

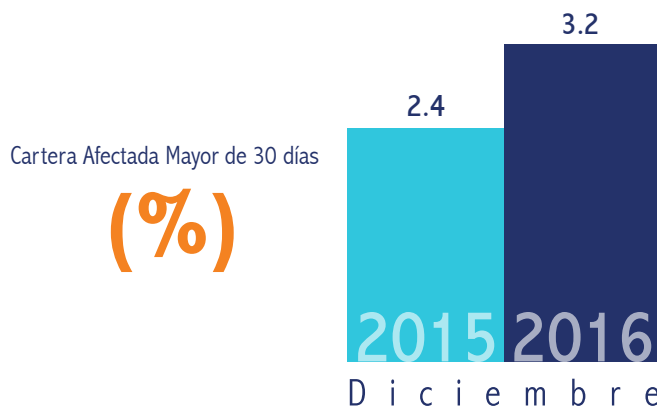
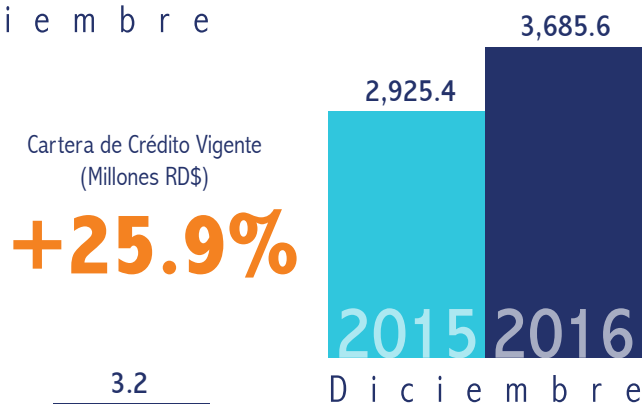
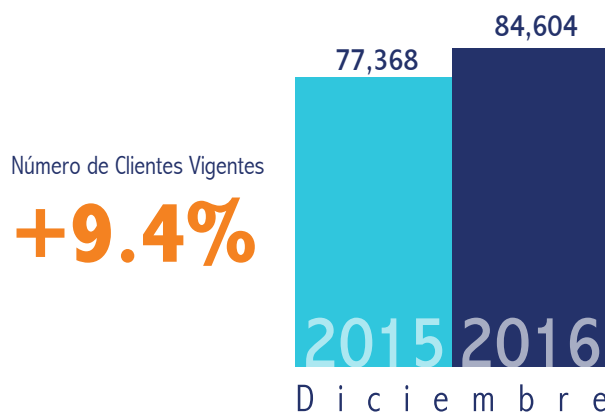


Datos Relevantes

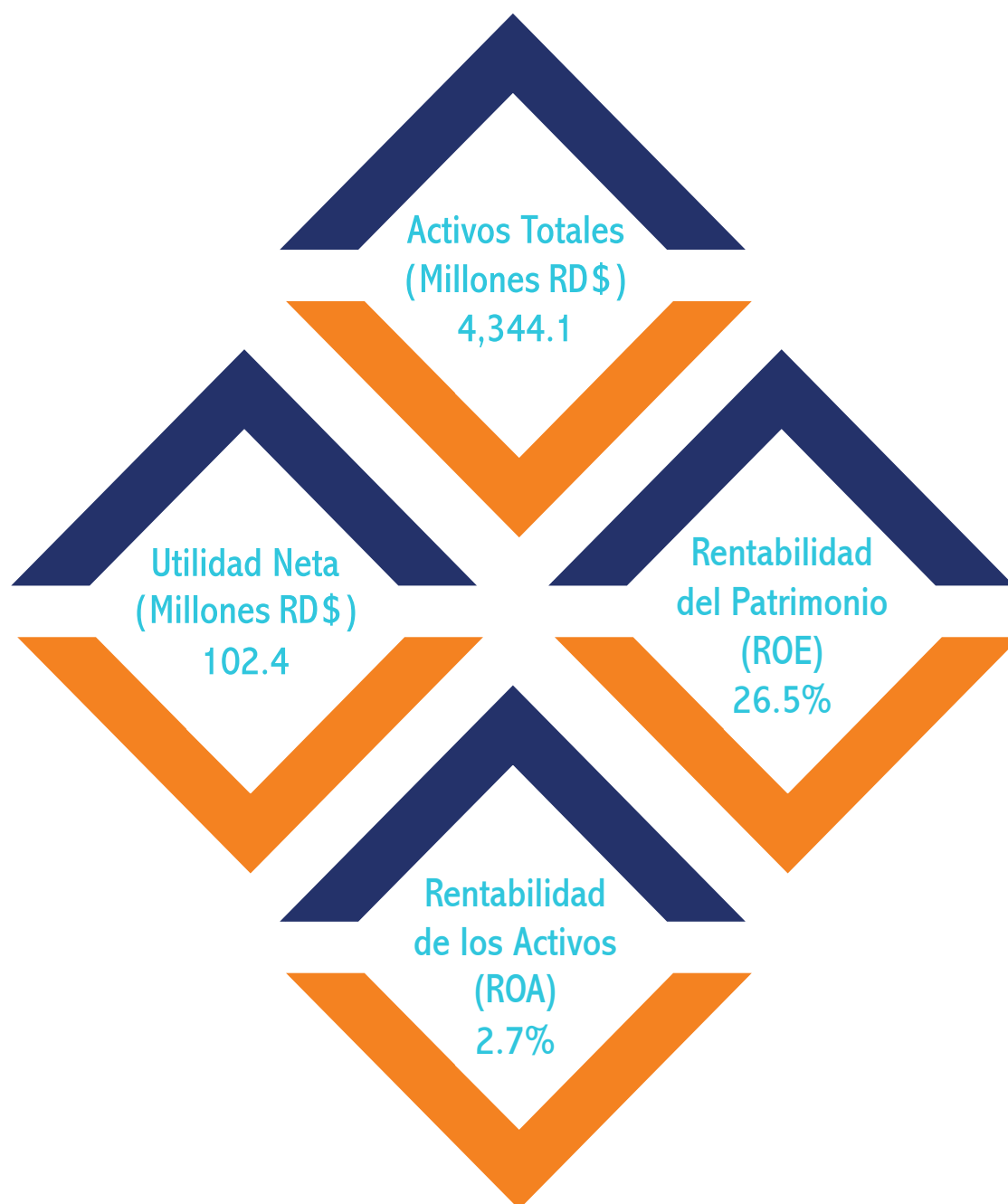




Resultados Operativos 2016



Indicadores Financieros 2016



Contenido

- ◆ Perfil Institucional
 - Productos Financieros
 - Cobertura Nacional
- ◆ Gobierno Corporativo
 - Estamentos del Gobierno Corporativo
 - Ejecutivos de BANFONDESA
- ◆ Informe del Presidente
- ◆ República Dominicana: Contexto Macroeconómico y Financiero
 - Informe de la Gerencia
- ◆ Resultados Financieros
 - Resultados Operativos
 - Resultados por Áreas Funcionales
 - Informe de Responsabilidad Social Corporativa
- ◆ Perspectivas para el 2017
- ◆ Informe Fitch Ratings: Calificación de Riesgo BANFONDESA
- ◆ Informe de los Auditores Independientes KPMG
- ◆ Anexos
- ◆ Red de Sucursales



Perfil Institucional





El Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA) es un banco con un modelo de negocios enfocado en los microempresarios, productores rurales de pequeña escala, familias y trabajadores urbanos y rurales. Fue creado por el Fondo para el Desarrollo, Inc. (FONDESA), e inició sus operaciones para el público el 1 de mayo de 2015.

La principal meta de BANFONDESA es la inclusión financiera de los segmentos de bajos ingresos de la República Dominicana. Aspira ser el **“El Banco de la Familia y la Microempresa”**, facilitando en sus inicios el acceso financiero a las clases populares con productos como las cuentas de ahorros, certificados financieros y certificados de depósito a plazo. Apoya con créditos a las microempresas, productores agropecuarios y familias dominicanas de baja renta para cubrir necesidades básicas familiares de salud, educación, vivienda, alimentación y recreación, tanto en zonas rurales como urbanas, en condiciones que no reciben actualmente de la banca tradicional.

BANFONDESA es el banco de microcrédito con mayor presencia en las áreas rurales y en la zona fronteriza con la República de Haití. Tiene cobertura nacional y ofrece a sus clientes productos y servicios financieros y no financieros a través de una red de 58 sucursales, ubicadas estratégicamente en pueblos pequeños y comunidades rurales remotas.

La oferta financiera es diseñada acorde a las necesidades de sus mercados principales, para contribuir a generar capacidad de inversión, ingresos, empleos productivos, y a mejorar la calidad de vida de la familia.

La estrategia de servicios utilizada permite que BANFONDESA, a través de su fuerza comercial compuesta por Oficiales de Negocios experimentados, entregue el servicio en el domicilio del cliente, de forma personalizada, y en cualquier momento y lugar donde este se encuentre, dando cumplimiento a su visión de: **“Ser el Banco más cercano, ágil y amigable en servir a nuestros clientes”**.

BANFONDESA se adhiere a los Principios de Protección de Clientes y aplica la Lista de Exclusiones del Banco Mundial. Su Modelo de Negocios incorpora buenas prácticas sociales y ambientales, y su actuación en los mercados se fundamenta en las Finanzas Éticas y Responsables; cumpliendo además con todas las normativas nacionales e internacionales para la prevención del lavado de activos y la financiación del terrorismo.

BANFONDESA es parte de la Asociación de Bancos de Ahorro y Crédito y Corporaciones de Crédito de la República Dominicana (ABANCORD), Red Dominicana de Microfinanzas (REDOMIF) y Red Centroamericana de Microfinanzas (REDCAMIF).

BANFONDESA recibe el respaldo estratégico de aliados internacionales de gran relevancia mundial como el Banco Europeo de Inversiones (BEI), Corporación Financiera Internacional (IFC)-Grupo Banco Mundial, Agencia Francesa de Desarrollo (AFD), y la Agencia Española de Cooperación Internacional para el desarrollo (AECID). En el ámbito local, sus principales aliados comerciales son el Banco Popular Dominicano, Banco BHD León, Banco de Reservas, Banco ADEMI, Corporación Zona Franca Industrial de Santiago, Fondo para el Financiamiento de la Microempresa (FondoMicro), Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI). Otros socios estratégicos son: Universidad ISA, Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra, Fundación Tropicalia, Fundación Cisneros, Fundación ADOPEM, Centro ILAC y el Centro de Innovación y Capacitación Profesional (CAPEX).

Bajo la premisa de crear valor al cliente y proteger celosamente sus ahorros y depósitos, BANFONDESA es el primer y único banco sin cargos financieros en la República Dominicana.

Misión,

Visión y

Valores

Misión

Somos un Banco de Microfinanzas que provee soluciones a los sectores productivos, comerciales y a las familias dominicanas.

Visión

Ser el Banco más cercano, ágil y amigable en servir a nuestros clientes.

Valores

- ◆ Compromiso
- ◆ Responsabilidad hacia nuestras comunidades
- ◆ Excelencia
- ◆ Orientación hacia el cliente
- ◆ Trabajo en equipo
- ◆ Integridad

Productos Financieros

Créditos

Microempresa

- Comercio
- Manufactura
- Servicio

Vivienda

Agropecuario

Zona Franca

Familia

Ahorros

Cuentas
de
Ahorros

Certificados
Financieros

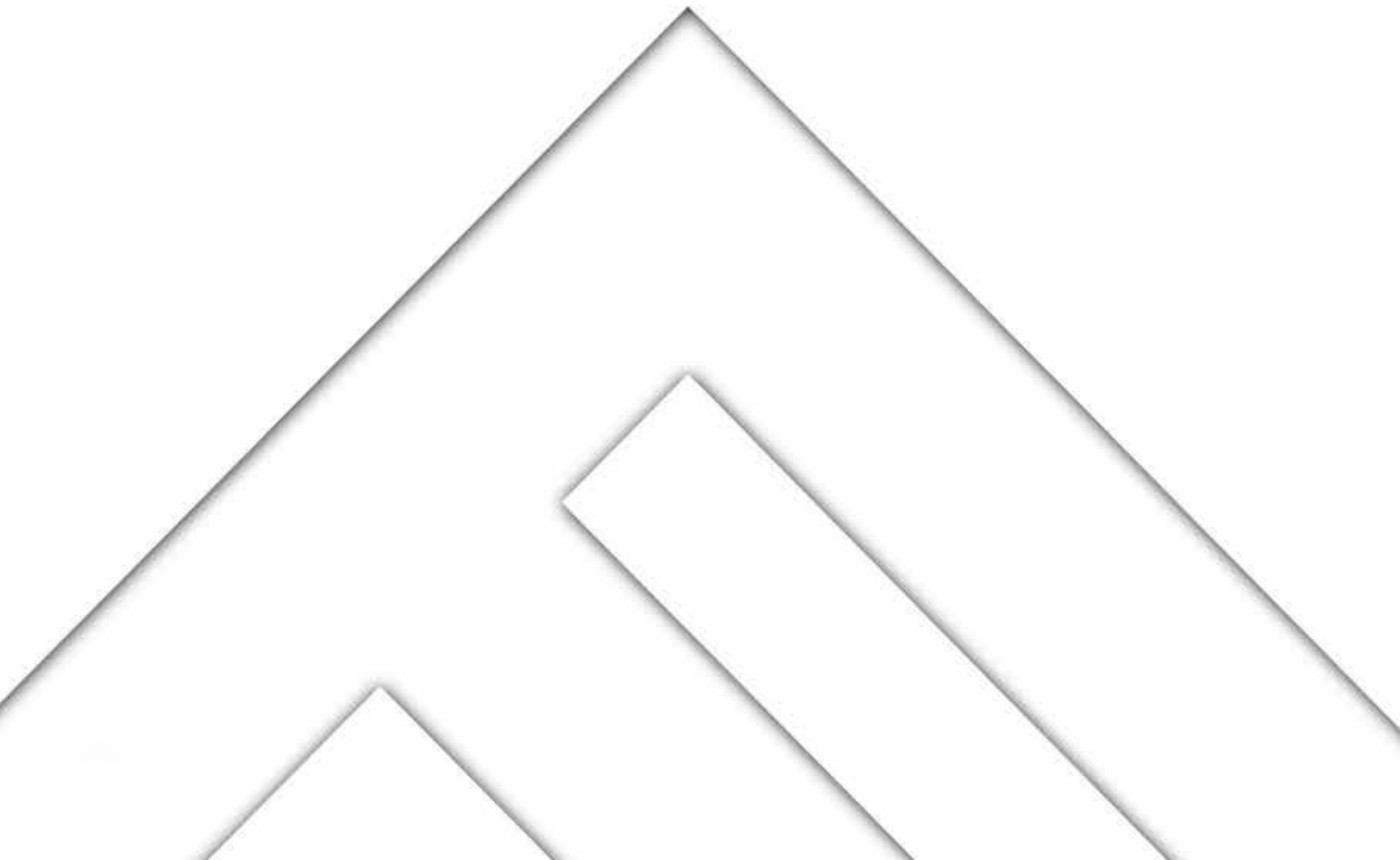
Depósitos
a Plazo

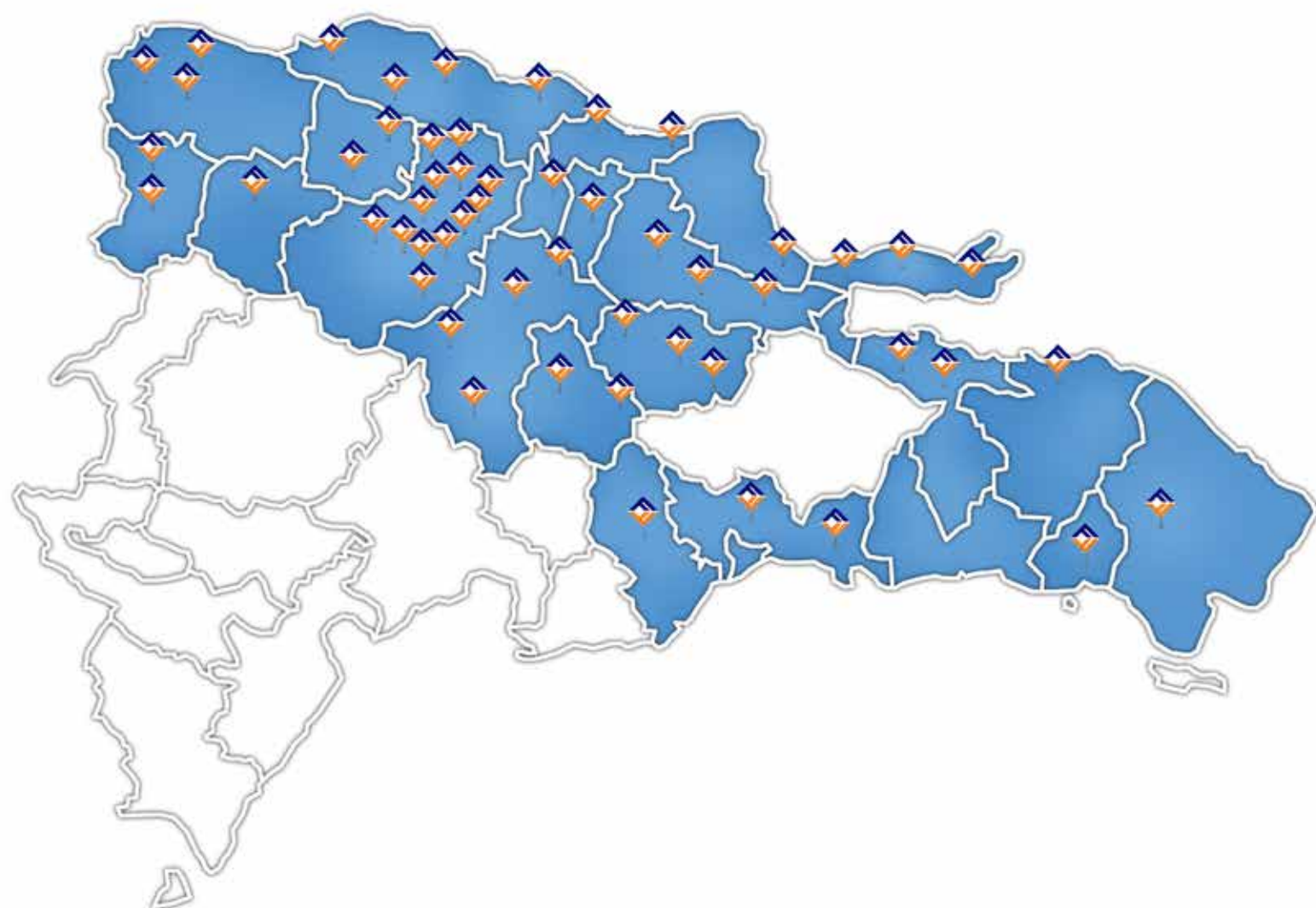


Cobertura Nacional

BANFONDESA cuenta con una amplia red de 58 sucursales a nivel nacional, convenientemente ubicadas en provincias y municipios, con especial énfasis en pueblos pequeños y apartados, y en comunidades rurales remotas donde no llegan los servicios bancarios tradicionales.

Esta red de sucursales es un poderoso canal para la bancarización e inclusión financiera, que contribuye activamente a la democratización y expansión nacional de los servicios bancarios, y en consecuencia, contribuye activamente a mejorar el acceso a los servicios de créditos y ahorros a una gran población de bajos ingresos de la República Dominicana.





Gobierno Corporativo





Consejo de Administración

Cristian Reyna
Presidente



Juan Mera M.
Vicepresidente



Fernando Puig
Secretario



Nabi Lantigua
Director



José Luis Rojas
Director



Juan Carlos Ortiz
Director



Carlos Iglesias
Director



Marina Ortiz
Directora



Mario Dávalos S.
Director



Miguel Lama R.
Director

Estamentos del Gobierno Corporativo

COMITÉ EJECUTIVO

Cristian Reyna	Presidente
Quilvio Jorge	Secretario
Juan A. Mera M.	Miembro
Cesar Céspedes	Miembro
Norca Hernández	Miembro
Eddy Pérez	Miembro
Reynaldo Almonte	Miembro

AUDITORÍA

Naby Lantigua	Presidente
Rafael Gómez	Secretario
Juan Mera	Miembro
Carlos Iglesias	Miembro

RIESGOS Y CUMPLIMIENTO

Mario Dávalos S.	Presidente
Steffanie Ortega	Secretario
José Luis Rojas	Miembro
Miguel Lama	Miembro
Fernando Puig	Miembro

NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES

Juan Mera	Presidente
Cynthia Español	Secretario
Juan Carlos Ortiz	Miembro
Fernando Puig	Miembro
Marina Ortiz	Miembro
Luis Grullón	Asesor

ACTIVOS Y PASIVOS (ALCO)

Cristian Reyna	Presidente
Cesar Céspedes	Secretario
Marina Ortiz	Miembro
José Luis Rojas	Miembro
Quilvio Jorge	Miembro
Eddy Pérez	Miembro
Steffanie Ortega	Miembro

CRÉDITO

Fernando Puig	Presidente
Eddy Pérez	Secretario
Juan Carlos Ortiz	Miembro
Naby Lantigua	Miembro
Carlos Iglesias	Miembro
Quilvio Jorge	Miembro

TECNOLOGÍA

Carlos Iglesias	Presidente
Reynaldo Almonte	Secretario
Quilvio Jorge	Miembro
Cesar Céspedes	Miembro
Eddy Pérez	Miembro
Carmen Rosa Tejada	Miembro
Norca Hernández	Miembro

PRODUCTOS

Gerente de Mercadeo	Presidente
Norca Hernández	Secretario
Eddy Pérez	Miembro
Quilvio Jorge	Miembro
Steffanie Ortega	Miembro
Cesar Céspedes	Miembro
Reynaldo Almonte	Miembro

AUTOGOBIERNO Y ESTRATEGIA

Cristian Reyna	Presidente
Fernando Puig	Secretario
Mario Dávalos S.	Miembro
Naby Lantigua	Miembro
Juan Mera	Miembro

EJECUTIVOS DE BANFONDESA

Cristian Reyna	Presidente Ejecutivo
Quilvio Jorge	Gerente General
Eddy Pérez	Gerente de Negocios
Norca Hernández	Gerente de Operaciones
Cesar Céspedes	Gerente de Finanzas
Steffanie Ortega	Gerente de Riesgos y Cumplimiento
Cynthia Español	Gerente de Gestión Humana
Reynaldo Almonte	Gerente de Tecnología
Rafael Gómez	Gerente de Auditoría Interna
Delia Olivares	Gerente de Administración y Servicios
Carmen Rosa Tejada	Gerente Gestión de Proyectos y Procesos
Juan Lantigua	Gerente Desarrollo Institucional
Gladys Taveras	Gerente Administración de Cartera
Ilsa Silverio	Coordinadora de Contabilidad
Ninoska Tobal	Coordinadora Legal Corporativo
Yessy Sánchez	Coordinadora Mercadeo y Comunicaciones
Yazmín Cuevas	Coordinadora de Captaciones



Informe del Presidente





Distinguidos Accionistas:

Es de grato placer presentarles la Memoria Anual del Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA), correspondiente al ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2016, en la cual se presentan tanto las actividades más relevantes de esta entidad bancaria especializada en servicios microfinancieros en la República Dominicana, como los Estados Financieros Auditados, Informes Complementarios preparados por nuestros auditores externos KPMG, el Informe de Gestión del Consejo de Administración y el Informe del Comisario de Cuentas.

En esta Memoria Anual también se incluyen aspectos relevantes para BANFONDESA, como son: las mejoras logradas en nuestra calificación del riesgo crediticio, el fortalecimiento institucional del banco, su adecuación a las regulaciones del Sistema Financiero Nacional, así como las alianzas estratégicas con varias instituciones locales e internacionales.

De manera especial, es oportuno resaltar que en el año 2016 el Comité de Calificaciones de la firma Fitch Ratings asignó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo del Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA) en **A-(dom) y F2 (dom)**, respectivamente, indicando que nuestra perspectiva de calificación de largo plazo es estable.

En su reporte, Fitch Ratings indica que los factores claves de calificación para BANFONDESA se sustentan en la buena calidad de sus activos, mejoras en la capitalización y un fondeo diversificado. El informe de Fitch también señala que dada su conversión a banco, la entidad asumió una estructura organizacional más pesada, significativas inversiones tecnológicas, una carga impositiva que no tenía previamente, el costo de la regulación, así como provisiones regulatorias que han reducido sus niveles de rentabilidad a pesar de su amplio margen financiero.

Fitch Ratings considera que la experiencia de BANFONDESA en la gestión del riesgo crediticio le permitirá mantener indicadores satisfactorios en la calidad del activo, debido a la baja morosidad histórica de la institución.

El 2016 fue un año de crecimiento y consolidación de nuestras operaciones crediticias y de ahorros. Los indicadores financieros más relevantes del período recién finalizado fueron los siguientes:

- ◆ Un Beneficio Neto de RD\$102.4 millones, que representó un aumento de 189% con relación al año 2015.
- ◆ El Patrimonio aumentó en un 171%, para alcanzar la suma de RD\$487.8 millones al cierre de 2016, como resultado de los beneficios obtenidos en el presente año, la reinversión del 100% de las utilidades generadas en el 2015, más el aporte en efectivo de RD\$100 millones de capital adicional por parte de los accionistas.
- ◆ El incremento de la base patrimonial fue uno de los factores más relevantes durante el período. El índice de solvencia alcanzado fue de un 14.1%, muy superior al índice de 10% exigido por las autoridades regulatorias, logrado en apenas un año y 8 meses de la fundación del Banco.
- ◆ Los activos totales de BANFONDESA aumentaron sustancialmente, al pasar de RD\$3,271.2 millones en diciembre de 2015 a RD\$4,344.1 millones en diciembre de 2016, para un incremento de 32.8%.
- ◆ El Retorno sobre Activos (ROA) fue de 2.7 % y el Retorno sobre Patrimonio (ROE) fue de 26.5 %, indicadores que comparan muy positivamente con el sector de ahorro y crédito del país.
- ◆ El saldo de las cuentas de ahorros, depósitos a plazo y certificados financieros ascendió a RD\$1,068.7 millones. Es propicio señalar que los recursos propios y las captaciones nos permitieron financiar el 29% de las operaciones de créditos. Este avance en las captaciones es un reconocimiento de la alta valoración de nuestros clientes, quienes han acogido a BANFONDESA no solo como una institución de crédito, sino también como una institución para confiarle sus ahorros.
- ◆ Con el apoyo recibido de los depositantes se han logrado dos de nuestros objetivos estratégicos más importantes: reducir los costos del financiamiento y diversificar las fuentes de financiamiento para disminuir la concentración de fondos y el riesgo que ello implica.

- 
 En lo referente a las actividades crediticias, en 2016 se desembolsaron RD\$4,060.3 millones, en comparación con RD\$2,432.7 millones en 8 meses del banco. Por su parte, la cartera de créditos neta registró un aumento de 25.9 %, al cerrar en RD\$3,685.6 millones al 31 de diciembre de 2016.
- 
 Es oportuno destacar que nuestra cartera de créditos representa el 85% de los activos totales de BANFONDESA, lo cual evidencia la eficiencia crediticia global del Banco. Igualmente, los ingresos generados por la cartera de microcréditos representaron el 85.3% de los ingresos totales, y provienen exclusivamente de su actividad crediticia orgánica; no así por la gestión de tesorería y/o cobro de cargos a los clientes por transacciones bancarias o servicios ofrecidos a los mismos.
- 
 Durante el periodo 2016, BANFONDESA exhibió una excelente calidad de cartera, al cerrar con un índice de cartera vencida de 1.9%, la cual compara muy positivamente con los pares de la industria y con el resto del sistema financiero. La cobertura de provisiones sobre cartera vencida fue 129.0%, muy superior a la que exhiben los bancos de ahorro y crédito del país, que fue de 105.3%. Estos resultados en calidad de cartera confirman la fortaleza de la metodología y tecnología crediticia de BANFONDESA

El segundo aspecto transcendental y que nos ha ocupado mucho esfuerzo es el fortalecimiento institucional de BANFONDESA. Al día de hoy, el banco ha logrado importantes avances internos que le van a permitir operar con mayor éxito en el mercado financiero dominicano y poder cumplir con las más estrictas regulaciones financieras locales e internacionales. A tal efecto, se realizaron inversiones en las diferentes áreas funcionales, tales como:

- 
 Rediseño y adecuación de todos los procesos operativos, administrativos, contables, financieros, control interno y de negocios; y se aprobaron nuevas políticas crediticias y de captaciones.
- 
 Adaptación y mejoras en nuestro Core Bancario, y adquisición de modernos equipos informáticos que nos permiten contar con una sólida plataforma tecnológica y mantener un sistema de información gerencial eficiente.
- 
 Adecuación del sistema de seguridad física de todas las oficinas, incluyendo el monitoreo electrónico 24 horas.
- 
 Fortalecimiento, desarrollo y actualización del capital humano, mediante la ejecución de programas de capacitación con consultores nacionales e internacionales a todos los niveles del Banco, incluyendo su Consejo de Administración, para conocer los nuevos procesos bancarios adoptados y establecer las políticas necesarias para su implementación.
- 
 Las innovaciones introducidas en nuestro sistema operacional, administrativo y gerencial no sólo han delineado un nuevo perfil del banco, sino también han sido factores claves en el crecimiento y rentabilidad obtenidos durante este año recién finalizado.

Como parte de la responsabilidad legal del Consejo de Administración, mantuvimos un estricto apego al marco de la regulación prudencial, mejoramos y fortalecimos los estamentos de Gobierno Corporativo y rediseñamos las políticas y procedimientos internos.

En materia de cumplimiento regulatorio, en el período que abarca desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2016, BANFONDESA asumió de forma satisfactoria sus obligaciones, remitiendo las informaciones regulatorias oportunamente y con la calidad requerida, y manteniendo los indicadores de solvencia, liquidez y límites de crédito a partes vinculadas dentro de los niveles establecidos en la normativa bancaria dominicana.

Respecto al perfil de riesgo de BANFONDESA, este no solo es bajo, debido a un elevado grado de diversificación en clientes de pequeños montos, sino también predecible, ya que al estar muy cerca de los clientes logramos tener un alto conocimiento de los mismos.

En este contexto, la constitución y puesta en marcha de BANFONDESA ha coincidido con una época de fuertes regulaciones en el sistema financiero internacional, pero hemos sido capaces de adaptarnos a los cambios y superar satisfactoriamente los retos que se nos han presentado en el entorno nacional.

Estamos muy conscientes que nuestro esfuerzo de adaptación y mejora continua debe responder adecuadamente a las expectativas del mercado y del sistema financiero, siempre alineado con las mejores prácticas bancarias internacionales.

El tercer aspecto representativo de esta Memoria Anual 2016 es el fortalecimiento de las alianzas estratégicas, tanto con instituciones locales como importantes instituciones multilaterales y proveedores de recursos que han sido claves para asegurar la consolidación de nuestro crecimiento. Dentro de estas se destacan los nuevos acuerdos negociados, y/o en proceso de negociación, con el Banco Europeo de Inversiones (BEI), la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD), Corporación Financiera Internacional (IFC), Banco BHD León, entre otras.

Merece una mención especial el Banco Europeo de Inversiones (BEI), el cual es un gran aliado estratégico que ha mostrado un serio compromiso con el crecimiento económico y la generación de empleos en la República Dominicana. Esta reconocida institución financiera de la Unión Europea ha concedido a BANFONDESA una nueva facilidad financiera por un monto de RD\$255 millones, para ser destinados al financiamiento de personas y proyectos microempresariales de pequeña escala y de alto impacto, con el propósito de alcanzar la máxima rentabilidad financiera, social y ambiental, garantizando un elevado impacto en las poblaciones pobres y vulnerables de las provincias fronterizas del país.

Además del valor y la fortaleza de la marca BANFONDESA, nuestro Modelo de Negocios Microfinanciero nos permite tener ventajas competitivas por varias razones:

1. Nuestros 500 Oficiales de Negocios están presentes en cada comunidad o barrio pobre, ofreciendo un servicio bancario a domicilio a través de un contacto diario con nuestros 96,000 clientes, apoyándoles con asistencia técnica puntual en el lugar del negocio, ayudándoles en sus momentos económicos difíciles, y garantizándoles apoyo financiero en situaciones en las que otros bancos no lo hacen. Lo que protege nuestro modelo de negocios es la banca de relaciones, el servicio negocio por negocio y casa por casa, y las relaciones muy cercanas y familiares que establecemos con nuestros clientes.
2. Tenemos una fuerte presencia en pueblos pequeños y zonas rurales, seleccionados estratégicamente para responder a las necesidades de las familias y microempresas existentes.
3. Pretendemos la bancarización de los sectores de bajos ingresos, a través del acceso a pequeños ahorros y pequeños préstamos en el segmento de microempresarios y familias de escasos recursos económicos.
4. En BANFONDESA perseguimos la democratización del crédito e inclusión financiera, con la finalidad de contribuir a la generación de empleos y al mejoramiento de las condiciones de vida de las familias dominicanas.

Para el año 2017, BANFONDESA proyecta mejorar su posicionamiento en el mercado de las familias urbanas y rurales de menores ingresos, mediante la realización de las siguientes actividades:

- ◆ Ampliación de la base de depositantes con énfasis en la movilización de ahorros de pequeños montos, conjuntamente con depósitos de montos altos, con el objetivo de desconcentrar y diversificar las fuentes de fondos de BANFONDESA
- ◆ Aumentar la penetración de mercado y la presencia en nuevas comunidades, mediante la apertura de Subagentes Bancarios siguiendo un modelo de negocios diferenciado.
- ◆ Atender nuevos nichos de mercados, segmentos masivos de empleados y trabajadores de nivel medio con servicios complementarios tales como micro seguros, transferencia de dinero, compra de facturas y cheques, órdenes de pago, recargas y pago de servicios básicos, entre otros.
- ◆ Formulación del Plan Estratégico 2017-2020, que incluirá una nueva declaración de visión, misión, valores y líneas de acción de BANFONDESA.
- ◆ Implementar campañas publicitarias locales y eventos comunitarios, que permitan fortalecer la marca BANFONDESA.
- ◆ Evaluar la posible implementación de iniciativas de banca electrónica como tarjetas de débito, tarjetas pre-pagadas y tarjetas inteligentes.

- ◆ Hemos planificado otorgar 106,310 pequeños créditos, por un monto de RD\$4,301.7 millones, para alcanzar una cartera de créditos ascendentes a RD\$4,331.2 millones al cierre de 2017.
- ◆ Asimismo, se proyecta generar ingresos por la suma de RD\$1,520.3 millones y obtener un beneficio después de impuesto sobre la renta de RD\$184.2 millones.
- ◆ En lo referente a las captaciones, hemos presupuestado captar la suma de RD\$ 537.1 millones en cuentas de ahorros, certificados financieros y certificados a plazo fijo para llegar a la suma 1,605.7 millones, lo que representa un incremento de 50.3% y reafirma la decisión de crear una entidad regulada que nos permitiera captar depósitos del público para poder sustentar nuestras operaciones crediticias.

En los próximos años, y de forma recurrente, mantendremos un estricto apego al marco de la regulación prudencial y al modelo de negocios microfinancieros. Seguiremos fortaleciendo nuestra estructura organizacional, los estamentos del gobierno corporativo y mejorando los procesos internos del banco para garantizar el cumplimiento con las normas emitidas por el Banco Central y la Superintendencia de Bancos.

Antes de concluir con nuestro informe, queremos manifestar un profundo agradecimiento a nuestros clientes, quienes constituyen el centro de nuestra estrategia bancaria y la razón de ser de nuestra misión. A las autoridades de la Superintendencia de Bancos y del Banco Central por su acompañamiento, comprensión y continuo apoyo en este proceso de inicio y consolidación de BANFONDESA.

A nuestros aliados estratégicos y socios comerciales por mantener su confianza en nosotros; y a las comunidades donde tenemos presencia, por permitirnos formar parte de ellas, servirles como banco especializado, y ofrecerle nuestros servicios financieros.

Al consejo de Administración por su confianza, colaboración, comprensión y visión estratégica al frente del gobierno corporativo de BANFONDESA.

A todos nuestros colaboradores por su entrega, dedicación, lealtad y sentido de compromiso con este sueño compartido de crear un banco único y distinto en la República Dominicana. Queremos que nuestros empleados se sientan cada vez más satisfechos y orgullosos de trabajar en BANFONDESA, y contribuir al desarrollo económico con prosperidad en nuestro país.

En el año 2016 avanzamos en nuestra misión de ser el banco de la familia y la microempresa dominicana; en ayudar a progresar a las personas y microempresas que son nuestros clientes, y en adecuar el Banco para manejar las operaciones de una manera más ágil y sencilla, mediante la incorporación de nuevas tecnologías y procesos.

El buen gobierno corporativo y el estricto cumplimiento de las normativas bancarias nacionales e internacionales han sido elementos fundamentales para el éxito alcanzado en BANFONDESA hasta la fecha.

Nuestra guía será nuestra Misión: Un banco de microfinanzas que provee soluciones a los sectores productivos, comerciales y a las familias dominicanas, siendo un banco cercano, ágil y amigable, con el propósito de entregarle a nuestros clientes un banco con rostro, y a la vez con corazón.

Muchas gracias,



Cristian Reyna T.

Presidente



República Dominicana: Contexto Macroeconómico y Financiero

En el ejercicio 2016, BANFONDESA desarrolló su actividad en un entorno macroeconómico y financiero estable, dinámico y en expansión.

En la República Dominicana se registraron indicadores positivos de estabilidad macroeconómica, al tiempo que se ha consolidado el sistema financiero nacional y la seguridad jurídica. Durante el 2016, la República Dominicana mejoró su calificación de riesgo país, según reportes de Moody's, Standard and Poors y Fitch Ratings, pasando de "B+" a "BB-", con perspectiva "Estable".

La mejora en la calificación a "BB-" se debe al fuerte y continuo crecimiento económico del país, aumento del ingreso per cápita, reducción de vulnerabilidades externas y la restricción fiscal durante el ciclo electoral de 2016.

Al cierre del año 2016 la economía real del país creció un 6.6%, se obtuvo una inflación inferior al 2%, y el déficit en la cuenta corriente cerró en -1.5% del PIB. Asimismo, se prevé la llegada de más de 5.6 millones de turistas que aportarían ingresos en divisas por más de US\$6,600 millones, que equivale a un crecimiento de un 9.5% y una inversión extranjera directa superior a US\$2,400 millones.

En términos de valor agregado real, este comportamiento se explica por el dinamismo en Minería (26.5%), Construcción (8.8%), Agropecuaria (9.6%), Intermediación Financiera (11.0%), Salud (8.2%), Otras Actividades de Servicios (6.8%), Comercio (6.7%), Enseñanza (5.2%), Hoteles, Bares y Restaurantes (6.4%), Transporte (5.3%), Manufactura Local (4.8%), entre otras.

También, por el crecimiento acumulado de las Reservas Internacionales (US\$6,046.7 millones) que cubre 3.9 meses de importaciones, cifras récords en Turismo y buen desempeño en Remesas, Exportaciones Mineras, Agropecuarias y la Inversión Extranjera Directa, con Ingresos en Divisas de US\$24,000 millones al cierre 2016.

Los bajos precios internacionales de varias materias primas como el petróleo y otros insumos básicos importados, y el repunte del oro en los últimos meses, han mejorado los términos de intercambio para el país, el cual se ha consolidado en los últimos tres años como el de mayor crecimiento de América Latina, preservando una inflación anual de 2.9%. La República Dominicana es una de las economías no dolarizadas de la región con menor tasa de inflación.

El Sector Externo registró un déficit en cuenta corriente de US\$281.9 millones, inferior en US\$159.2 millones respecto a igual período del año pasado. Con relación a la Inversión Extranjera Directa, el país recibió flujos ascendentes a US\$1,802 millones en enero-septiembre, destinados principalmente a comercio, turismo y bienes raíces.

El mercado cambiario exhibe niveles de depreciación acumulada en el año de tan sólo 1.9% y de 2.4% interanual, muy por debajo de Argentina, México, Perú, Nicaragua, Honduras, entre otros, quienes han tenido depreciaciones entre 3.5% y 37.6%.

La estabilidad de la moneda ha evitado una significativa depreciación del peso dominicano, que habría provocado una reducción real de los ingresos y salarios de la población.

El Sistema Financiero Dominicano

La República Dominicana cuenta con un Sistema Financiero sano, rentable y patrimonialmente fortalecido.

En el Sistema Financiero, los préstamos totales del sistema consolidado al sector privado se incrementaron en RD\$55 mil millones y en más de RD\$94 mil millones en los últimos 12 meses, un crecimiento interanual de 12.0%, por encima del crecimiento del PIB nominal. Presenta una morosidad en su cartera de créditos de 1.6%, con una cobertura de dicha cartera de 174.5%; es decir, provisiones que cubren más del 100% de los créditos vencidos.

En cuanto al proceso de inclusión financiera, al 30 de junio de 2016 existían más de 4,400 establecimientos de la modalidad Subagente Bancario.

Perspectivas del Sistema Financiero

Para el 2017, BANFONDESA visualiza la economía dominicana y la evolución del sistema financiero nacional con mucho optimismo y perspectiva positiva para la expansión de los servicios bancarios.

En el 2017 los bancos dominicanos seguirán enfrentado los retos de las posibles medidas de política monetaria, producto de las vulnerabilidades fiscales y externas del país.

Fitch Ratings anticipa que el sector bancario continuará beneficiándose del alto crecimiento económico del país. Prevé un crecimiento adecuado del crédito en 2017, motorizado por los préstamos de consumo y a la pequeña empresa, ya que los bancos buscan ampliar sus márgenes y mejorar la diversificación.

Las instituciones financieras más pequeñas tienen un potencial razonable de aumentar su calificación sobre la base de sus propias fortalezas, en medio de un entorno económico favorable.

De acuerdo con Fitch, la perspectiva del sector financiero dominicano es positiva y resalta que los bancos tienen posibilidades de mejorar su desempeño en 2017, apoyado por un entorno macroeconómico dinámico.





Informe Anual de la Gerencia

Resultados Financieros, Operativos y Sociales 2016



Informe del Gerente General

La constitución de BANFONDESA el 1 de mayo de 2015 significó un cambio disruptivo. Pasamos de una ONG de microcrédito a un intermediario financiero regulado. Vivimos una época de adaptación bancaria y consolidación de nuestro modelo de negocio microfinanciero, ahora regulado.

En el sector financiero dominicano se produce una extraordinaria transformación digital, y a estos cambios se suman otros desafíos, como las nuevas regulaciones y la entrada de competidores adicionales al mercado. El ambiente de negocios se torna más complejo si incorporamos la perspectiva de un entorno internacional algo impredecible; incluyendo las iniciativas de desregulación financiera adoptadas en los Estados Unidos.

BANFONDESA pretende enfrentar esos retos con un modelo de negocios que ha demostrado su fortaleza en los últimos años, y que estamos adaptando al nuevo entorno, con el objetivo de maximizar nuestros niveles de rentabilidad financiera, social y ambiental.

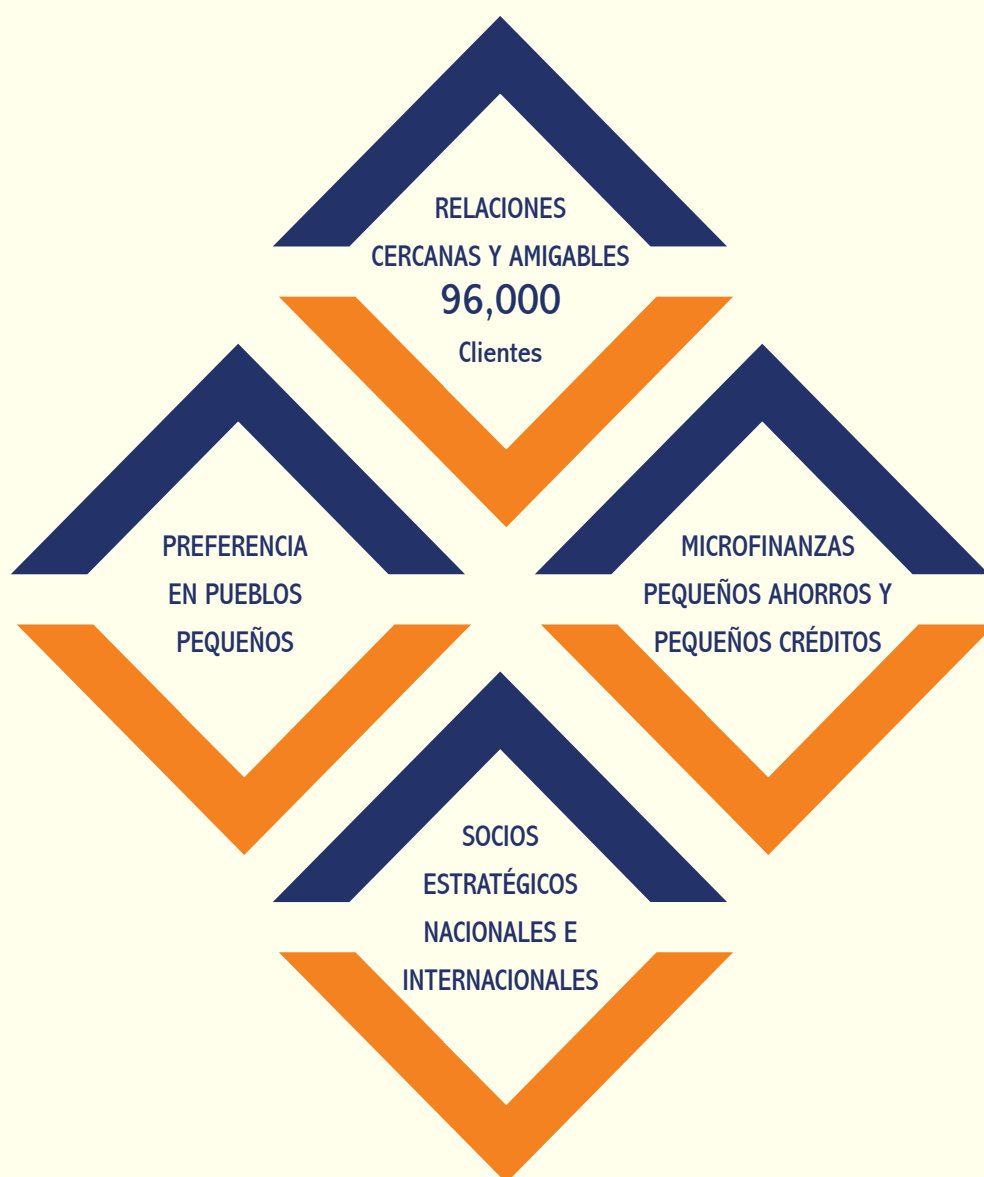
El 2016 ha sido un año de transición y adaptación en BANFONDESA, en el que hemos obtenido buenos resultados y avanzado en la transformación bancaria y comercial; analizando en cuáles productos y canales tenemos oportunidades de mejora dentro de cada mercado, trabajando en la definición de la estrategia corporativa, consolidando nuestro modelo de negocios.

Los planes de eficiencia y la disciplina en costos se mantienen en la agenda de nuestras prioridades. En las ejecutorias hemos encontrado una alta compatibilidad entre la eficiencia en los costos operativos, la inversión en requerimientos regulatorios, y la mejora de los productos, servicios y canales.

Seguimos trabajando para aumentar la calidad crediticia en todas las sucursales, gracias a una adecuada política de gestión de negocios, el fortalecimiento de la cultura de cumplimiento, y una gestión de riesgos prudente y sostenible.

En definitiva, en 2016 hemos avanzado hacia nuestros principales objetivos, demostrando la gran fortaleza en nuestro modelo de negocios en los aspectos siguientes:

Fortalezas que Diferencian el Modelo de Negocio



Prioridades de los Negocios en 2017

En 2017 seguiremos centrados en mejorar la satisfacción de los clientes en todas las unidades de negocios de BANFONDESA, en avanzar en el proceso de transformación bancaria, y aumentar la vinculación de los clientes.

Todo ello, estableciendo prioridades en función de las características y el momento de cada mercado regional o provincial en el país. Queremos alcanzar más cuota del mercado de los clientes de ahorros, y ganar cuota de mercado entre los clientes microempresariales y familias pobres.

Pondremos énfasis en el crecimiento selectivo del negocio en mercados rurales y urbanos de riesgo moderado o bajo, en incrementar la eficiencia operativa, y seguir mejorando el control del riesgo crediticio.

En 2017 continuaremos progresando en la transformación bancaria de nuestro modelo comercial microfinanciero, expansión hacia nuevas zonas geográficas no atendidas y en la transformación comercial de BANFONDESA.

Conclusiones:

Tenemos objetivos claros para el año 2017, tanto para las 58 sucursales como para los diferentes puntos geográficos donde estamos presentes; considerando pueblos pequeños y apartados, comunidades rurales remotas sin acceso a los servicios bancarios y periferias urbanas. En tal sentido, las prioridades son las siguientes:

- ◆ Crecimiento orgánico aumentando los clientes vinculados en ahorros y en créditos. Crecer tanto en microempresas, pequeñas explotaciones agropecuarias, PyMes rurales no agrícolas y familias de bajos ingresos; como trabajadores urbanos y obreros agrícolas.
- ◆ Queremos que más de nuestros clientes hagan más negocio con nosotros y que nuestros clientes sean los que promocionen nuestros servicios y nos traigan nuevos clientes. Pretendemos acelerar el crecimiento de los ingresos como resultado del crecimiento orgánico del negocio mediante el logro de mayores cuotas de mercado.
- ◆ Nos proponemos lograr un mayor equilibrio entre el negocio del ahorro y el negocio de crédito, incrementando los clientes de ahorros, lo que incidirá positivamente en la diversificación de las fuentes de fondeo y en la reducción de los costos financieros.
- ◆ Seguiremos mejorando la estructura y nuestra gestión bancaria, para hacer los procesos de negocios de manera más ágil y sencilla para los clientes, incluyendo el desarrollo de canales de bajo costo.

Estamos invirtiendo e incorporando nuevas tecnologías que nos permitirán modernizar los procesos de negocios, desarrollar mejores productos, servicios y canales para nuestros clientes.

Tenemos que seguir actuando cada día de manera más próxima, rápida y afable con los clientes. Nuestra visión es un principio: “Ser el Banco más cercano, ágil y amigable en servir a nuestros clientes.”

Queremos ofrecer una atención superior a nuestros clientes, y mantener nuestro objetivo de ser el primero y único banco dominicano sin costos transaccionales para los clientes.

Mejorar el costo operacional, asegurando un estricto control de los gastos y disminuir el costo de provisiones mejorando la calidad de la cartera de créditos.

Mayor diversificación rural-urbana de la cartera de créditos.

Reducir la sobreexposición de créditos en las áreas de mayor riesgo.

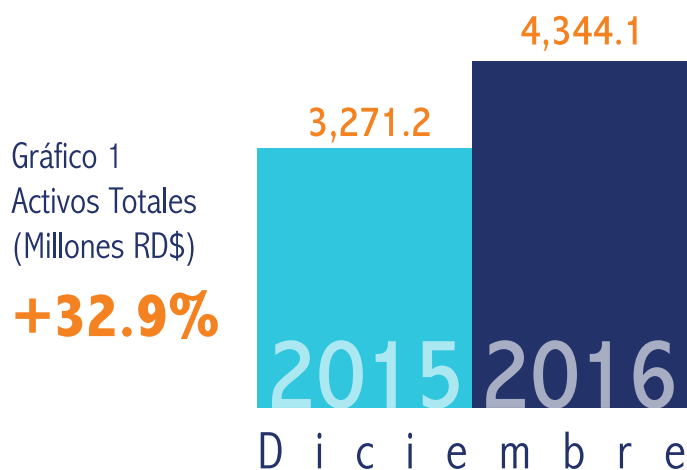
Seguiremos fortaleciendo la gestión del capital, así como la gestión y manejo prudencial de los riesgos integrales propios del negocio microfinanciero regulado.

Todo ello será imposible sin la ayuda, trabajo y motivación del equipo humano, profesional y experimentado que forma a BANFONDESA. Creemos firmemente que, con el compromiso de nuestros empleados y la confianza de nuestros clientes y accionistas, podremos lograr nuestros objetivos y seguir contribuyendo al progreso de las familias y microempresas dominicanas, de una forma cercana, ágil y familiar.

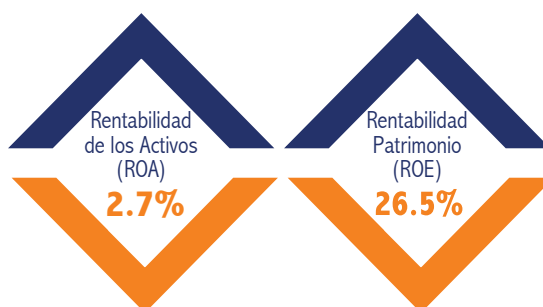
Resultados Financieros 2016

Somos el 3er Banco de Ahorro y Crédito del País: Con Activos Totales de RD\$ 4,344.1 millones

BANFONDESA cerró el ejercicio social 2016 con activos totales por un monto de RD\$4,344.1 millones, que representa un crecimiento de un 32.9% con relación a los 3,271.2 millones al cierre del 2015.



La Rentabilidad sobre Activos (ROA) fue de 2.7% y el Retorno sobre Patrimonio (ROE) de un 26.5%, indicadores que comparan muy positivamente con el sector de ahorro y crédito del país, a pesar de que la rentabilidad se ha visto afectada por nuestros mayores gastos operativos, alto costo del dinero, las significativas inversiones tecnológicas, crecimiento de la inversión en sucursales, y por una estructura organizacional más pesada, lo cual es propio de una entidad regulada.



En el 2016, los Ingresos Totales ascendieron a RD\$1,278.2 millones; el Margen Bruto ascendió a RD\$796.6, y se obtuvo un Beneficio Neto después de Impuesto sobre la Renta de RD\$102.4 millones.

El Patrimonio cerró 2016 con un balance de RD\$487.8 millones.

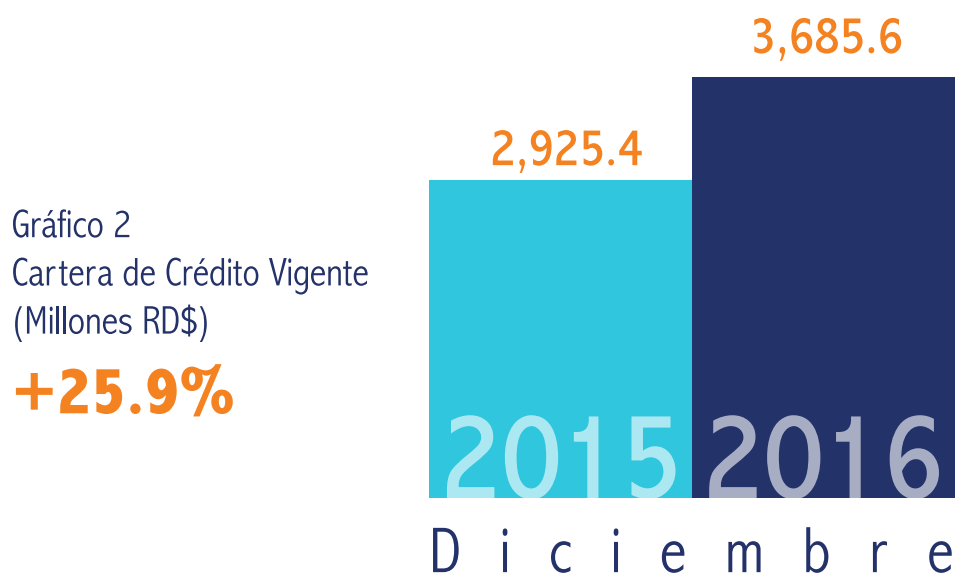
BANFONDESA culminó con un índice de solvencia ajustado por riesgo de mercado de 14.1%, cumpliendo con el mínimo regulatorio exigido por las autoridades monetarias del país, que es de 10%.

Resultados Operativos 2016

La Cartera Activa llega a RD\$3,685.6 millones

El desempeño de la cartera de crédito de BANFONDESA fue positivo, tanto por su crecimiento como por la calidad de la misma. La Cartera de Préstamos Neta ascendió a RD\$3,685.6 millones al 31 de diciembre de 2016, superando en RD\$760.2 millones el monto alcanzado en el 2015.

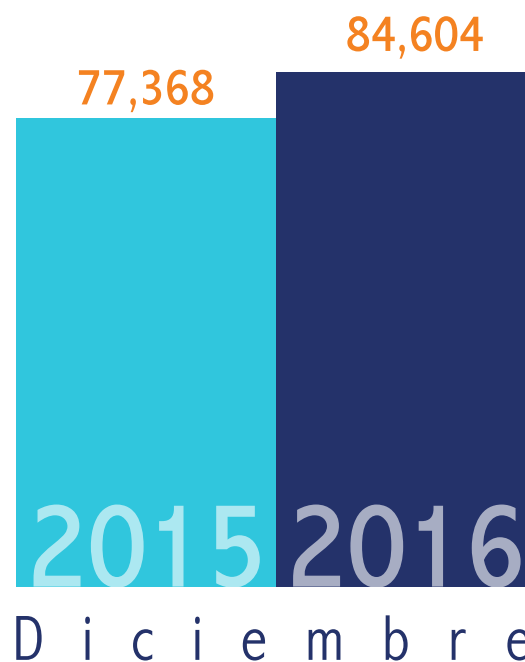
Los ingresos generados por la cartera de microcréditos representaron el 85.3% de los ingresos totales, lo que indica que provienen de su actividad crediticia orgánica; no así por la gestión de tesorería o por la aplicación de cargos por transacciones bancarias.



Las operaciones de crédito ejecutadas durante el año 2016 produjeron un considerable aumento en el número de clientes financiados, lo que se traduce en mayor alcance, profundidad y cobertura en los mercados principales del banco.

El total de clientes de BANFONDESA se incrementó en 21.9%, al pasar de 79,249 en 2015 a 96,636 al cierre de 2016; de los cuales 84,604 son clientes de crédito y ahorros y 12,032 son exclusivos de productos pasivos.

Gráfico 3
Número de Clientes Vigentes
+9.4%



Cartera de Crédito por Sectores

En el 2016 BANFONDESA mantuvo la estrategia de diversificación de su cartera de crédito para disminuir los niveles de exposición a los riesgos crediticios, e impactar ampliamente en el mercado microfinanciero dominicano.

En el 2016 la actividad productiva microempresarial continuó siendo el sector líder de los préstamos otorgados por BANFONDESA, representando un 53.4%; mientras el financiamiento a las actividades destinadas al gasto familiar de bienes y servicios básicos representó un 46.6%.

Dentro de las actividades productivas, el sector servicios representó el 19 %, comercio el 18%, agropecuaria un 13%, y apenas un 3% para la manufactura.

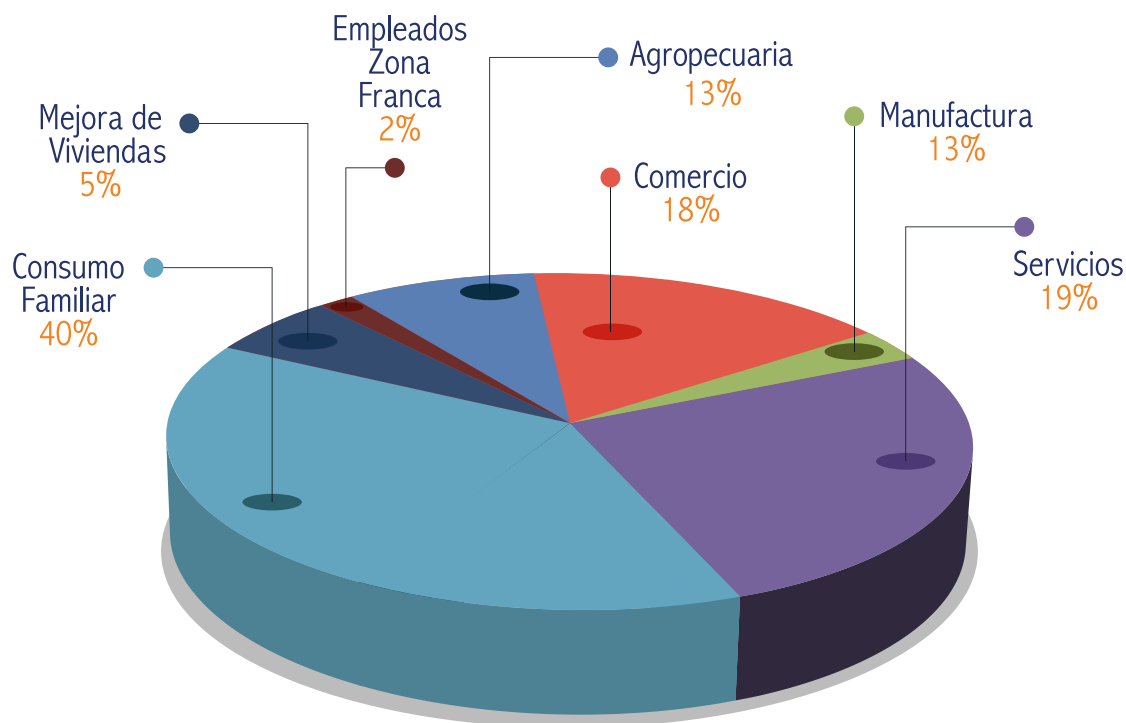


Gráfico 4
Cartera por Sector
(%)

Calidad de la Cartera

La calidad de la cartera es el mejor referente de la calidad del crédito en su origen, y de la solidez de la tecnología crediticia.

BANFONDESA mantiene una buena calidad de cartera, con un índice de cartera atrasada de 1.9%, el cual es inferior al índice del sector.

La cobertura de provisiones sobre cartera vencida fue de 129.0%, la cual es superior a la que muestran los bancos de ahorro y crédito nacionales, que fue de 105.3%.

Debido al segmento del mercado que atiende BANFONDESA, su cartera se encuentra atomizada y no existe el riesgo de concentración en mayores deudores.

El crédito promedio ascendió a RD\$48,628, y el plazo promedio de los préstamos fue de 16 meses.

Gráfico 5
Índice de Morosidad
(%)

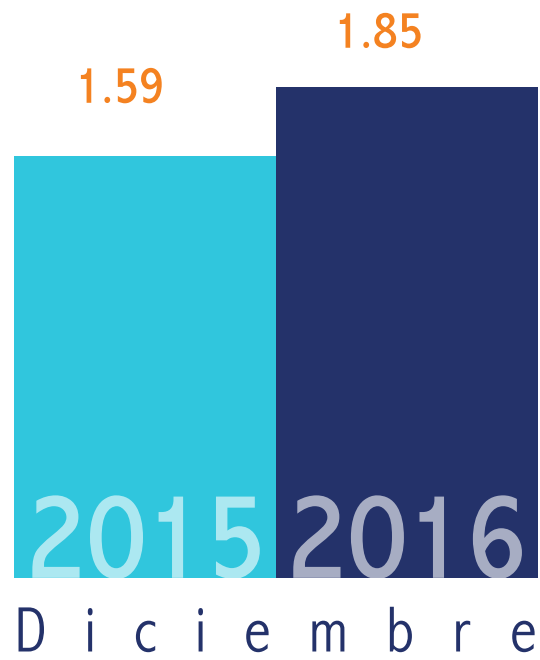
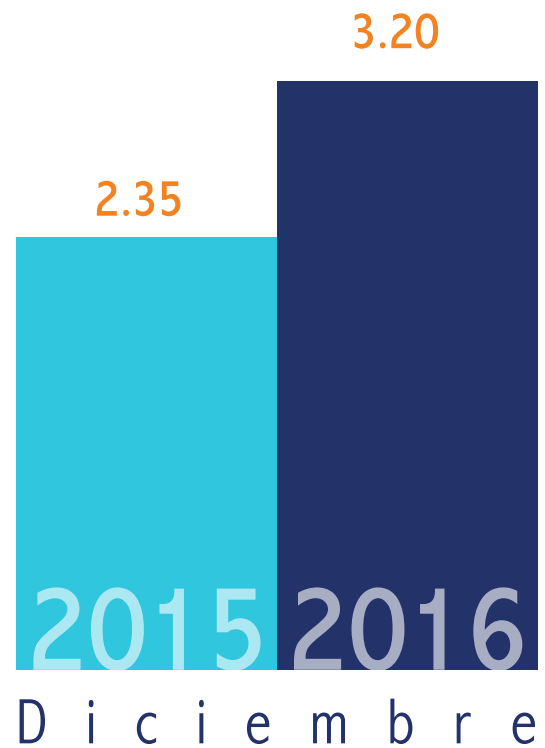


Gráfico 6
Cartera Afectada
Mayor de 30 días
(%)



Movilización de Ahorros

La estrategia comercial de BANFONDESA prevé la movilización masiva de ahorros de pequeños montos, e inversiones selectivas de altos volúmenes, para apalancar el crecimiento y expansión sostenible de las operaciones comerciales.

Captaciones del Público	Cantidad	Saldo a Diciembre (Millones RD\$)
Cuentas de Ahorros	79,136	157.02
Depósitos a Plazos	348	539.05
Valores en Circulación	611	372.65
Totales	80,095	1,068.72

Los saldos de las captaciones registraron un incremento de RD\$595.9 millones, mientras que el número de cuentas de ahorros y/o certificados abiertos fue de 68,127, para llegar a RD\$1,068.7 millones en el total de captaciones del público.

Cabe destacar que la relación de las captaciones del público sobre la cartera de crédito fue de 29%, lo cual muestra la confianza que genera BANFONDESA para captar nuevos ahorristas y depositantes.

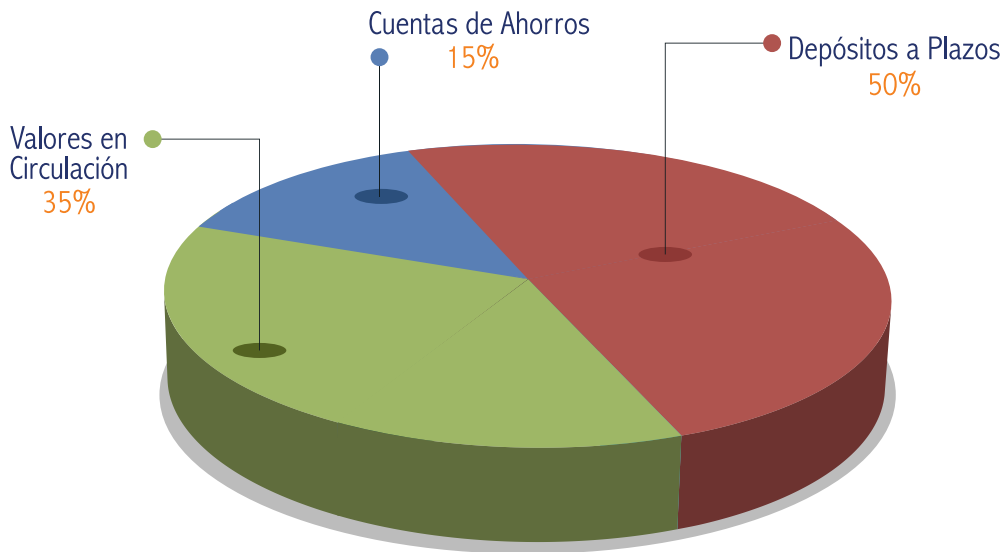


Gráfico 7
Composición Captaciones
(%)

Recursos Propios y Captaciones Financian el 43% de las Operaciones

Los recursos propios y captaciones financiaron el 43% de las operaciones, lo que indica la rapidez con que BANFONDESA está logrando la meta de reducir su costo de financiamiento y ganar la confianza de los clientes, no solo como una institución de crédito, sino también como una institución de ahorros.

Los recursos provenientes de las principales multilaterales aportaron un 28%, distribuidos de la siguiente manera: el Banco Europeo de Inversiones (BEI) un 12%; la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD) 7%; Corporación Financiera Internacional (IFC)-Grupo Banco Mundial 7%; y la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID) un 2%.

Por otra parte, los bancos múltiples locales aportaron un 22%, siendo el Banco Popular Dominicano nuestra principal fuente de financiamiento local con un 11%; el Banco de Reservas aportó un 5 %; Banco ADEMI un 3%; el Banco BHD-León 3%. Por su parte, la Corporación Zona Franca Industrial aportó un 4%; el Fondo para el Financiamiento de la Microempresa (FondoMicro) y la Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI) proveyeron el restante 3%.

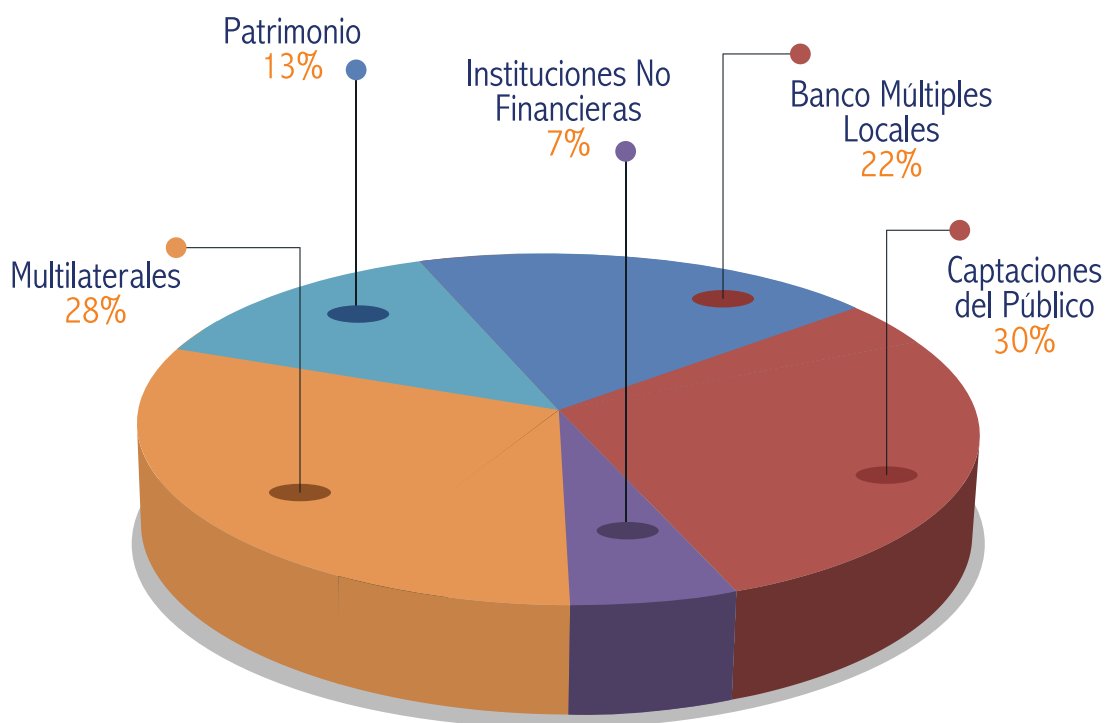


Gráfico 8
Origen de los Recursos
(%)

Mayor Atención a Nichos Bajos del Microcrédito

BANFONDESA mantiene la estrategia de atención financiera en los nichos de montos bajos del microcréditos, incrementando las operaciones en sectores de la economía de menores ingresos, y creciendo en cantidad de operaciones con montos pequeños, en comparación con otros competidores del sector. Conforme a este enfoque, el 78.7% del total de la cartera de clientes de BANFONDESA está constituida por microcréditos, cuyos montos de préstamos no superan los RD\$52,000.

Más importante aún, el 56.0% de los clientes accedieron a créditos por montos menores a RD\$30,000, quienes constituyen nuestro segmento de microempresas de subsistencia.

Número y Monto por Escala de los Préstamos				
Al 31 de diciembre de 2016				
Escala	Cantidad	%	Monto (Miles RD\$)	%
0 - 10,000	9,452	11.2	8,884.3	1.6
10,001 - 20,000	20,365	24.1	243,115.7	6.6
20,001 - 30,000	17,542	20.7	337,716.3	9.2
Sub Total Acumulado	47,359	56.0	639,716.3	17.4
30,001 - 40,000	7,774	9.2	213,352.2	5.8
40,001 - 50,000	11,488	13.6	410,108.2	11.1
Sub Total Acumulado	66,621	78.7	1,263,176.7	34.3
50,001 - 80,000	5,527	6.5	281,185.7	7.6
80,001 - 100,000	4,378	5.2	321,358.8	8.7
100,001 - 200,000	4,973	5.9	617,897.4	16.8
Sub Total Acumulado	81,499	96.3	2,483,618.7	67.4
200,001 - 300,000	1,483	1.8	320,573.6	8.7
300,001 - 500,000	1,038	1.2	351,980.0	9.6
500,001 - 800,000	283	0.3	150,983.9	4.1
800,000 - 1,000,000	144	0.2	115,112.1	3.1
Más de 1,000,000	157	0.2	263,293.5	7.1
	84,604	100.0	3,685,561.9	100.0

Amplio Acceso Financiero para las Mujeres

Las microfinanzas incluyentes demuestran su efectividad cuando se les presta a las mujeres. Por tal razón, en sus esfuerzos para alcanzar un nivel óptimo de rentabilidad social y equidad de género, al cierre de 2016 en BANFONDESA el 43% de los créditos estaban destinados a mujeres.

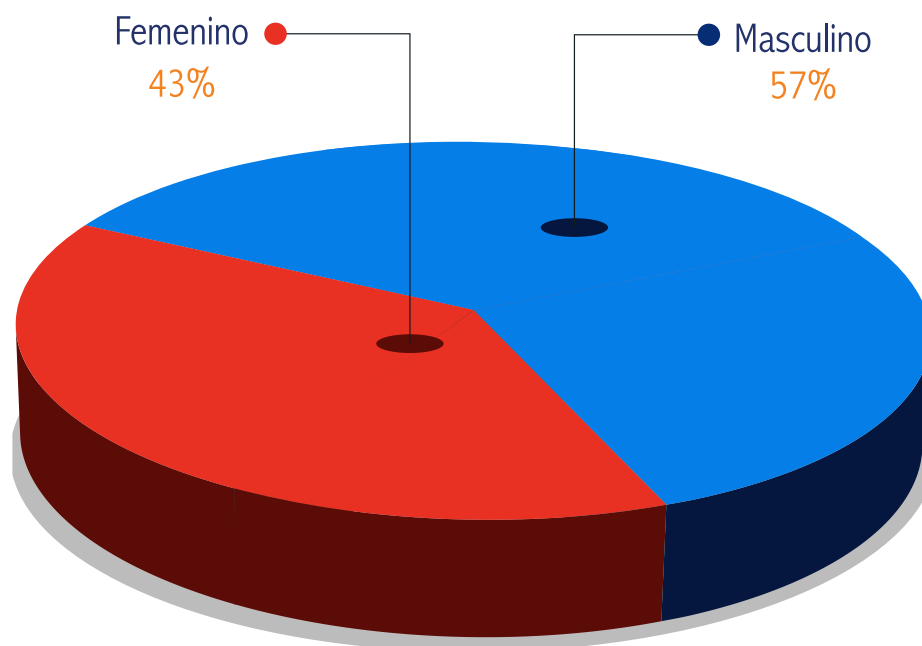


Gráfico 9
Cartera por Género
(%)

El 87.8% de los Clientes se Ubica en Áreas Rurales y Suburbanas

BANFONDESA ha logrado una significativa cobertura e impacto social en las zonas rurales de las regiones Cibao, Este, Sur y la frontera con Haití.

El Banco cuenta con una fuerte presencia en pueblos pequeños y zonas rurales, seleccionados estratégicamente para responder a las necesidades de las familias y microempresas existentes. Estas áreas cuentan con una elevada población rural, razón por la cual aproximadamente el 87.8% de nuestra cartera de clientes se ubica en estas zonas, posibilitando el financiamiento de los sectores de bajos ingresos.

Gestión Humana

BANFONDESA implementó un activo programa de capacitación al personal, incluyendo al Consejo de Administración, con temas vinculados a las políticas, procedimientos y operaciones del banco; y también un amplio programa de formación bancaria especializada, llevada a cabo en coordinación con la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y firmas especializadas, cubriendo aspectos como.

- ◆ Prevención y Lavado de Activos y Delitos Financieros
- ◆ Modelo de Supervisión Basada en Riesgos y Evaluación de Estructura
- ◆ Política de Captaciones
- ◆ Cuentas de Ahorros
- ◆ Interpretación Políticas de Crédito
- ◆ Riesgo de Mercado
- ◆ Requerimientos de Información Regulatoria
- ◆ Riesgo de Liquidez
- ◆ Riesgo Crediticio
- ◆ Riesgo Operacional

El programa de formación se enfocó en mejorar la calidad del servicio bancario a los clientes y mejorar el conocimiento del negocio microfinanciero.

En BANFONDESA, los programas de formación al personal son parte del Plan de Carrera del personal y por ello se impartieron 34 cursos-talleres presenciales, a un total de 746 empleados.

Tecnología de la Información

Como parte de la estructura de gobierno, la industria financiera y los reguladores han incluido la práctica de estructurar un Comité de Tecnología de Información que permita incorporar una participación multidisciplinaria en un organismo de control para una función considerada vital en el apoyo del negocio y las operaciones del Banco. Durante el año 2016, el Comité de Tecnología de BANFONDESA se enfocó en mejorar el modelo de gobernanza del área, con el fin de regular la organización y el funcionamiento del Departamento de TI, diseñar y mantener actualizado el Plan Estratégico TI, y establecer los estándares administrativos y tecnológicos que faciliten la estrategia de negocio y las prioridades de los planes tácticos.

En el 2016 se realizó una auto-evaluación del nivel de madurez de los procesos de TI, con la colaboración de la firma Pricewaterhouse, dónde se determinó la brecha entra la práctica actual de BANFONDESA y el nivel de madurez deseado de los procesos de TI. Al cierre del 2016 nos encontramos en el proceso de evaluación de los resultados y la creación de los planes de acción necesarios para disminuir esa brecha.

El fortalecimiento de la plataforma tecnológica y los sistemas de información y comunicación continuaron como una de las principales prioridad del Departamento de Tecnología de BANFONDESA, continuando con el fortalecimiento de los niveles de servicio a los usuarios, los sistemas de seguridad y la estabilidad de los sistemas y aplicaciones.

Tecnología de la Información acompañó la implementación de proyectos muy importantes para el Banco, los cuales perseguían la adecuación a disposiciones normativas emitidas por los entes reguladores, así como la optimización de procesos simplificando la operativa sin perder los controles ya establecidos, con el propósito de reducir costos de operación, y brindar mejores posibilidades a las áreas de negocio.



Gestión de Riesgos y Cumplimiento

Durante el año 2016 se fortaleció la Gestión de Riesgos y Cumplimiento, mediante la aprobación por parte del Consejo de Administración de las versiones actualizadas del Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración del Riesgo de Crédito y del Manual de Riesgo de Liquidez.

El Comité de Riesgos y Cumplimiento, como órgano de apoyo al Consejo de Administración, sostuvo reuniones ordinarias mensuales con el objetivo de supervisar que las operaciones del Banco se ajusten tanto a las estrategias, políticas, procedimientos, como a los niveles de tolerancia y apetito de riesgo aprobados por este último.

En el primer trimestre del 2016, por recomendación del Comité de Riesgos y Cumplimiento, el Consejo de Administración aprobó los límites internos en materia de riesgo de crédito, así como los criterios de clasificación de las Sucursales, según su nivel de riesgo “alto, medio o bajo”.

En materia de Cumplimiento Regulatorio, en el período que abarca desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2016, BANFONDESA asumió de forma satisfactoria sus obligaciones, remitiendo oportunamente las informaciones requeridas por las autoridades y manteniendo los indicadores de Solvencia, Liquidez y Límites de Crédito a partes Vinculadas dentro de los niveles establecidos en la normativa vigente.

Estrategias Generales para la Gestión del Riesgo Aplicadas durante el 2016

Dentro de las Estrategias Generales aplicadas para la Gestión del Riesgo se incluyen las siguientes:

1. -Estrategias para la Gestión del Riesgo de Crédito:

- ◆ Mantener una tasa de castigo por debajo del 1% del monto de la cartera
- ◆ Mantener una cartera afectada mayor a 30 días por debajo del 4%, siendo al cierre del 2016 igual a 3.20%
- ◆ Mantener un monto promedio de préstamos colocados menor a RD\$50,000
- ◆ Limitar los créditos a partes vinculadas, representando estos créditos el 2.1% de la cartera de créditos y el 13.2% del Patrimonio Técnico al cierre del año 2016
- ◆ Mantener una cartera de créditos diversificada en términos de actividad económica y ubicación geográfica de nuestros clientes en el territorio nacional
- ◆ Monitorear continuamente la calidad de la colocación mediante análisis de cosechas de créditos

2. -Estrategias para la Gestión del Riesgo de Liquidez y Mercado:

- ◆ Realizar periódicamente Pruebas de Estrés
- ◆ Obtener financiamientos solo en moneda nacional
- ◆ Mantener una adecuada brecha de vencimiento de los activos y pasivos
- ◆ Disponer de activos líquidos de alta calidad que cubran la totalidad del pasivo inmediato exigible a 30 días, según lo recomienda el Comité de Basilea y la normativa local

3. -Estrategias para la Gestión del Riesgo Operacional:

- ◆ Diagnosticar el nivel de madurez de los procesos de TI con el acompañamiento de la firma Pricewaterhouse y elaborar un Plan de Mejora
- ◆ Definir y documentar los procesos internos, con énfasis en el control interno y la mitigación de riesgos
- ◆ Involucrar activamente a todo el personal en los procesos de Gestión del Riesgo Operacional

4. -Estrategias para la Gestión de Cumplimiento Regulatorio y Prevención del Lavado de Activos:

- ◆ Asegurar que todas las operaciones se realicen con apego a la regulación vigente
- ◆ Fortalecer al personal de las Áreas de Negocios y Operaciones en la detección y adecuada respuesta ante clientes con perfiles de alto riesgo
- ◆ Monitorear las transacciones de clientes y disponer de alertas tempranas

Informe de Responsabilidad Social Corporativa 2016

La banca ética, responsable, incluyente y ecológica es una visión de los negocios financieros que incorpora el respeto a los valores, las personas, el medio ambiente y las comunidades donde BANFONDESA tiene presencia. Este enfoque corporativo se refleja mediante un comportamiento transparente que fomenta el desarrollo económico y social sostenible, toma en cuenta los aliados estratégicos y cumple estrictamente con las leyes dominicanas e internacionales.

BANFONDESA es el segundo banco especializado en microfinanzas dentro del sector bancario de ahorro y crédito, y el de mayor presencia comercial en las áreas rurales dominicanas y en la zona fronteriza con la República de Haití.

En el 2016 presentamos a nuestros clientes la Campaña del Ahorro, “Todos Captamos” para promover el ahorro en todos los clientes actuales y potenciales. La campaña “Todos Captamos” fortaleció nuestra visión de apoyar el desarrollo de nuestros clientes para que mejoren su situación financiera. En 2016, se abrieron 67,392 cuentas de ahorros, con un balance promedio de RD\$1,677

De forma complementaria, durante todo el año ofrecimos 23 jornadas de Educación Financiera, una parte a nuestros clientes enseñándoles a llevar sus finanzas personales y microempresariales de forma responsable, y otras destinadas a Pymes, familias y jóvenes beneficiarios de los programas de créditos educativos para carreras universitarias manejados por FONDESA.

BANFONDESA aplica la Lista de Exclusiones del Banco Mundial y se adhiere a los Principios de Protección de Clientes (Smart Campaign), bajo la premisa de proteger y crear valor al cliente, cuidando celosamente sus ahorros y depósitos.

Nuestro mayor aporte a la comunidad dominicana de hoy, son nuestros programas de inclusión financiera de sectores tradicionalmente excluidos de los servicios bancarios apoyados en fondos prestados por diferentes socios estratégicos internacionales, entre los que se destaca el Financiamiento de 5 millones de euros recibido del Banco Europeo de Inversiones (BEI) a finales de 2016.



Esta nueva financiación del BEI a BANFONDESA tendrá un alto impacto social en las regiones más vulnerables del país, en particular en proyectos agropecuarios de pequeña escala, microempresas rurales no agrícolas, mujeres, jóvenes y hogares rurales de baja renta. Desde el punto de vista sectorial cubrirá la educación, agua y saneamiento, energías renovables, eficiencia energética y mejora de viviendas pobres en las provincias fronterizas de la República Dominicana y en la frontera con Haití; al tiempo de cumplir con estándares medioambientales, sociales y de protección de clientes.

A nuestros colaboradores, continuamos ofreciéndoles un lugar agradable para trabajar; al tiempo que se puso especial énfasis en los programas de formación profesional y técnica requerida para el buen desempeño de sus funciones bancarias. BANFONDESA fomenta la diversidad, prácticas laborales justas y la igualdad de oportunidades entre los sexos, incluyendo la misma remuneración para hombres y mujeres; las que representan el 43% de la planilla de empleados y el 46% de las posiciones en la Alta Gerencia.

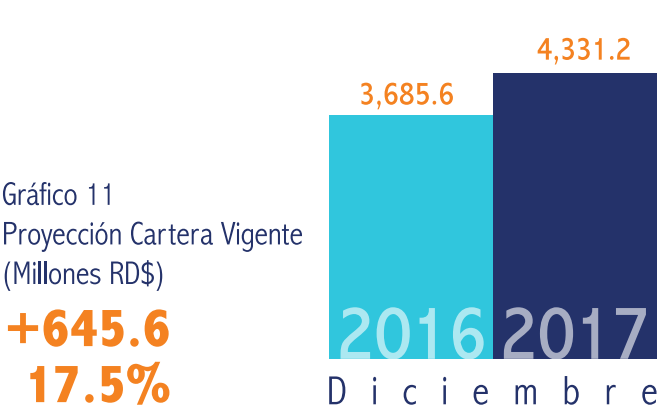
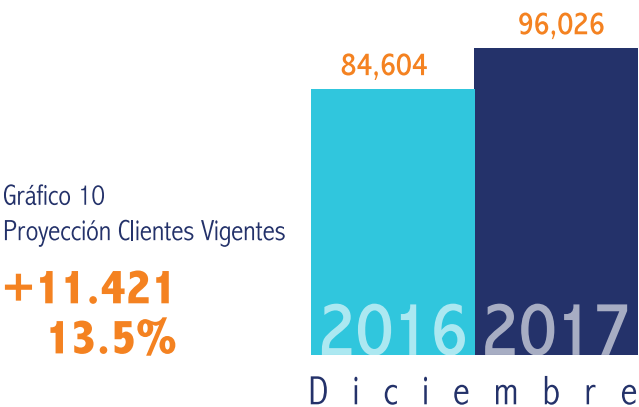
Otras Iniciativas Destacadas 2016

- ❖ Puesta en marcha del Plan de Eficiencia Energética en la Oficina Comercial principal y Edificio Corporativo. Reconversión energética a energía solar e iluminación led para minimizar la huella ambiental y reducir las emisiones de CO2
- ❖ Lanzamiento de la Jornada de Responsabilidad Ambiental Bancaria EcoBANFONDESA y el programa de “Voluntarios Ecológicos BANFONDESA”.
- ❖ Puesta en marcha de un plan general de ahorro, fomentando el consumo responsable de papel, tóner, energía y combustible en todas las sucursales.
- ❖ Desde el área de Administración se evalúa la pertinencia de un proyecto de digitalización de la documentación crediticia de los clientes para reducir el consumo de papel y tóner; además, seguir apoyando iniciativas para la reducción del consumo de energía, combustible y agua..
- ❖ Campaña anual de salud preventiva para empleados y sus familiares.
- ❖ Apoyo a FONDESA en sus programas de financiamiento a la educación superior y apoyo a la educación.
- ❖ Diálogo permanente con empleados (intranet corporativa)
- ❖ Comunicación con la comunidad (página web corporativa y redes sociales)

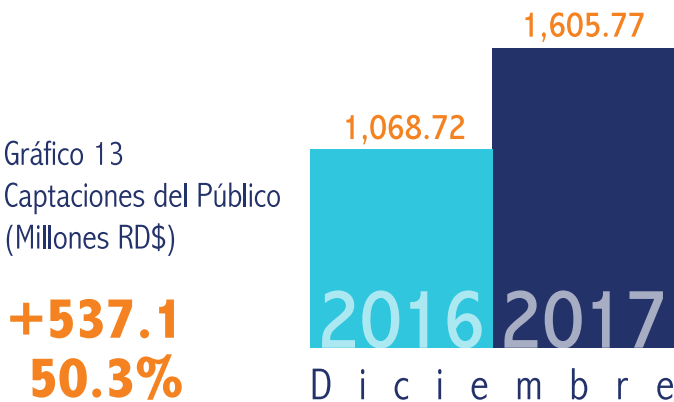
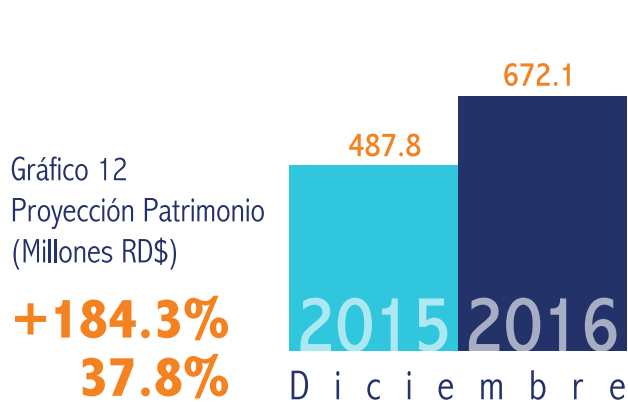
Perspectivas 2017

Para el 2017, BANFONDESA visualiza la perspectiva de la economía dominicana con optimismo y estabilidad macroeconómica, aunque en un contexto nacional altamente competitivo.

En tal sentido, en el año 2017 en BANFONDESA mantendremos un fuerte apoyo financiero a nuestros grupos de interés, para lo cual tenemos como meta otorgar 106,310 pequeños créditos, por un monto de RD\$4,301.7 millones.



Asimismo, se proyectan ingresos por RD\$1,520.3 millones, una Utilidad Neta después de Impuestos de RD\$184.3 millones, y cerrar el período fiscal con una cartera de créditos a RD\$4,331.2 millones.





Informe Fitch Ratings Calificación de Riesgo BANFONDESA

Fitch Asigna Calificaciones de Largo Plazo Banfondesa en 'A-(dom)'; Perspectiva Estable

Fitch Ratings - Santo Domingo - (Agosto 9, 2016): Fitch Ratings asignó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Banco de Ahorro y Crédito Fondesa (Banfondesa) en A-(dom) y 'F2(dom)', respectivamente. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable.

FACTORES CLAVE DE LAS CALIFICACIONES

Las calificaciones de Banfondesa se sustentan en su calidad de activo buena, mejoras en la capitalización respecto al cierre de 2015 y un fondeo diversificado. Además las limita su rentabilidad moderada y que es una franquicia especializada en microcréditos con un año de operaciones.

La cartera microfinanciera que recibió Fondesa ha presentado una morosidad baja en el tiempo, pese a la naturaleza del negocio microfinanciero que conlleva inherentemente un perfil mayor de riesgo. Al cierre de junio de 2016, los préstamos con mora de más de 90 días alcanzaron 1.73%, lo que compara favorablemente con sus pares. Fitch considera que la experiencia en la gestión del riesgo crediticio le permitirá mantener indicadores sanos de calidad del activo.

Luego de un año de operación de Banfondesa, los indicadores de capitalización han mejorado aunque son ajustados considerando su perfil de riesgo. El Capital Base según Fitch (FCC, por sus siglas en inglés *Fitch Core Capital*) alcanzó 11.79%, mientras la solvencia regulatoria fue 14.25%, superior al índice regulatorio de 10%. Considerando la generación interna de capital alta y el no repartir dividendos los primeros 3 años de operación, Fitch estima que el FCC podría mejorar en el mediano plazo a niveles similares al promedio de sus pares (marzo de 2016: 14.26%).

Dada su conversión a banco, la entidad asumió una estructura organizacional más pesada (inversiones tecnológicas, carga impositiva y provisiones regulatorias) lo que impactó sus niveles de rentabilidad a pesar de su margen financiero amplio. A junio de 2016 el ROAA operativo se situó en 2.79% frente a 7.62% diciembre de 2014 (diciembre de 2015: 1.33%). Fitch estima que el ROAA mejorará al cierre de año al estabilizar su operación como banco y ampliar su base de clientes reduciendo el costo del fondeo.

Banfondesa cuenta con una diversificación adecuada de sus fuentes de financiamiento que se ha fortalecido con una base de depósitos más amplia y basada 85% en depósitos a plazo. La misma está apoyada por la rotación alta de la cartera, la estabilidad de los fondos y la disponibilidad de líneas de crédito aprobadas por parte de otras instituciones financieras locales que no han sido utilizadas en su totalidad.

El 1 de mayo de 2015 inició operaciones Banfondesa luego de recibir los activos, pasivos y parte del patrimonio de su organización sin ánimo de lucro (ONG) fundadora y controladora Fondo para el Desarrollo, Inc. (Fondesa). Fitch considera que la operación se beneficiará de la ampliación del abanico de productos, el acceso a fuentes de fondos menos costosas y la posibilidad de ser capitalizada.

SENSIBILIDAD DE LAS CALIFICACIONES

La Perspectiva es Estable. La consolidación de la operación regulada, que resulte en mejoras permanentes en los niveles de rentabilidad y capitalización, además de conservar la calidad buena de la cartera, podría mejorar la calificación. Por su parte, la calificación podría afectarse ante deterioros de cartera (mayor a 90 días de 5%) y una disminución importante de la rentabilidad y capitalización (FCC menor a 9%).

Fitch asignó las siguientes calificaciones a Banfondesa:

- Calificación Nacional de Largo Plazo en 'A-(dom)', Perspectiva Estable;
- Calificación Nacional de Corto Plazo en 'F2(dom)'.