

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPUBLICA DOMINICANA

GUIA DESCRIPTIVA DE INDICADORES FINANCIEROS

El presente manual es una guía breve para ser utilizado en la interpretación de los indicadores financieros publicados trimestralmente por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su página WEB www.supbanco.gov.do, los mismos han sido elaborados sobre la base de que incorporan informaciones relevantes de las operaciones que realizan los intermediarios financieros y de los riesgos incurridos en el manejo de las mismas.

Esta guía tiene como finalidad definir una metodología homogénea de interpretación y análisis de los resultados derivados del cálculo de los indicadores financieros en consenso con los lineamientos internacionales de evaluación de las finanzas bancarias y de las regulaciones derivadas de la aplicación de la Ley Monetaria y Financiera.

Los indicadores publicados están agrupados en diez grupos y los mismos se generan sobre la base de la información contenida en los estados de contabilidad analíticos remitidos mensualmente por las entidades financieras.

1. Solvencia	6. Estructura de Pasivos
2. Rentabilidad	7. Manejo de Liquidez
3. Calidad de los Activos	8. Gestión
4. Indicadores de Capital	9. Estructura de Gastos
5. Estructura de Activos	10. Ranking de Participación

La finalidad que tiene la evaluación de los diferentes componentes de los estados financieros es medir el nivel de solvencia o insolvencia de la entidad para cumplir con las obligaciones con terceros, la calidad o deterioro de los activos, la gestión de los administradores y funcionarios que dirigen la institución, y la eficiencia en el manejo de sus operaciones.

1. SOLVENCIA.

Las nuevas normativas implementadas por la Superintendencia de Bancos a partir del año 2005 tienen como objetivos fortalecer el sistema bancario y proteger el patrimonio de los depositantes.

Relativo a la solvencia esta en vigencia el reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial el cual tiene como propósito:

- el cumplimiento de los requerimientos mínimo de capital,
- proteger los intereses del público inversionista,
- mejorar cualitativamente y cuantitativamente el capital del sistema bancario,
- inducir a las entidades financieras a mejorar su condición financiera y solvencia,
- propiciar que los bancos mantengan un nivel de capitalización congruente con su perfil de riesgo y asegurar la capitalización de los mismos.

Se definen tres indicadores en esta sección:

1.1 Índice de Solvencia Riesgo Crediticio, el cual expresa la relación porcentual que existe entre el patrimonio técnico y los activos y operaciones contingentes ponderados por riesgos.

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 46 de la Ley Monetaria y Financiera, las entidades de intermediación financiera deberán mantener un nivel de patrimonio técnico mínimo equivalente al diez por ciento (10%) de los activos y contingentes ponderados por riesgo crediticio.

Conceptos:

- Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo*: es el resultado que se obtiene de aplicar al monto de los activos y operaciones contingentes de una entidad financiera, porcentajes de acuerdo a sus respectivas categorías de riesgos los cuales están definidos en el reglamento de Normas Prudenciales y Adecuación de Capital.
- El Patrimonio Técnico*: esta conformado por la suma del capital pagado, reservas legales y voluntarias, utilidades no distribuíbles, primas de acciones, provisiones adicionales por riesgos de activos, instrumentos de deudas convertibles en acciones, deuda subordinada a plazo mayor de cinco años, y el valor de los resultados netos por reevaluación de activos.

¿Cómo se interpreta el resultado de Índice de Solvencia de Riesgo Crediticio?

ESCALA	INTERPRETACION (Estándares Internacionales)
Menos de 6%	Muy Malo
Entre 6% y 8%	Malo
Entre 8% y 9%	Regular
Entre 10% y 12%	Bueno
Mayor de 12%	Muy bueno

Sin embargo, el coeficiente de solvencia no debe ser el único parámetro para evaluar la salud de un banco, sino que debe ser visto como un indicador orientado a evaluar la capacidad que tiene una institución financiera para afrontar y absorber pérdidas inesperadas en sus operaciones.

La solidez de este indicador es lo que permite asegurar que los recursos de los depositantes y acreedores están siendo bien utilizados por la entidad bancaria.

1.2 Índice de Solvencia, Riesgos crediticio, mercado, y operacional, similar en interpretación que el anterior pero incorpora dentro del cálculo las actividades que presentan riesgos de tasas de interés producto de los descalces entre la duración de los activos y pasivos sensibles a tasas; riesgos cambiario producto de presentar operaciones corta o largas en moneda extranjera, riesgos operacionales producto de fallas en la interrupción de las operaciones habituales del banco.

De acuerdo al artículo citado de la Ley Monetaria y Financiera, las entidades que presenten dichos riesgos deberán adicionar al monto de sus activos y operaciones contingentes por riesgo, el equivalente al 10% del valor en riesgo. La metodología del cálculo de los mismos está establecida en el Reglamento de Riesgos de Mercado.

1.3 Patrimonio Neto / Activos (excluyendo disponibilidades), determina que proporción de los activos no líquidos pueden ser cubiertos por los recursos de los accionistas de la entidad. Mide el respaldo patrimonial en relación a las obligaciones con terceros.

La interpretación de este indicador debe evaluarse en base al promedio del sistema bancario en los últimos doce meses ajustado al 99.0% de confiabilidad estadística.

Un valor por debajo al promedio del sistema bancario ajustado al 99.0% de confiabilidad estadística debería generar una señal de alerta para el supervisor del banco.

2. RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad buscan medir la capacidad de una entidad financiera de generar ingresos para expandirse, mantener una posición competitiva en el mercado, reponer y aumentar sus fondos patrimoniales.

La viabilidad de una institución financiera depende de su habilidad para obtener un rendimiento adecuado de sus activos, evitando la erosión del patrimonio producto de la pérdida o disminución en el valor de los activos.

La rentabilidad de una entidad financiera puede verse afectada por los costos de sus operaciones, gastos administrativos, cambios en las provisiones constituidas y la capacidad de generar ingresos.

Uno de los aspectos más importantes que afecta la rentabilidad de un banco son sus costos de captación de recursos, ya que esto le permitirá establecer adecuadamente sus tasas activas, las cuales deben ser competitivas dentro de las condiciones de mercado.

2.1 ROE % (Rentabilidad del Capital Promedio), mide el rendimiento promedio del patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.

Se calcula como la razón entre la utilidad neta anualizada y el patrimonio neto promedio.

¿Cómo se interpreta el resultado de ROE de acuerdo a los estándares internacionales?

ESCALA	INTERPRETACION (Estándares Internacionales)
Menos de 0%	Muy Malo
Entre 0% y 5%	Malo
Entre 5% y 15%	Regular
Entre 15% y 25%	Bueno
Mayor de 25%	Muy bueno

2.2 ROA % (Rentabilidad de los Activos Promedio), indicador financiero que muestra el retorno que generan los activos. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

Se calcula como la razón entre la utilidad neta anualizada y los activos totales promedio.

¿Cómo se interpreta el resultado de ROE de acuerdo a los estándares internacionales?

ESCALA	INTERPRETACION (Estándares Internacionales)
Menos de 0%	Muy Malo
Entre 0% y 1%	Malo
Entre 1% y 2%	Regular
Entre 2% y 3%	Bueno
Mayor de 3%	Muy bueno

2.3 Ingresos Financieros / Activos Productivos (%), muestra el rendimiento bruto de los activos productivos durante el período.

Conceptos:

- Activos Productivos compuestos por la sumatoria de la cartera de crédito, inversiones en valores privados y gubernamentales, así como depósitos bancarios en otra institución.
- Ingresos Financieros son los rendimientos generados por los activos productivos.
- Activos Financieros = Disponibilidades + Cartera Bruta + Inversiones Brutas.

La interpretación de este indicador debe evaluarse en base al promedio del sistema bancario en los últimos doce meses ajustado al 99.0% de confiabilidad estadística.

2.4 Margen de Intermediación Neta / Activos Productivos (%) MIN, representa la rentabilidad neta de los activos productivos.

El margen financiero corresponde al resultado de restar los gastos financieros de los ingresos financieros. Es el concepto más importante del estado de resultado de un banco porque refleja el negocio principal de la intermediación de los recursos.

El margen financiero es el eje de la generación de utilidades de un banco y depende tanto del nivel de las tasas de interés cobradas y pagadas como de la mezcla de captación y colocación de recursos.

¿Cómo se interpreta el resultado de MIN de acuerdo a los estándares internacionales?

ESCALA	INTERPRETACION (Estándares Internacionales)
Menos de 0%	Muy Malo
Entre 0% y 5%	Malo
Entre 5% y 10%	Regular
Entre 10% y 15%	Bueno
Mayor de 15%	Muy bueno

2.5 Margen de Intermediación Neto / Margen Operacional bruto (%), muestra que proporción de la rentabilidad bruta del banco es generada por los activos financieros. La diferencia con respecto al 100% de este porcentaje calculado corresponde a los ingresos del banco que son generados por actividades no relacionadas a la actividad de intermediación financiera tales como comisiones por servicios, divisas, entre otros.

Conceptos:

- Margen de Intermediación Neto o Margen Financiero, es igual a los ingresos financieros menos los gastos financieros.
- Gastos Financieros, son los costos de la captación de los recursos financieros.
- Margen Operacional Bruto, es igual a la sumatoria del margen financiero, los ingresos por comisiones de servicios netas, por comisiones de cambios de divisas netas, y otros ingresos operacionales netos.
- Ingresos Operacionales brutos son los ingresos generados por comisiones de servicios, comisiones y diferencial de cambios, más otros ingresos operacionales brutos.

2.6 Ingresos Operacionales brutos / Activos promedio (%), muestra que proporción de ingresos no relacionados a los activos productivos del banco son generados con respecto al total de los activos promedio.

2.7 Ingresos por Reevaluación Cambiaria / Activos promedio (%), mide que porcentaje de los ingresos del banco con respecto al total de activos promedios fueron generados por reevaluación cambiaria.

2.8 Activos Productivos / Activos Totales (%), muestra que proporción del total de los activos están generándoles ingresos financieros a la entidad bancaria.

La interpretación de estos últimos cuatro indicadores debe evaluarse en base al promedio del sistema bancario en los últimos doce meses ajustado al 99.0% de confiabilidad estadística.

Un valor por debajo o por encima al promedio del sistema bancario ajustado al 99.0% de confiabilidad estadística debería generar una señal de alerta para el supervisor del banco.

3. CALIDAD DE LOS ACTIVOS

Al evaluar la calidad de los activos, se mide la habilidad de la gerencia para administrar, controlar y reconocer los riesgos inherentes en las operaciones que realiza la institución financiera, así como el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias.

La característica más importante de los activos está relacionada con la cartera de crédito, este rubro representa la parte más primordial de los estados financieros debido a que constituye la fuente de generación de ingresos como también la de mayor riesgo.

3.1 Cartera de Crédito Vigente / Total Cartera de Crédito (%), indicador financiero que muestra la proporción de los recursos colocados que están generándoles ingresos a la entidad con respecto al total de la cartera de crédito.

3.2 Cartera de Crédito Vencida / Total Cartera de Crédito (%), indicador financiero que muestra el porcentaje de cartera que ha caído en

incumplimiento de pago. Este porcentaje representa el síntoma más claro de la calidad y nivel de riesgo de la cartera.

Ambos indicadores (3.1 y 3.2) deben ser analizados sobre la base de su evolución en los últimos doce meses. Una entidad que presente sistemáticamente un deterioro en su cartera de crédito se verá reflejado en un aumento en el porcentaje de su cartera de crédito vencida, esto debe generar una señal de alerta entre los supervisores del sistema bancario.

No existe, un parámetro que indique cual es el mejor porcentaje de cartera vencida, pero a la medida que el mismo este por debajo al 7% y dichos créditos tengan las provisiones reservadas para cubrir las posibles pérdidas por irrecuperabilidad no habrá problemas de riesgos mayores asociados a la calidad de la cartera.

3.3 Provisión para Total Cartera de Crédito Vencida / Total Cartera de Crédito (%), muestra que porcentaje representan las provisiones reservadas para cubrir pérdidas con respecto al total de la cartera de crédito.

Este indicador debe ser visto en comparación paralela con el indicador Cartera de Crédito Vencida / Total de Cartera de Crédito (3.2), en la medida que ambos porcentajes sean similares, se estará reflejando que los riesgos antes posibles pérdidas de los préstamos vencidos pueden ser cubierto por las provisiones.

Si el valor del porcentaje de este indicador 3.3 es menor al valor de indicador 3.2 se puede interpretar que las provisiones no cubren el cien por ciento de la cartera de crédito vencida y viceversa.

3.4 Provisión para Total Cartera de Crédito Vencida / Cartera de Crédito Vencida (%), muestra el grado de cobertura contra posibles pérdidas por irrecuperabilidad de préstamos vencidos.

Lo ideal que este indicador sea igual o mayor al cien por ciento, aquí se estará reflejando que los riesgos ante pérdida de cartera de crédito vencida están cubiertos por sus propias provisiones.

Conceptos:

Provisiones: es un porcentaje del valor del préstamo que deben aprovisionar los bancos con respecto a la calificación crediticia del crédito, de acuerdo a lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

El criterio para realizar las provisiones es el siguiente:

Calificación del Préstamo	% de Reserva para provisiones	Criterio de acuerdo al historia de pago del deudor.
A	1%	1- 30 días
B	3%	31 – 60 días
C	20%	61 – 90 días
D	60%	91 – 365 días
E	100%	Mayor 365 días

Los indicadores (3.3 y 3.4) deben ser vistos sobre la base de su evolución en el tiempo y el promedio del sistema.

3.5 Cartera de Crédito Vigente Moneda Nacional (MN) / Total Cartera de Crédito (%), es un indicador complementario al (3.1), y muestra que porcentaje de la cartera de los préstamos vigentes están en moneda nacional.

3.6 Cartera de Crédito Vigente Moneda Extranjera (ME) / Total Cartera de Crédito (%), es un indicador complementario al (3.1), y muestra que porcentaje de la cartera de los préstamos vigentes están en moneda extranjera.

Ambos indicadores deben analizarse con relación al promedio del la banca y la evolución en el tiempo, deben interpretarse sobre la base hacia que moneda la entidad está orientado sus negocios de intermediación financiera.

3.7 Montos de Garantías Constituida de la Cartera Vencida / Total Cartera de Crédito Vencida (%), este indicador muestra que porcentaje de los créditos vencidos pueden ser recuperados por la ejecución de la garantía de los mismos.

Este indicador debe analizarse paralelamente con el indicador 3.4 donde se muestra el total de las provisiones constituidas para los préstamos vencidos. Lo ideal es que la suma de ambos porcentajes supere el 100% para garantizar la recuperación del cien por ciento de la pérdida del crédito.

4. INDICADORES DE CAPITAL

El capital es la variable que tienen las instituciones financieras para incurrir y absorber pérdidas inesperadas en sus operaciones. La calidad y cantidad de esta variable es lo que permite proteger los ahorros de los depositantes.

Los indicadores de capital están orientados básicamente a evaluar la capacidad que tiene la institución financiera para generar un volumen determinado de activos y/o pasivos con un respaldo adecuado.

4.1 Cartera de Crédito Vencida / Patrimonio Neto (%), muestra que porcentaje de los créditos vencidos representa el tamaño del patrimonio neto de los accionistas de la entidad financiera.

Dicho porcentaje debe evaluarse sobre la base del promedio del sistema bancario, y el mismo no debería presentar señales de alertas si las provisiones de los créditos vencidos más las garantías de éstos cubren el 100% de los mismos. De no ser así, el patrimonio de los accionistas de los bancos debe ser la contra parte para resguardar el faltante de posibles pérdidas ante la irrecuperabilidad de los créditos vencidos.

4.2 Total Cartera de Crédito / Patrimonio Neto (veces), indicador de estructura que muestra cuanta veces la cartera de crédito representa el capital de los accionistas de la entidad financiera.

Nota:

Indicador de estructura: significa que no es un indicador de riesgo, sino que muestra la forma en que la administración de la entidad financiera asigna, maneja y estructura los recursos financieros de la empresa. Los indicadores de estructuras deben evaluarse con respecto al promedio del sistema y su evolución en el tiempo.

4.3 Activos Improductivos / Patrimonio Neto (veces), indicador de estructura que muestra cuanta veces los activos improductivos de la entidad superan el capital neto de los accionistas del banco.

Concepto:

Activos Improductivos: son los activos que no están clasificados dentro de la cartera de crédito e inversiones. Tales como activos fijos, diferidos, disponibilidades, otros activos.

4.4 Otros Activos / Patrimonio Neto (veces), indicador de estructura que muestra cuanta veces los otros activos representa el capital neto de los accionistas del banco.

Este indicador es muy relevante porque a través de los otros activos, las entidades financieras pueden ocultar pérdidas o gastos no reglamentados

disfrazados como otros activos, por lo cual se debe evaluar y analizar permanentemente la evolución de este indicador en el tiempo.

4.5 Total de Patrimonio / Total de Activos (%), indicador de estructura que muestra que porcentaje representa el patrimonio del banco con respecto al total de los activos. Mide el grado de financiamiento del activo total con recursos de los accionistas.

4.6 Total de Patrimonio / Total de Pasivos (%), indicador de estructura que muestra que porcentaje representa el patrimonio del banco con respecto al total de los pasivos. Mide la participación de los recursos de los accionistas en el total de pasivos.

4.7 Total de Patrimonio / Total de Captaciones (%), indicador de estructura que muestra que porcentaje representa los recursos de los accionistas del banco con respecto al total de las captaciones del público.

5. ESTRUCTURA DE ACTIVOS

5.1 Disponibilidades / Activos (%), indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los recursos líquidos de la entidad con respecto al total de los activos.

Estos recursos líquidos son utilizados por las entidades financieras para operar en el mercado de divisas, hacer frente ante posibles retiros de depósitos y evitar posibles riesgos de liquidez.

Este indicador es relevante porque a la medida que un banco presente un porcentaje muy por encima del valor promedio del sistema estará indicando que sus recursos captados no son utilizados para realizar intermediación financiera sino para realizar otras operaciones no relacionadas al negocio tradicional del banco.

Así también, en la medida que este indicador este significativamente por debajo al promedio del sistema se estaría incubando un posible problema de liquidez en la entidad.

5.2 Disponibilidades en el exterior / Disponibilidades (%), indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los recursos líquidos

depositados por la entidad local en bancos extranjeros con respeto al total de sus disponibilidades.

5.3 Total Cartera de Crédito / Activos Totales (%), indicador de estructura que muestra que porcentaje representan las colocaciones en préstamos sobre el total de los activos de la entidad.

Es deseable que todos los recursos que la entidad capte sean orientados hacia la principal actividad del banco, sin excesos que pudieran presionar la liquidez.

Este indicador debe analizarse sobre la base de su evolución a través del tiempo, y sobre el promedio del sistema de la industria bancaria.

5.4 Total de Inversiones / Activos (%), indicador de estructura que muestra que porcentaje representan las inversiones en valores privados o gubernamentales sobre el total de activos.

La suma de los porcentajes de los indicadores 5.3 y 5.4 representan el total de los activos productivos que generan ingresos a la entidad financiera.

5.5 Activos Fijos / Activos (%), indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los activos fijos tales como edificios, terrenos, con respeto al total de los activos.

Los estándares internacionales sobre el parámetro de este indicador es un 5.0%.

5.6 Activos Fijos / Patrimonio Técnico (%), indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los activos fijos tales como edificios, terrenos, con respeto al patrimonio técnico del banco.

La Ley Monetaria y Financiera establece en su Artículo 48, un límite de hasta un cien por ciento de inversiones en activos fijos sobre el valor del patrimonio técnico del banco, por encima de este porcentaje la institución bancaria debe adicionar capital a su patrimonio o vender activos fijos.

Las infracciones por incumplimiento al límite del cien por ciento de este artículo serán sancionadas con el porcentaje establecido en la Ley, entre un cinco y diez por ciento sobre el valor del capital faltante.

5.7 *Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos / Activos Totales (%)*, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los bienes recibidos por los bancos para recuperar los créditos vencidos con respecto al total de los activos.

5.8 *Otros Activos / Activos Totales (%)*, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los otros activos con respecto al total.

Ambos indicadores 5.7 y 5.8 deben ser analizados sobre la base de su evolución y el promedio del sistema.

6. ESTRUCTURA DE PASIVOS

6.1 *Total Pasivos / Total de Activos (%)*, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los pasivos con respecto al total de activos.

6.2 *Total Captaciones / Total de Pasivos (%)*, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan el total de las captaciones del público con respecto al total de los pasivos.

Concepto:

Las captaciones se componen del total de los depósitos tanto en moneda nacional como extranjera, más los valores en circulación del público los cuales son instrumentos de captación de recursos de largo plazo.

6.3 *Valores en Circulación del Público / Total de Captaciones (%)*, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los valores en circulación del público con respecto al total de las captaciones.

6.4 *Total de Depósitos / Total Captaciones (%)*, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan el total de los depósitos captados del públicos con respecto al total de captaciones.

Los indicadores 6.3 y 6.4 deben analizarse en función de su evolución en el tiempo, los mismos muestran el tipo de mezcla que utilizan los bancos para financiar sus actividades financieras.

Un porcentaje mayor del indicador 6.4 con respecto al 6.3, estaría indicando que la entidad bancaria se esta financiando con recursos de corto plazo y con costo de financiamiento relativamente menores.

Un porcentaje mayor del indicador 6.3 con respecto al 6.4, estaría indicando que la entidad bancaria se esta financiando con recursos de largo plazo y con costo de financiamiento relativamente mayores.

6.5 *Depósitos a la Vista / Total de Depósitos (%)*, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los depósitos a la vista o en cuentas corrientes con relación al total de los depósitos.

6.6 *Depósitos a Plazo / Total de Depósitos (%)*, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los depósitos a plazo con respecto al total de los depósitos. El noventa por ciento de los depósitos a plazo están en moneda extranjera.

6.7 *Depósitos de Ahorro / Total de Depósitos (%)*, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los depósitos de ahorros con respecto al total de depósitos.

Los indicadores 6.5, 6.6, y 6.7 muestran la mezcla en las captaciones de depósitos que utilizan los bancos para financiarse al corto plazo. Las tasas de interés que pagan los bancos por estos recursos son relativamente bajas con relación a las pagadas por los valores en circulación emitidos.

6.8 *Cartera de Crédito / Total Captaciones (%)*, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan la cartera de crédito del banco con respecto al total de la captaciones del público.

Indica en que grado la cartera de crédito esta siendo financiada con recursos del público.

Este indicador debe evaluarse en base a su evolución de los últimos doce meses, así como también con respecto al promedio de sistema.

7. MANEJO DE LIQUIDEZ

La liquidez nos permite evaluar la capacidad del banco para enfrentar sus compromisos a corto plazo y debe ser analizada tomando en consideración la naturaleza de los pasivos.

Los indicadores de liquidez siguientes deben ser evaluados en función de su evolución en el tiempo, con respeto al crecimiento de la cartera de crédito, e inversiones en valores y depósitos.

Recordar que los recursos líquidos de un banco son activos improductivos, lo cual hace pensar que un exceso de liquidez afecta la rentabilidad del banco.

7.1 Disponibilidades / Total Captaciones (%), indicador parcial de liquidez que mide la capacidad inmediata de la entidad para responder a eventuales retiro del público tanto de instrumentos de corto plazo como de largo plazo.

7.2 Disponibilidades / Total Depósitos (%), indicador parcial de liquidez que muestra el porcentaje de los recursos disponibles para hacer frente al total de los depósitos captados por la entidad financiera.

7.3 Disponibilidades / Total Valores en Circulación (%), indicador parcial de liquidez que muestra que porcentaje representan las disponibilidades con respeto al total de los valores en circulación.

7.4 Disponibilidades / Total Captaciones + Obligaciones de corto plazo (%), indicador parcial de liquidez que muestra la capacidad inmediata del banco para responder a retiros de depósitos y financiamientos de corto plazo.

7.5 Inversiones en el Banco Central / Total de Captaciones (%), indicador de estructura que muestra que porcentaje representan las inversiones en valores en el Banco Central con respeto al total de las captaciones.

7.6 Disponibilidades más inversiones en valores y depósitos / Total Captaciones (%), indicador estructural de liquidez que muestra la capacidad del banco para cubrir la totalidad de las captaciones.

8. INDICADORES DE GESTION

Estos indicadores tienen como objetivo evaluar el nivel de eficiencia, la capacidad técnica y administrativa de los gerentes para manejar las operaciones de la entidad financiera.

El análisis de los indicadores de Gestión debe realizarse respecto a grupo similares, considerando la media y la desviación estándar que presentan.

El indicador universal para evaluar la gestión de una banco es el Costos / Ingresos (Cost/Income), el cual mide el grado de eficiencia financiera de la institución.

Lo relevante es analizar la tendencia y evolución de los costos e ingresos, buscando siempre tener una evolución de costos / ingresos decreciente en el tiempo. Lo ideal es que la entidad presente una baja sostenida. Este indicador se define como Gastos de Explotación / Margen Operacional Bruto

Conceptos:

- a) Gastos de Explotación, es igual a la sumatoria de los gastos en personal, gastos generales y administrativos, depreciaciones y amortizaciones.
- b) Margen Operacional Bruto, es igual a la sumatoria del margen financiero, los ingresos por comisiones de servicios netas, por comisiones de cambios de divisas netas, y otros ingresos operacionales netos.

La relación se debe evaluar tanto por el comportamiento de su numerador como por el denominador. Si el coeficiente resultante es superior al 100% se precisa de un análisis financiero más profundo de la entidad bancaria.

Al analizar sus componentes se observa que el margen operacional bruto es de lento crecimiento en el tiempo, mientras que los costos son crecientes y con tendencias presentando una inercia a la baja.

La interpretación de este indicador de acuerdo a los estándares internacionales es la siguiente:

ESCALA	INTERPRETACION (Estándares Internacionales)
Mayor a 80%	Muy Malo
Entre 70% y 80%	Malo
Entre 60% y 70%	Regular
Entre 50% y 60%	Bueno
Menor a 50%	Muy bueno

Sin embargo, los resultados de todos los indicadores financieros deben orientarse a la optimización por parte de las entidades financieras de los aspectos siguientes: Minimización Costo Financiero, Maximizar Margen de Intermediación y Maximizar el Resultado sobre Activos Productivos.

En la medida que una entidad financiera logró el más bajo costo financiero, el más alto margen de intermediación y el más alto resultado sobre el capital de los accionistas, será la entidad financiera más eficiente.

8.1 Gastos de Explotación / Margen Operacional Bruto (Cost / Income) (%), indicador que muestra el nivel de eficiencia financiera de una entidad. Anteriormente fueron definidos los parámetros para interpretar el resultado de esta razón.

8.2 Gastos Financieros de Captaciones / Captaciones con Costo (%), indicador que mide el costo promedio de los recursos del público con costos.

8.3 Gastos Financieros / Captaciones con Costo + Obligaciones con Costo (%), indicador que mide el costo financiero del total los recursos obtenidos por la entidad para financiar sus actividades.

8.4 Gastos Financieros / Activos Productivos (CE) (%), indicador que mide el costo del efectivo con respecto a los activos que generan ingresos.

8.5 Gastos Financieros / Activos Financieros (CF) (%), indicador que mide el costo financiero de los activos financieros de la entidad.

8.6 Gastos Financieros / Ingresos Financieros (%), indicador que muestra la proporción de los ingresos financieros que son absorbidos por los gastos financieros.

8.7 Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales Brutos (%), indicador que muestra la proporción de los ingresos operacionales brutos que son absorbidos por los gastos operacionales. Indica el nivel de eficiencia operativa de la entidad.

8.8 Gastos Generales y Administrativos / Activos Totales (%), muestra que proporción representan los gastos generales y administrativos de un banco con respecto al total de sus activos.

8.9 Gastos de Explotación / Activos Productivos (%), muestra que proporción representan los gastos de explotación con respecto a los activos que generan ingresos a la entidad bancaria.

8.10 Gastos en Personal / Gastos de Explotación (%), muestra que proporción de los gastos de explotación corresponden a gastos en personal.

8.11 Activos Productivos / No. de Empleados (millones de RD\$), indicador que mide la “productividad de los activos” con relación al número de empleados de la entidad bancaria.

8.12 No. de Empleados / No. de Oficinas (número de personas), indicador que mide la cantidad promedio de empleados por oficinas.

8.13 Activos Totales / No. de Oficinas (millones de RD\$), indicador que mide el volumen promedio de activos que maneja la entidad por oficinas.

8.14 Activos Totales / No. de Empleados (millones de RD\$), indicador que mide el volumen promedio de activos que maneja la entidad por empleado.

8.15 Gastos Generales y Administrativos / No. de Empleados (millones de RD\$), indicador que mide el promedio de los gastos generales y administrativos por empleado.

8.16 Gastos de Personal / No. de Empleados (millones de RD\$), indicador que mide el promedio de gasto en personal por empleado.

9. ESTRUCTURA DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

9.1 Sueldos y Compensaciones al Personal / Total de Gastos Generales y Administrativos (%), indicador que mide el porcentaje de los sueldos y

compensaciones al personal con relación al total de gastos generales y administrativos.

9.2 Otros Gastos Generales / Total de Gastos Generales y Administrativos (%), indicador que mide la proporción de otros gastos generales con respecto al total de los gastos generales y administrativos.

9.3 Total de Gastos Generales y Administrativos / Total Gastos (%), indicador que mide la proporción de los gastos generales y administrativos con respecto al total de gastos de la entidad.

10. RANKING DE PARTICIPACION

Estos son indicadores puntuales y representa la participación porcentual que tiene una entidad bancaria con respecto al total del rubro en cuestión.

Los indicadores puntuales definidos son:

- 10.1 % Participación sobre total de activos
- 10.2 % Participación sobre total cartera de crédito
- 10.3 % Participación sobre total cartera de inversiones
- 10.4 % Participación sobre total depósitos a la vista
- 10.5 % Participación sobre total depósitos de ahorro
- 10.6 % Participación sobre total depósitos a plazo
- 10.7 % Participación sobre total depósitos en moneda extranjera.

ANEXOS

- a) Indicadores Financieros Diciembre 2005.
- b) Indicadores Financieros Marzo 2006
- c) Indicadores Financieros Junio 2006
- d) Indicadores Financieros Septiembre 2006
- e) Indicadores Financieros Diciembre 2006
- f) Indicadores Financieros Marzo 2007

Elaborado por:

Jesús Geraldo Martínez
Asesor Económico
Superintendencia de Bancos.
Email. jgmartinez@supbanco.gov.do

8 de Febrero de 2006

Santo Domingo, D.N.