	CLASIFICACIÓN	PERSP.
Solvencia (nueva)		
23-06-25	A	Estables
Depósitos CP (nueva)		
23-06-25	C-1	Estables
Depósitos LP (nueva)		
23-06-25	A	Estables

Feller Rate califica en "A" la solvencia de Banco Múltiple BDI. Las perspectivas son "Estables".

26 JUNIO 2025 | STO. DOMINGO, R.DOMINICANA

Feller Rate calificó en "A" la solvencia de Banco Múltiple BDI, S.A. (BDI). Las perspectivas de la calificación son "Estables".

La calificación de Banco Múltiple BDI, S.A. se sustenta en un perfil de negocios, capacidad de generación, respaldo patrimonial, perfil de riesgo y fondeo y liquidez todos calificados en adecuado.

Banco Múltiple BDI ofrece servicios bancarios tales como préstamos, negocios de inversión, captación de depósitos y financiamientos a empresas públicas, privadas y público en general. Se posiciona en la industria como una entidad de nicho, con una participación de mercado de 1,0% del sistema de bancos múltiples. Su portafolio de colocaciones tiene una mayor presencia en el segmento comercial, destacando el buen perfil crediticio de su cartera de créditos.

El plan estratégico del banco para el período 2025-2027 contempla aumentar la rentabilidad del negocio, con foco en la cartera comercial, aunque con planes de aumentar los créditos hipotecarios para avanzar en diversificación. Adicionalmente, la entidad apunta a seguir desarrollando su modelo de negocios de banca híbrida, que aporta eficiencia operacional y mayor alcance geográfico. Por el lado de los pasivos, los objetivos son aumentar los depósitos de menor costo.

La estructura de ingresos del banco presenta una alta concentración en los intereses generados por la cartera de crédito, con una mayor proporción que el sistema de bancos múltiples. El ingreso operacional total ha ido avanzando según el crecimiento de las colocaciones y la evolución de las tasas de interés de mercado. No obstante, el margen operacional se ha situado por debajo del sistema de bancos múltiples y bancos pares, reflejando una mayor proporción de créditos comerciales en el balance y una estructura de pasivos más costosa. El gasto por riesgo se ha mantenido en rangos controlados en los últimos años, dado el buen comportamiento de pago de los clientes. En tanto, los gastos de apoyo han ido avanzando de manera paulatina, acorde con el desarrollo de los proyectos estratégicos.

Banco BDI exhibe una adecuada capacidad de generación de resultados, congruente con su escala operacional y su foco en banca mayorista. En 2024, el resultado antes de impuestos fue $649 millones, el que, medido sobre activos totales promedio, alcanzó a 2,3%. En tanto a abril de 2025, las mediciones alcanzaron a $136 millones y 1,9%, respectivamente, reflejando un entorno económico menos auspicioso. Comparativamente, la entidad mantiene una brecha desfavorable en términos de rentabilidad con bancos pares y el sistema de bancos múltiples, afectado por el menor margen operacional (2,8% para la industria comparable).

La entidad ha sostenido niveles patrimoniales adecuados para el desarrollo de su negocio. A marzo de 2025, el índice de solvencia era de 15,4%, mostrando una cómoda holgura con relación al límite de 10% regulatorio y situándose en niveles similares al promedio del sistema comparable (16,6%).

Durante el período analizado, el portafolio de créditos ha exhibido un buen comportamiento, reflejando una operación en clientes comerciales de buen perfil crediticio y el uso importante de garantías. A abril de 2025, la mora mayor a 90 días (incluyendo la cartera en cobranza judicial) sobre las colocaciones brutas se situó en 0,9% (1,0% en 2024), ligeramente por debajo del promedio de la banca múltiple (1,2%). En términos de provisiones, el banco sostiene una sólida cobertura para la cartera vencida, con un indicador de 2,2 veces.

BDI concentra sus fuentes de financiamiento en depósitos del público, representando sobre el 85% del total de pasivos durante los años revisados. Estos depósitos, a su vez, presentan una mayor proporción en depósitos a plazo, los que han venido disminuyendo en forma relativa, por el mayor crecimiento de las cuentas de ahorro, en línea con la estrategia de buscar un fondeo más barato. El banco mantiene una buena posición de liquidez, dada por la existencia de fondos disponibles e inversiones altamente líquidas, cumpliendo holgadamente con las razones de liquidez normativas.

La familia Rodriguez Copello es la controladora del banco, la que poseía directa e indirectamente un 65,3% de las acciones al cierre de 2024. Por su parte, en 2022, Norwegian Investment Fund for Developing Countries (Norfund) adquirió el 20% de la propiedad.

PERSPECTIVAS: ESTABLES

Las perspectivas "Estables" asignadas a la calificación consideran la adecuada capacidad de generación de resultados, con buenos indicadores de calidad de cartera. Asimismo, incorporan su modelo de negocios, con mayor presencia en créditos comerciales, junto a su tamaño acotado en la industria que participa.

Un aumento en la calificación no está contemplado en el corto plazo. Con todo, un avance de la escala de operaciones, manteniendo su desempeño financiero, junto con una mayor diversificación, podrían gatillar una mejora en su perfil crediticio.

La calificación podría disminuir ante un debilitamiento sostenido de su perfil financiero, reflejado principalmente en mayor morosidad y debilitamiento de sus índices de solvencia.

Contacto: María Soledad Rivera - Tel. 56 2 2757 0400

La opinión de las Sociedades Calificadoras de Riesgo no constituye en ningún caso una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en Información pública disponible y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la Sociedad Calificadora de Riesgo la verificación de la autenticidad de la misma. Las calificaciones otorgadas por Feller Rate son de su responsabilidad en cuanto a la metodología y criterios aplicados, y expresan su opinión independiente sobre la capacidad de las sociedades para administrar riesgos. La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables; sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate Sociedad Calificadora de Riesgo no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información.
Prohibida la reproducción total o parcial sin la autorización escrita de Feller Rate Sociedad Calificadora de Riesgo, SRL.

Para más información, revisa nuestros Términos de Uso y Limitación de Responsabilidad