacional y la moneda extranjera; por lo anterior, se puede notar una clara holgura del banco para cubrir dichos porcentajes.



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

Al final del año 2023, 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

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo con la tasa establecida por el Banco Central. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de Ingresos (gastos) por diferencial cambiario en los estados de resultados.

Al 31 de diciembre de 2023 la tasa de cambio establecida por el Banco Central era de RD\$57.8265 (compra) por dólar de los Estados Unidos de América. Mostrando así en los estados de resultados ingresos en el periodo por RD\$120.80 millones, resaltando un riesgo moderado producto de la volatilidad actual de la moneda, aunque a pesar de las condiciones actuales dentro del mercado internacional, el impacto local no es significativo.

POSICIÓN NETA EN MONEDA EXTRANJERA

Detalle de Activos y Pasivos	dic-22		dic-23	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Total Activos	367,616,746	6,566,706	627,668,911	10,854,347
Total Pasivos	(156,498,185)	(2,795,514)	(548,481,471)	(9,484,949)
Posición Neta (ME)	211,118,561	3,771,192	79,187,440	1,369,398

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

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. Al cierre de diciembre 2023, el total VAR representa el 12.83% de patrimonio técnico; en comparación al periodo anterior (diciembre 2022: donde el VAR representaba el 9.71% del patrimonio técnico), para un incremento del 3.12%; esto debido a la duración de los activos con un aumento de RD\$37.52 millones; así como por el incremento en el patrimonio técnico por RD\$777.39 millones, ya que se hicieron aportes de capital.

DETALLE DE VALOR EN RIESGO VS. PATRIMONIO TÉCNICO

Valores en RD\$	dic-22	dic-23
Total VAR	62,202,365	99,719,709
VAR por Tasas de Interés	60,489,283	99,237,619
VAR por Tipo de Cambio	1,713,082	482,091
Patrimonio Técnico	640,575,775	777,391,143
VAR Total / Patrimonio Técnico	9.71%	12.83%

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

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

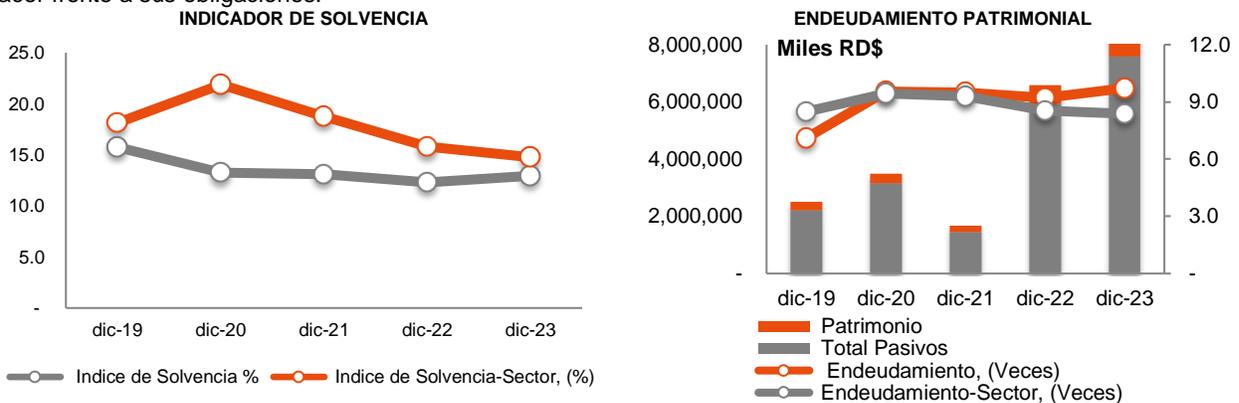
Banco Múltiple JMMB Bank dispone de un robusto y específico manual de políticas y control interno para la prevención del lavado de activos y financiamientos del terrorismo que abarca lo expuesto por la ley 155-17 sobre Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. Dicho documento tiene como finalidad 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\$783.39 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2022: RD\$644.59 millones), mostrando un aumento interanual de RD\$138.80 millones (+21.53%); producto de un aumento en el capital pagado de RD\$170.00 millones (+26.76%), ubicándose a la fecha de análisis en RD\$805.38 millones; ya que durante el 2023, el banco incrementó su capital autorizado de 9.20 millones de acciones a 11.60 millones de acciones, según actas de asambleas de fecha 10 de febrero y del 26 de septiembre de 2023; el valor de las acciones es de RD\$68.85 cada una. Es importante destacar que las otras reservas totalizaron RD\$5.40 millones y las mismas corresponde a lo establecido en la ley de sociedades el artículo 47; en tanto que los resultados acumulados sumaron RD\$3.81 millones; en tanto que se observan una pérdida del periodo por RD\$31.20 millones; producto de un incremento proporcionalmente mayor de los gastos operativos en comparación con los ingresos financieros.

A la fecha de análisis el índice de solvencia de Banco Múltiple JMMB Bank, S.A. se ubicó en 12.95%, en comparación al periodo anterior (diciembre 2022: 12.30%), mostrando una tendencia al alza; mientras que el indicador de solvencia del sector se situó en 14.76%, mostrando una tendencia a la baja en el sector, esto como resultado del comportamiento de la economía durante el periodo que afecto a la banca múltiples. En tanto que, el endeudamiento patrimonial se situó en 9.72 veces, en relación con el periodo anterior (diciembre 2022: 9.21 veces), mostrando un ligero incremento por un incremento proporcionalmente mayor del total de los pasivos (+27.97%), en comparación al incremento en el patrimonio (+21.53%); pese a este incremento en el endeudamiento, estos compromisos son con el público y muestran un endeudamiento estable con el año anterior, pese a encontrarse por encima del sector (diciembre 2023: 8.38 veces). Se espera un fortalecimiento en su estructura del patrimonio, y mantienen un adecuado índice de solvencia, siendo capaz hacer frente a sus obligaciones.

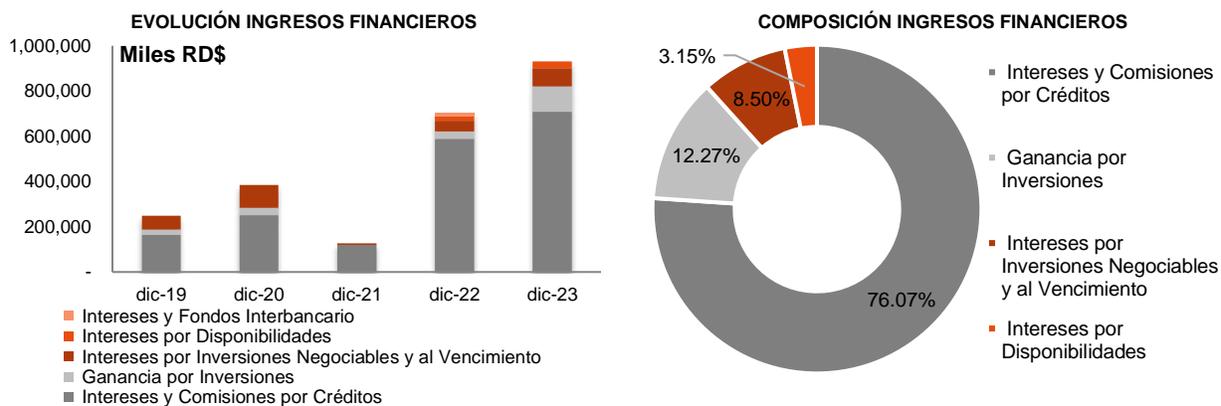


Resultados Financieros

Ingresos Financieros

A diciembre 2023, los ingresos financieros totalizaron RD\$929.91 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2022: RD\$707.00 millones), para un aumento de RD\$222.90 millones (+31.53%); esto como resultado del aumento mostrado en ganancias por inversiones mantenidas RD\$81.08 millones (+2.46 veces), por las inversiones mantenidas en Banco Central y Ministerio de Hacienda; adicionalmente se considera el incremento en intereses por inversiones negociables y al vencimiento RD\$32.16 millones (+68.58%); en tanto que los intereses y comisiones por créditos aumentaron en RD\$119.09 millones (+20.24%), principalmente por la colocación de créditos comerciales y en menor proporción por el aumento en la cartera de créditos hipotecarios y por créditos de consumo; por último se considera los intereses por disponibilidades con un aumento de RD\$7.43 millones (+33.94%).

La estructura de los ingresos está distribuida de la siguiente manera: intereses y comisiones por créditos 76.07%; seguido de ganancias por inversiones 12.27%; intereses por inversiones negociables y al vencimiento 8.50% y por último se considera la participación de intereses por disponibilidades 3.15%. Se puede observar un crecimiento notable en sus ingresos gracias al alza de las ganancias de las inversiones y a la cartera de crédito; así como por el margen spread de sus tasas activas y pasivas ponderadas de acuerdo con su política de crédito, reflejando suficiente capacidad para la generación de ingresos.



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

Gastos Financieros

A diciembre 2023, los gastos financieros se ubicaron en RD\$642.12 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2022: RD\$410.03 millones), para un aumento de RD\$232.09 millones, (+56.60%); principalmente por el aumento mostrado en intereses por captaciones RD\$218.94 millones, (+54.81%); también se considera el incremento mostrado en interés y comisiones por financiamientos RD\$13.24 millones, (+1.30 veces); por el contrario se observa una disminución en pérdidas por inversiones RD\$82.42 millones, (-20.99%). Derivado de lo anterior, el margen financiero bruto mostró un resultado de RD\$287.79 millones, experimentando una disminución de (-3.09%); por un incremento por un incremento proporcionalmente mayor de los gastos financieros (+56.60%), en comparación con el incremento en los ingresos financieros (+31.53%).

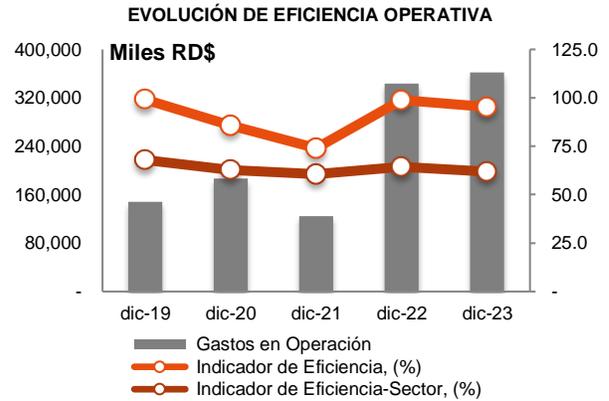
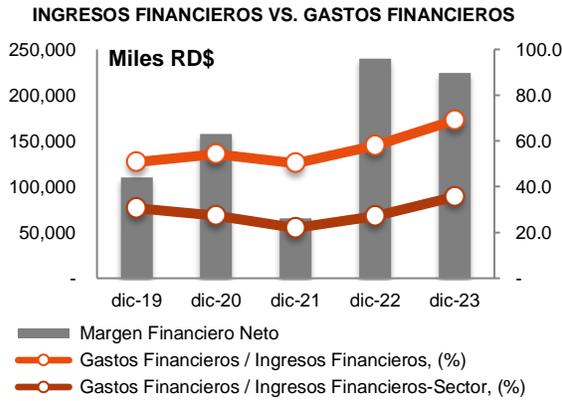
En cuanto al margen financiero neto mostró una disminución de un (-6.65%), totalizando RD\$223.97 millones, derivado de provisiones para cartera de crédito y provisiones por inversiones que aumentaron en un RD\$7.90 millones (+14.14%). En conclusión, pese a la disminución mostrada durante el periodo de análisis el Banco ha mostrado su capacidad para seguir generando margen financiero neto, producto del incremento constante en sus ingresos y adecuado manejo de sus gastos financieros.

Margen Operacional Bruto

A la fecha de análisis, los otros ingresos operacionales se ubicaron en RD\$158.64 millones, en comparación con el periodo anterior (diciembre 2022: RD\$88.67 millones), para un incremento de RD\$69.97 millones (+78.91%); por el crecimiento de las comisiones por cambios de divisas (+94.72%); así como por otros ingresos diversos (+44.71%), incluye comisiones cobradas por desembolsos d préstamos a clientes por un monto de RD\$15.80 millones. En tanto que, los otros gastos en operación totalizaron RD\$85.92 millones; para un incremento de RD\$40.81 millones (+89.20%), principalmente por la variación en comisiones por cambio RD\$37.93 millones, mientras que las cuentas de comisiones por servicios y gastos diversos muestran una variación de (70.29% y 61.26%), respectivamente. Dando como resultado un margen operacional bruto de RD\$298.33 millones, para un incremento de RD\$14.19 millones (+4.99%); lo que muestra la capacidad de la empresa de obtener resultado positivo producto de sus operaciones.

Resultado Operacional

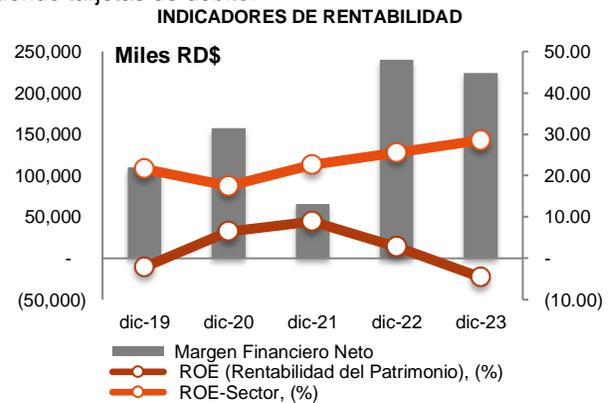
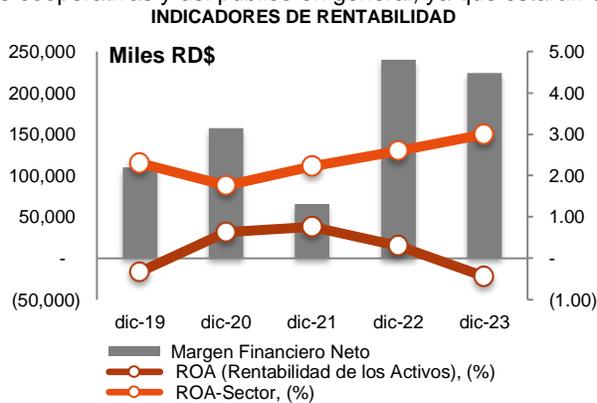
Al 31 de diciembre 2023, el resultado operacional se situó en RD\$63.82 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2022: RD\$59.78 millones), para un incremento de RD\$4.06 millones (+6.79%); esto debido del aumento de los gastos operacional totalizaron RD\$362.16 millones (+5.31%), principalmente por la variación otras provisiones (+1.51 veces) y por otros gastos de operación (+27.86%), por aportes y suscripciones, gastos legales, así como por servicios básicos. En tanto sueldos y compensaciones al personal muestran una contracción de RD\$7.94 millones (+4.44%), esto por gastos de terminación de contrato laboral, capacitaciones al personal y compensaciones por el uso de vehículos. En conclusión, la empresa ha mostrado su capacidad de obtener un resultado operacional positivo producto de la generación de ingresos y la adecuada gestión de los gastos permitiendo una eficiencia operativa de 95.20%, mejorando respecto al periodo anterior, sin embargo, se coloca por encima del sector.



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

Indicadores de Rentabilidad

Al 31 de diciembre 2023, Banco Múltiple JMMB Bank, S.A. presentó indicadores negativos, ubicándose los indicadores de rentabilidad se situaron en (ROA: -0.44 y ROE: -4.58%); esto como resultado de que la pérdida neta se situó en RD\$31.20 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2022: RD\$4.01 millones); esto como resultado de un incremento proporcionalmente mayor de los gastos totales (+33.16%) en comparación con el incremento en el total de ingresos (+30.34%); mientras que los indicadores de rentabilidad del sector se situaron en (ROA: 3.00% y ROE: 28.57%). En conclusión, a pesar de la empresa mostrar indicadores negativos durante este periodo, la empresa espera mejorar sus indicadores de rentabilidad, de acuerdo con lo definido en su plan estrategia, enfocándose en mediana y gran empresa; así como por préstamos a cuentas de nóminas empresarial; adicionalmente se consideran las captaciones de recursos de cooperativas y del público en general, ya que estarán emitiendo tarjetas de débito.



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

ANEXOS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

BALANCE GENERAL
(Valores en Miles)

Banco Múltiple JMMB Bank, S.A.					
Valores en (RD\$)	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
Total Activos	2,515,720	3,484,135	1,664,037	6,579,631	8,378,233
Disponibilidades	178,773	508,754	326,683	1,187,460	1,779,813
Caja	3,469	9,636	5,995	29,426	37,624
Banco Central	151,127	173,463	318,334	1,056,162	1,441,721
Bancos del país	15,307	321,282	-	60,348	271,377
Equivalente de efectivo	-	-	-	8,930	8,384
Rendimientos por cobrar	1,619	2,918	-	37	173
Inversiones	906,723	738,031	-	527,035	1,265,283
Inversiones disponibles para la venta	906,732	738,040	-	527,043	1,265,291
Provisiones para inversiones	(8)	(8)	-	(8)	(8)
Cartera de Crédito, Neta	1,386,655	2,152,565	1,308,216	4,678,441	5,115,506
Vigente	1,380,079	2,080,116	1,299,978	4,581,090	5,010,321
Reestructurada	11,607	30,621	11,978	51,937	92,115
En mora (de 31 a 90 días)	17,619	52,917	695	10,079	6,611
Cobranza judicial	1,118	2,094	2,006	31,074	-
Rendimientos por cobrar	10,008	33,927	12,063	56,963	64,051
Provisiones para créditos	(33,777)	(47,111)	(27,658)	(167,377)	(194,580)
Cuentas por Cobrar	6,440	9,147	808	23,848	28,284
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos (Neto)	9,007	989	16,290	12,333	60,480
Bienes recibidos en recuperación de créditos	19,717	9,458	16,290	12,333	60,480
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(10,710)	(8,470)	-	-	-
Propiedad Muebles y Otros	17,142	63,532	6,180	76,840	71,495
Propiedad, muebles y equipo	35,235	84,980	6,180	76,840	71,495
Depreciación acumulada	(18,092)	(21,448)	-	-	-
Otros Activos	10,980	11,118	5,859	73,675	57,372
Cargos diferidos	3,955	5,557	2,014	25,516	50,243
Intangibles	16,445	17,459	-	715	680
Activos diversos	2,449	1,457	3,846	47,444	6,449
Amortización acumulada	(11,869)	(13,355)	-	-	-
Total Pasivos	2,205,448	3,155,744	1,446,742	5,935,043	7,594,847
Depositos del Público	110,315	113,894	835,387	3,823,992	4,690,774
A la vista	-	-	63,342	173,106	141,645
De ahorro	110,315	113,894	107,379	225,151	220,410
A plazo	-	-	663,022	3,411,786	4,312,545
Intereses por pagar	-	-	1,644	13,948	16,174
Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior	120,251	63,009	575,686	1,726,199	2,722,047
De instituciones financieras del país	120,251	63,009	575,686	1,719,349	2,715,414
Intereses por pagar	-	-	-	6,850	6,633
Fondos Tomados a Préstamos	-	627,488	-	270,200	-
Del Banco central	-	627,488	-	270,000	-
Intereses por pagar	-	-	-	200	-
Valores en Circulación	1,947,284	2,304,447	-	-	-
Títulos y valores	1,947,284	2,304,447	-	-	-
Otros Pasivos	27,598	46,907	35,669	114,653	182,025
Patrimonio	310,272	328,391	217,294	644,588	783,386
Capital Pagado	409,584	409,584	453,214	635,380	805,380
Otras Reservas Patrimoniales	1,399	2,305	1,146	5,396	5,396
Resultados Acumulados	(93,998)	(100,711)	(212,449)	-	3,811
Resultados del Ejercicio	(6,713)	17,213	(24,616)	3,811	(31,202)
Total Pasivos + Patrimonio	2,515,720	3,484,135	1,664,037	6,579,631	8,378,233

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

ESTADO DE RESULTADOS²
(Valores en Miles)

Banco Múltiple JMMB Bank, S.A.

Valores en (RD\$)	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
Ingresos Financieros	248,136	385,865	125,943	707,003	929,906
Intereses y Comisiones por Créditos	164,844	250,093	118,657	588,327	707,420
Ganancia por Inversiones	22,806	34,414	-	33,015	114,093
Intereses por Inversiones Negociables y al Vencimiento	60,486	101,358	7,286	46,896	79,056
Intereses por Disponibilidades	-	-	-	21,903	29,336
Intereses y Fondos Interbancario	-	-	-	16,862	-
Gastos Financieros	126,033	209,442	(60,255)	(410,032)	(642,122)
Intereses por captaciones	121,519	174,400	(58,348)	(399,430)	(618,366)
Pérdida por inversiones	4,514	10,149	(1,907)	(393)	(310)
Interés y comisiones por financiamientos	-	24,892	-	(10,210)	(23,445)
Margen Financiero Bruto	122,103	176,424	65,688	296,970	287,784
Provisión para cartera de créditos	11,999	18,880	-	(55,912)	(63,815)
Provisiones por inversiones	-	-	-	(1,122)	-
Margen Financiero Neto	110,105	157,544	65,688	239,937	223,969
Ingresos por diferencial cambiario	(915)	(636)	(113)	933	1,631
Otros Ingresos Operacionales	31,057	37,943	20,866	88,674	158,643
Comisiones por servicios	900	732	460	913	620
Comisiones por cambio de divisas	20,616	22,727	857	62,042	120,804
Ingresos diversos	9,542	14,484	19,549	25,720	37,218
Otros Gastos Operacionales	3,334	3,565	(1,603)	(45,409)	(85,916)
Comisiones por servicios	1,421	2,283	-	(2,781)	(4,735)
Comisiones por cambio	1,913	1,282	-	(41,608)	(79,535)
Gastos diversos	-	-	(1,603)	(1,021)	(1,646)
Margen Operacional Bruto	136,913	191,286	84,839	284,134	298,326
Gastos de Operación	(148,538)	(186,960)	(124,113)	(343,910)	(362,159)
Sueldos y compensaciones al personal	(85,209)	(106,205)	(41,996)	(178,868)	(170,932)
Servicios de terceros	(22,692)	(24,071)	(46,252)	(67,369)	(59,306)
Depreciación y amortización	(5,704)	(7,875)	(881)	(9,620)	(10,850)
Otras provisiones	(998)	(6,943)	(475)	(6,880)	(17,284)
Otros gastos	(33,935)	(41,866)	(34,509)	(81,173)	(103,787)
Resultado Operacional	(11,625)	4,326	(39,274)	(59,776)	(63,832)
Otros ingresos	6,929	15,747	17,246	71,305	41,024
Otros gastos	(1,941)	(1,902)	(2,495)	(2,755)	(9,677)
Resultado antes de Impuestos S/R	(6,637)	18,171	(24,524)	8,773	(32,485)
Impuesto sobre la renta	76	52	(93)	(4,762)	1,283
Utilidad (Pérdida) Neta	(6,713)	18,119	(24,616)	4,012	(31,202)

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

² En el año 2021 se vio un resultado negativo porque el continuador jurídico de la entidad fue Bellbank y no JMMB. Para los EEEF auditados Deloitte tomo el 2019 y 2020 de JMMB Bank Banco de Ahorro y Credito y para el año 2021 utilizo Bellbank como continuador jurídico y a partir del 2022 la entidad resultante de la fusión.

**INDICADORES FINANCIEROS
(Valores en Miles)**

Banco Múltiple JMMB Bank, S.A.

Valores en (RD\$)	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
Estructura de Capital					
Cartera de Crédito Vencida y en Mora (Capital) / Patrimonio Neto, (%)	6.04	16.65	16.33	24.19	18.88
Índice de Solvencia, (%)	15.74	13.24	13.10	12.30	12.95
Otros Activos / Patrimonio Neto, (Veces)	0.04	0.03	0.05	0.12	0.07
Endeudamiento Patrimonial, (Veces)	7.11	9.55	9.48	9.21	9.72
Patrimonio Neto / Activos Netos (Excluyendo Disponibilidades), (%)	13.28	11.10	11.39	11.96	11.84
Cartera de Crédito Bruta / Patrimonio Neto, (Veces)	4.58	6.66	6.65	7.52	6.80
Estructura de Activos					
Activos Fijos Brutos / Activos Brutos, (%)	1.36	2.38	1.97	1.31	0.99
Activos Fijos Netos / Activos Netos, (%)	0.68	1.82	1.45	1.17	0.85
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos Netos / Activos Netos, (%)	0.36	0.03	0.20	0.19	0.72
Disponibilidades en el Exterior / Disponibilidades, (%)	4.06	0.29	0.84	2.74	1.15
Disponibilidades Netas / Activos Netos, (%)	7.11	14.59	16.18	18.05	21.25
Cartera de Crédito Neta / Activos Netos, (%)	55.12	61.80	61.60	71.10	61.07
Inversiones Netas / Activos Netos, (%)	36.04	21.17	19.65	8.01	15.11
Estructura de Gastos Generales y Administrativos					
Otros Gastos Generales / Gastos Generales y Administrativos, (%)	42.25	41.00	41.85	46.93	50.44
Gastos de Personal / Gastos Generales y Administrativos, (%)	57.75	59.00	58.15	53.07	49.56
Gastos Generales y Administrativos / Gastos, (%)	48.24	41.68	39.36	36.50	25.54
Estructura de la Cartera de Créditos					
Cartera de Crédito Vigente / Cartera De Crédito Bruta, (%)	98.54	97.26	97.34	96.49	96.88
Cartera de Crédito Vigente M/N (Capital y Rendimientos) / Total Cartera de Crédito Bruta, (%)	98.54	97.26	97.34	92.16	90.09
Cartera de Crédito Vencida / Total de Cartera de Crédito Bruta, (%)	1.46	2.74	2.66	3.51	3.12
Índice de Morosidad, (%)	1.33	2.54	2.49	3.26	2.81
Cobertura de Cartera de Crédito Bruta, (%)	2.38	2.05	2.92	3.45	3.66
Cobertura de Cartera de Crédito Vencida, (%)	163.29	74.71	109.92	98.31	117.44
Cobertura de Cartera de Crédito Vencida Mayor A 90 Días, (%)	180.11	90.18	118.65	107.95	130.51
Cartera de Crédito Vencida (Capital) / Total de Cartera de Crédito Bruta (capital y rendimiento), (%)	1.32	2.50	2.46	3.22	2.78
Cartera de Crédito Vigente (Capital) / Total Cartera de Crédito Bruta, (%)	98.00	96.00	96.40	95.60	96.00
Estructura de Pasivos					
Activos Productivos / Pasivos Totales, (%)	103.09	67.31	80.45	86.81	83.34
Cartera de Crédito Bruta / Total Captaciones, (%)	65.22	88.65	75.60	87.31	71.63
Depósitos de Ahorro / Total Depósitos, (%)	100.00	100.00	100.00	6.49	3.33
Inversiones Banco Central / Captaciones, (%)	21.46	0.97	9.66	1.16	10.52
Captaciones / Total Pasivos, (%)	98.75	78.63	92.80	93.51	97.60
Depósitos / Total Captaciones, (%)	10.59	7.13	4.75	100.00	100.00
Indicadores de Gestión					
Gastos Financieros / Activos Financieros, (%)	6.33	6.66	5.97	14.34	9.04
Gastos Financieros / Ingresos Financieros, (%)	50.79	54.28	50.22	58.00	69.05
Gastos Financieros de Captaciones / Captaciones con Costo, (%)	7.13	7.60	6.27	16.55	10.11
Gastos Financieros / Total Captaciones + Obligaciones con Costo, (%)	7.40	9.12	7.30	15.37	9.78
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales, (%)	99.54	94.37	86.94	100.46	100.15
Indicador de Eficiencia, (%)	99.10	85.70	74.00	98.80	95.20
Indicadores de Liquidez					
Activos Productivos / Total Captaciones + Obligaciones Con Costo, (%)	104.40	85.60	86.69	88.53	85.38
Disponibilidades + Inversiones netas/ Total Activos, (%)	43.15	35.76	35.82	26.05	36.35
Disponibilidades / Total de Depósitos, (%)	77.54	287.59	405.70	21.39	24.01
Disponibilidades / Total Captaciones + Obligaciones con Costo, (%)	8.21	16.36	18.11	20.40	24.01
Disponibilidades / Total de Captaciones, (%)	8.21	20.50	19.27	21.39	24.01
Indicadores de Rentabilidad					
Activos Productivos / Activos Brutos Totales, (%)	87.78	59.42	70.67	75.90	73.42
Margen de Intermediación Neto, (%)	6.75	8.84	8.32	12.04	4.91
Margen Financiero Bruto / Margen Operacional Bruto, (%)	89.18	91.27	105.93	104.52	96.47
ROA (Rentabilidad de los Activos), (%)	(0.33)	0.63	0.76	0.30	(0.44)
ROE (Rentabilidad del Patrimonio), (%)	(2.11)	6.45	8.89	2.71	(4.58)

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