Banco Promerica

10 de Octubre del 2019
Santo Domingo, D.N.

Señor:
Lic. Gabriel Castro González
Superintendente de Valores
Superintendencia de Valores (SIMV)
Su Despacho

Referencia: Notificación de Hecho Relevante

Distinguido Señor Superintendente:

En cumplimiento a las disposiciones establecidas en la Norma para los Participantes del Mercado de Valores sobre Información Privilegiada, Hechos Relevantes y Manipulación del Mercado, identificada bajo la numeración R-CNV-2015-33-MV en su Art.12, inciso 1 , literal a), tenemos a bien notificarle la emisión del Informe Trimestral de Calificación de Riesgos emitido por PCR, al mes de octubre del año 2019.

Muy Atentamente,

Carlos Julio Camilo
Presidente Ejecutivo

Banco Promerica * Santo Domingo, R.D. *

Banco Múltiple Promerica, S.A.

Comité No 16/2019

Informe con EEFF no auditados al 30 de junio de 2019	Fecha de comité: 04 de octubre de 2019
Periodicidad de actualización: Trimestral	Banca Múltiple / República Dominicana

Equipo de Análisis

Melissa Tineo
mtineo@ratingspcr.com

Iolanda Montuori
imontuori@ratingspcr.com

809-373-8635

HISTORIAL DE CALIFICACIONES							
Fecha de información	jun-16	dic-16	dic-17	jun-18	dic-18	mar-19	jun-19
Fecha de comité	30/09/2016	12/05/2017	14/06/2018	27/12/2018	10/05/2019	19/07/2019	04/10/2019
Fortaleza Financiera	doBBB+	doBBB+	doBBB+	doBBB+	doBBB+	doBBB+	doBBB+
Depósitos de Corto Plazo		do3	do3	do2	do2	do2	do2
Bonos Subordinados				doBBB	doBBB	doBBB	doBBB
Perspectivas	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

Significado de la calificación

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

Categoría BBB (Bonos de Deuda Subordinada): *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.*

Categoría 2 (Depósitos de Corto Plazo): *Emisiones con certeza en el pago oportuno. La liquidez y otros aspectos del emisor son firmes; sin embargo, las necesidades continuas de fondos pueden incrementar los requerimientos totales de financiamiento.*
Las categorías de fortaleza financiera de la "A" a la "D" podrán ser diferenciadas mediante signos (+/-) para distinguir a las instituciones en categorías intermedias.

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

La calificación de Banco Múltiple Promerica se ve sustentada por la emisión de bonos de deuda subordinada sin garantía del Grupo Financiero programada para el 2019, que han permitido un incremento en la generación de beneficios. Asimismo, se considera las mejoras de los índices de morosidad experimentados al corte de junio 2019, a raíz de las reestructuraciones internas efectuadas en la entidad. Al mismo tiempo, la calificación se sustenta en el incremento del margen operativo expuesto por la entidad, que junto al apoyo de los ingresos extraordinarios lograron la obtención de resultados netos positivos y una mejora en los índices de rentabilidad.

Perspectiva

Estable

Resumen Ejecutivo

- **Aumento y alta calidad de la cartera de inversiones.** Al corte de junio 2019, la cartera de inversiones presentó un incremento de 22.3%, de cara a la disposición de la gerencia en participar activamente en la compra y venta de títulos y así lograr una efectiva gestión de la liquidez de la institución. La composición del portafolio estuvo integrada mayoritariamente por la compra de títulos soberanos del Banco Central y el Ministerio de Hacienda. No obstante, a pesar de las estrategias de inversión parte de la entidad, el resultado en algunos indicadores de fue inverso respecto a las cifras presentados por los mismos al corte de junio 2018. Asimismo, a pesar de la disminución de estos

indicadores de liquidez a junio 19, dos de los mismos se encuentran por encima de la media de la Banca Múltiple (19.42 respecto a la media del sector de 19.03 y 40.77 respecto a la media del sector de 34.12).

- **Mejora del nivel de morosidad.** Para junio 2019, se presentó una disminución en la cartera vencida y cobranza judicial de RD$ 458,651.7 a RD$ 314,469.2 millones. Dicha disminución es de cara a la aplicación de mejoras en el transcurso del 2018, como la creación del departamento de normalización de cartera para tratar casos comerciales y el refuerzo del área de cobranzas. Al mismo tiempo, y haciendo énfasis en la gestión efectiva de la cartera de créditos, el índice de morosidad mostró una mejora al colocarse de 5.6% a un 3.8%. Asimismo, se implementó un sistema de mercado predictivo para aumentar la productividad del área de recuperación de la cartera.

- **Transformación organizacional y del Gobierno Corporativo.** Desde el segundo semestre del 2017, el Banco procedió a la realización de un proceso de renovación interna a nivel gerencial y en el Consejo de Directores. Todo esto con el objetivo de lograr mejores resultados operacionales, mediante la optimización y cumplimiento de los procesos de la organización; en conjunto con la fidelización de sus colaboradores, desde el proceso de reclutamiento y la retención de los mismos. PCR espera que la estabilización de los cambios efectuados siga transparentándose dentro de los procesos operativos de la compañía. Asimismo, como parte de la nueva gestión de la entidad se procedió a contratar nuevos líderes, duplicando la cantidad de subgerentes/gerentes. Al mismo tiempo, se implementaron Scorecards para la medición del desempeño del personal, logrando la alineación de los mismos hacia la estrategia del banco. Se lanzaron nuevos productos y se incurrió en un proceso de seguimiento a clientes y consultoría de mayor calidad y personalización; de forma que, todos estos factores influenciaron en el incremento de los depósitos a vista y los depósitos de ahorro en un 36% cada uno.

- **Respaldo de Promerica Financial Corporation.** Banco Múltiple Promerica es una de las entidades bancarias de Promerica Financial Corporation, con más de 25 años de experiencia y con ubicación en varios países de Latinoamérica: Guatemala, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, Panamá, Ecuador, El Salvador e Islas Caimán; por ello, el Grupo se consolida como uno de los grupos financieros con mayores activos de la región.

- **Resultados operativos y rentabilidad.** Bajo la dirección de la nueva gerencia, el Banco alcanzó, a junio 2019, un incremento en el resultado operacional de 99.4%, desplazando los resultados de junio 2018 de RD-88,225,566 a RD$ 539,908 para el mismo corte en el 2019; logrando así cubrir sus gastos financieros y operativos bajo la combinación de factores como la disminución de la provisión para cartera de créditos en 36.63%, trasladándose de RD$-312,897 al corte de junio 2018 a RD$-198,286 para junio del 2019. Asimismo, a junio 2019, el Banco tuvo un apoyo importante de los ingresos extraordinarios, resultando en una utilidad antes neta de RD$35.2 millones, significando un aumento interanual de 31.2%. A pesar de los resultados obtenidos, sus métricas de rentabilidad tuvieron una ligera mejora, pero aún se mantienen en niveles bajos al ser comparados con el mercado (ROAA-jun19: 0.5%; ROAA-jun19: 2.1%, ROAE-jun19: 5.4%; ROAE-jun19: 19.9%).

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 no auditados a junio 2018 y 2019 y estados financieros auditados a diciembre de 2015, 2016, 2017 y 2018.
- **Riesgo Crediticio:** Detalle de la cartera, concentración, valuación y detalle de cartera vencida.
- **Riesgo de Mercado:** Manual de Políticas de Riesgo de Mercado y Liquidez, detalle de inversiones y disponibilidades.
- **Riesgo de Liquidez:** Manual de Políticas de Riesgo de Mercado y Liquidez, estructura de financiamiento, modalidad de los depósitos, detalle de los principales depositantes.
- **Riesgo Operativo:** Manual de Políticas de Gestión y Administración de Riesgo Operacional y Manual de Políticas de Control Interno para la Prevención PLAFT.

Hechos de Importancia

- Banco Múltiple Promerica tiene planificado realizar cambios a su plataforma digital, el desarrollo de la cuenta Money Market y el lanzamiento de una nueva gama de tarjetas tanto empresarial y personal.

Anexos

Cuadro 01: Resumen de Estados Financieros

Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.

Balance General

Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A. (RD$ Miles)	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	jun-18	jun-19
ACTIVO	**10.897.182**	**12.018.133**	**12.536.059**	**13.625.876**	**13.943.034**	**14.161.573**
Disponibilidades	2.130.370	2.209.724	3.325.175	2.498.578	2.576.733	2.419.605
Otras disponibilidades	18.477	29.990	77.908	48.971	16.170	33.893
Inversiones	474.760	1.176.789	974.558	2.729.830	2.743.493	3.353.835
Cartera de créditos, neto	7.918.846	7.878.425	7.461.088	7.848.675	7.729.934	7.886.917
Vigente	7.787.592	7.609.145	7.222.505	7.670.352	7.530.200	7.754.335
Restructurada	33.791	169.707	129.359	93.907	117.899	71.918
Vencida	200.218	254.309	330.578	400.579	444.719	310.155
Cobranza judicial	41.610	49.990	11.512	18.063	13.933	4.315
Rendimientos por cobrar	115.521	132.170	124.241	127.147	138.947	123.215
Provisiones para créditos	-259.885	-336.895	-357.108	-461.373	-515.764	-377.021
Deudores por aceptación	10.146	0	0	601	0	0
Cuentas por cobrar	87.908	107.288	138.499	121.279	434.224	114.042
Bienes recibidos en recuperación de créditos (neto)	41.383	376.654	370.251	104.697	157.100	39.389
Inversiones en Acciones	0	0	0	0	1.338	1.339
Propiedad muebles y otros	87.572	103.398	105.448	138.438	102.782	115.641
Propiedad, muebles y equipo	-26.604	-29.750	-44.945	-70.576	-67.369	-41.761
Depreciación acumulada	-26.604	-29.750	-44.945	-70.576	-67.369	-41.761
Otros activos	146.195	165.854	161.041	182.416	197.430	230.770
Activos diversos	146.195	165.854	161.041	182.416	197.430	230.770
Amortización acumulada	93.451	121.673	118.202	137.139	143.206	157.437
Cuentas contingentes	12.228	14.495	14.495	33.381	14.495	33.381
CUENTAS ORDEN	45.192	39.236	41.786	27.332	53.504	57.609
PASIVO	**9.789.258**	**10.889.596**	**11.274.908**	**12.316.656**	**12.654.488**	**12.817.144**
Obligaciones depositarias	**6.497.980**	**7.484.470**	**7.887.293**	**7.800.040**	**7.581.711**	**9.079.510**
A la vista	343.457	277.652	388.608	305.892	354.848	482.682
De ahorro	494.885	1.051.175	826.974	809.509	714.845	971.039
A plazo	5.655.193	6.150.593	6.665.507	6.676.855	6.504.971	7.617.199
Intereses por pagar	4.445	5.049	6.203	7.783	7.047	8.589
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	**2.582.507**	**2.019.486**	**2.139.046**	**3.379.273**	**3.559.462**	**2.709.511**
De instituciones financieras del país	2.264.223	1.694.329	1.416.151	2.656.770	2.800.477	2.574.986
De instituciones financieras del exterior	318.284	325.157	722.895	722.503	758.985	134.525
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	203.000	0	0	0	0	0
Fondos tomados a préstamos	216.826	1.068.104	896.996	802.093	834.645	564.834
De instituciones financieras del país	50.000	130.000	0	0	0	0
De instituciones financieras del exterior	166.645	932.174	893.336	789.345	831.014	552.850
Intereses por pagar	181	5.931	3.660	12.747	3.631	11.984
Títulos y valores	172.705	152.761	113.423	106.565	113.414	105.317
Otros pasivos	116.240	164.775	238.151	228.686	565.257	357.972
PATRIMONIO NETO	**1.107.924**	**1.128.537**	**1.261.152**	**1.309.220**	**1.288.546**	**1.344.430**
Capital pagado	991.656	1.047.480	1.185.225	1.204.237	1.204.237	1.204.237
Capital adicional pagado	0	0	0	0	0	0
Otras reservas patrimoniales	55.161	56.192	56.914	59.318	56.958	59.318
Resultados acumulados	19.704	5.283	5.283	0	519	45.665
Resultados del ejercicio	41.404	19.582	13.729	45.665	26.832	35.209
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**10.897.182**	**12.018.133**	**12.536.059**	**13.625.876**	**13.943.034**	**14.161.573**

Fuente: Banco Promerica, S.A. / **Elaboración:** PCR

Cuadro 02: Resumen de Estados Financieros

Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.

Estado de Resultados

En miles de pesos dominicanos (RD$)	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	jun-18	jun-19
Ingresos financieros	**1.489.178**	**1.752.381**	**1.833.509**	**1.929.332**	**926.746**	**1.000.742**
Intereses y comisiones por créditos	1.432.081	1.656.817	1.584.008	1.543.674	773.203	766.230
Intereses por inversiones negociables y al vencimiento	55.709	89.052	105.202	219.477	100.180	146.427
Ganancia por inversiones	1.388	6.512	144.300	166.181	53.363	88.085
Gastos financieros	**604.155**	**747.385**	**784.219**	**883.009**	**402.799**	**461.276**
Intereses por captaciones	589.704	714.124	723.930	718.192	347.768	394.594
Pérdida por inversiones	5.040	5.874	5.843	108.646	27.722	39.604
Interés y comisiones por financiamientos	9.410	27.387	54.446	56.172	27.310	27.077
Margen Financiero bruto	**885.023**	**1.004.996**	**1.049.290**	**1.046.323**	**523.947**	**539.467**
Provisión para cartera de créditos	-352.497	-547.100	-660.967	-601.445	-312.897	-198.286
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	0	0	-1.041	-30	0	-1.722
Margen Financiero neto	**532.526**	**457.896**	**387.282**	**444.847**	**211.050**	**339.458**
Ingresos por diferencial cambiario	14.348	12.842	6.900	5.254	9.530	-8.262
Otros Ingresos operacionales	618.711	692.200	729.302	895.623	429.116	429.293
Comisiones por servicios	581.076	667.423	694.211	811.098	391.237	398.586
Comisiones por cambio de divisas	25.542	21.596	31.074	75.288	33.746	21.862
Ingresos diversos	12.093	3.180	4.017	9.237	4.133	8.844
Otros gastos operacionales	**90.730**	**101.147**	**127.846**	**223.046**	**95.789**	**90.510**
Comisiones por servicios	50.713	54.512	60.377	67.242	26.807	15.331
Gastos diversos	1.779.850	2.155.991	2.317.572	2.325.570	1.179.700	669.979
Margen operacional bruto	**1.074.855**	**1.061.790**	**995.638**	**1.122.679**	**553.906**	**669.979**
Gastos de operación	1.065.603	1.119.143	1.229.360	1.236.902	642.132	669.439
Sueldos y compensaciones al personal	450.835	459.352	464.922	492.649	266.346	283.475
Servicios de terceros	239.268	235.063	271.717	214.365	103.928	128.658
Depreciación y amortización	37.475	39.033	40.740	36.009	18.072	19.193
Otras provisiones	39.795	39.744	62.985	102.126	60.550	29.989
Otros gastos	298.230	345.951	388.996	391.753	193.236	208.124
Resultado Operacional	**9.252**	**-57.353**	**-233.721**	**-114.223**	**-88.226**	**540**
Otros ingresos	53.948	92.198	284.821	192.692	134.828	52.546
Otros gastos	-22.352	-29.682	-33.772	-39.886	-18.743	-17.289
Resultado antes del Impuesto sobre la renta	**40.848**	**5.163**	**17.327**	**38.584**	**27.860**	**35.798**
Impuesto sobre la renta	-2.735	-15.450	2.875	-9.485	1.028	588
Utilidad neta	**43.583**	**20.613**	**14.452**	**48.069**	**26.832**	**35.209**

Fuente: Banco Promerica, S.A. / **Elaboración:** PCR

INDICADORES FINANCIEROS	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	jun-18	jun-19
Liquidez						
Disponibilidades/Total Captaciones + Oblig. Con Costo	22,02%	20,60%	30,13%	20,67%	21,31%	19,42%
Disponibilidades/Total de Captaciones	23,02%	22,88%	32,79%	22,14%	22,89%	20,34%
Disponibilidades / Total de Depósitos	23,46%	23,25%	33,16%	22,35%	23,13%	20,52%
Disponib.+ Inversiones en Depósitos y Valores/Total Activos	23,91%	28,18%	34,30%	38,39%	38,16%	40,77%
Activos Productivos/Total Captaciones + Oblig. Con Costo	86,89%	84,67%	76,49%	87,65%	87,15%	90,70%
Estructura de Activos						
Disponibilidades netas / Activos Netos	19,55%	18,39%	26,52%	18,35%	18,48%	17,09%
Disponibilidades en el Exterior / Disponibilidades	9,34%	8,85%	9,05%	5,79%	20,82%	12,16%
Total Cartera de Créditos neta / Activos Netos	72,67%	65,55%	59,52%	57,64%	55,44%	55,69%
Total Inversiones netas / Total Activos Netos	4,36%	9,79%	7,77%	20,06%	19,69%	23,69%
Activos Fijos netos / Patrimonio Técnico	8,38%	9,90%	8,50%	10,77%	N/D	9,15%
Activos Fijos netos / Activos Netos	0,80%	0,86%	0,84%	1,00%	0,74%	0,82%
Activos Fijos Bruto/ Activos Brutos	1,67%	1,53%	1,48%	1,54%	1,25%	1,41%
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos netos/Activos Netos	0,38%	3,13%	2,95%	0,77%	1,13%	0,28%
Otros Activos netos / Activos Netos	1,34%	1,38%	1,28%	1,26%	1,42%	1,63%
Estructura de Pasivos						
Total Pasivos / Total Activos Netos	89,83%	90,61%	89,94%	90,49%	90,76%	90,51%
Cartera de Créditos Bruta / Total Captaciones	88,39%	85,07%	77,10%	73,63%	73,27%	69,48%
Activos Productivos/Total Pasivos	85,85%	83,39%	74,87%	85,98%	83,26%	88,17%
Inversiones Banco Central / Total Captaciones	0,00%	0,00%	0,00%	0,54%	0,49%	0,85%
Total Captaciones / Total Pasivos	94,52%	88,68%	89,93%	91,59%	88,94%	92,80%
Valores en Circulación del Público / Total Captaciones	1,87%	1,58%	1,12%	0,94%	1,01%	0,89%
Total Depósitos / Total Captaciones	98,13%	98,42%	98,88%	99,06%	98,99%	99,11%
Depósitos a la Vista / Total Depósitos	5,25%	6,99%	4,71%	4,01%	6,07%	5,70%
Depósitos de Ahorro / Total Depósitos	7,14%	12,73%	9,34%	10,99%	12,28%	11,85%
Depósitos a Plazo / Total Depósitos	87,61%	80,28%	85,94%	85,00%	81,65%	82,44%

Fuente: Banco Promerica, S.A. / **Elaboración:** PCR

INDICADORES FINANCIEROS	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	jun-18	jun-19
Gestión						
Total Gastos Generales y Administrativos/Total Captaciones	11,09%	11,18%	11,50%	10,10%	10,34%	10,75%
Gastos de Explotación / Margen Operacional Bruto (Cost / Income)	71,87%	67,09%	70,36%	66,13%	67,10%	73,50%
Gastos Financieros de Captaciones / Captaciones con Costo	6,62%	7,61%	7,42%	6,54%	6,38%	6,92%
Gastos Financieros/Total Captaciones + Oblig. Con Costo	6,25%	6,97%	7,11%	7,30%	6,66%	7,40%
Gastos Financieros / Captaciones con Costos + Obligaciones con Costo	5,95%	6,56%	6,81%	7,04%	6,31%	7,03%
Total Gastos Generales y Adminisl. /Total Captaciones + Oblig. Con Costo	10,60%	10,06%	10,57%	9,43%	9,62%	10,26%
Ingresos Financieros / Activos Productivos	17,72%	19,30%	21,72%	18,21%	17,59%	17,71%
Gastos Financieros / Activos Productivos (CE)	7,19%	8,23%	9,28%	8,33%	7,65%	8,16%
Gastos Financieros / Activos Financieros (CF)	5,74%	6,63%	6,67%	6,75%	6,17%	6,75%
Gastos Financieros / Ingresos Financieros	40,57%	42,65%	42,77%	45,77%	43,46%	46,09%
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales Brutos	100,24%	102,87%	109,39%	104,42%	107,21%	99,38%
Total Gastos Generales y Administrativos / Activos Totales	9,41%	8,98%	9,30%	8,37%	8,34%	9,03%
Gastos de Explotación / Activos Productivos	12,21%	11,89%	13,82%	10,76%	11,04%	11,32%
Gasto de Personal / Gastos de Explotación	43,95%	42,56%	39,86%	43,21%	45,80%	44,33%
Activos Productivos / No. Empleados (millones de RD$)	15,31%	16,97%	17,37%	21,80%	21,46%	24,25%
No. de Empleados / Total de Oficinas (número de personas)	42,23%	48,64%	54,00%	54,00%	54,56%	46,60%
Activos Totales bruto / No. oficinas (millones de RD$)	868,44%	1134,70%	1448,91%	1583,24%	1624,63%	1469,17%
Activos Totales bruto / No. empleados (millones de RD$)	20,56%	23,33%	26,83%	29,32%	29,78%	31,53%
Gastos Generales y Administrativos / No. empleados (millones de RD$)	1,87%	2,02%	2,40%	2,35%	1,18%	1,37%
Gastos de Personal / No. Empleados (millones en RD$)	0,82%	0,86%	0,98%	1,01%	0,54%	0,61%
Indicador de Eficiencia operativa (gastos operativos / margen operativo bruto)	99,14%	105,40%	123,47%	110,17%	115,93%	99,92%
Capital						
Indice de Solvencia	11,86%	11,51%	13,24%	12,46%	12,10%	12,15%
Endeudamiento (Pasivos/Patrimonio Neto) Veces	8,84%	9,65%	8,94%	9,51%	9,82%	9,53%
Activos netos/Patrimonio Neto (Veces)	9,84%	10,65%	9,94%	10,51%	10,82%	10,53%
Cartera de Crédito Vencida (Capital)/ Patrimonio Neto	21,83%	26,96%	27,13%	32,31%	35,59%	23,39%
Total Cartera de Crédito Bruta / Patrimonio Neto (Veces)	7,38%	7,28%	6,20%	6,41%	6,40%	6,15%
Activos Improductivos / Patrimonio Neto (Veces)	2,60%	3,01%	3,65%	2,65%	3,10%	2,45%
Otros Activos / Patrimonio Neto (Veces)	0,13%	0,15%	0,13%	0,13%	0,15%	0,17%
Patrimonio Neto / Activos Netos	10,17%	9,39%	10,06%	9,51%	9,24%	9,49%
Patrimonio Neto / Total Pasivos	11,32%	10,36%	11,19%	10,51%	10,18%	10,49%
Patrimonio Neto / Total Captaciones	11,97%	11,69%	12,44%	11,48%	11,45%	11,30%
Patrimonio Neto/ Activos Netos (Excluyendo Disponibilidades)	12,64%	11,51%	13,69%	11,65%	11,34%	11,45%

Fuente: SIB y Banco Promerica, S.A. / **Elaboración:** PCR

INDICADORES FINANCIEROS	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	jun-18	jun-19
Rentabilidad						
ROA (Rentabilidad de los Activos)	0,40%	0,04%	0,15%	0,26%	0,42%	0,51%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)	4,11%	0,46%	1,41%	2,71%	4,37%	5,42%
Ingresos Financieros / Activos Productivos	17,72%	19,30%	21,72%	18,21%	17,59%	17,71%
Margen Financiero Bruto / Margen Operacional Bruto	62,63%	62,97%	63,56%	60,87%	61,12%	61,43%
Activos Productivos / Activos Totales Brutos	74,44%	72,75%	64,74%	74,36%	72,06%	76,92%
Margen Financiero Bruto (MIN) / Activos Productivos	10,53%	11,07%	12,43%	9,88%	9,95%	9,55%
Calidad de Activos						
Cartera de Créditos Vencida (Capital)/ Total de Cartera de Crédito Bruta	2,96%	3,70%	4,38%	5,04%	5,56%	3,81%
Cartera de Créditos Vencida (Capital y Rendimientos) / Total de Cartera de Crédito Bruta	3,26%	4,07%	4,76%	5,51%	6,02%	4,14%
Cartera de Crédito Vigente (Capital) / Total Cartera de Crédito Bruta	95,63%	94,69%	94,04%	93,43%	92,75%	94,70%
Cartera de Crédito Vigente (Capital y Rendimientos) / Total Cartera de Crédito Bruta	96,74%	95,93%	95,20%	94,49%	93,98%	95,86%
Cartera de Crédito Vigente M/N (Capital y Rendimientos) / Total Cartera de Crédito Bruta	70,74%	69,63%	70,57%	73,28%	66,08%	71,40%
Cartera de Crédito Vigente M/E (Capital y Rendimientos) / Total Cartera de Crédito Bruta	26,00%	26,30%	24,63%	21,21%	27,90%	24,46%
Provisión para Cartera / Total de Cartera Vencida (Capital y Rendimientos)	97,45%	100,79%	96,01%	100,84%	103,82%	110,10%
Provisión para Cartera / Total de Cartera de Crédito Bruta	3,18%	4,10%	4,57%	5,55%	6,25%	4,56%
Márgenes de Utilidad						
Margen Financiero Bruto	59,43%	57,35%	57,23%	54,23%	56,54%	53,91%
Margen Financiero Neto	35,76%	26,13%	21,12%	23,06%	22,77%	33,92%
Margen Operacional Bruto	72,18%	60,59%	54,30%	58,19%	59,77%	66,95%
Margen Operacional Neto	0,62%	-3,27%	-12,75%	-5,92%	-9,52%	0,05%
Margen de Utilidad Neta	2,93%	1,18%	0,79%	2,49%	2,90%	3,52%

Fuente: SIB y Banco Promerica, S.A. / **Elaboración:** PCR