



**MEMORIAS  
DE GESTION  
*BANCO NACIONAL DE LAS  
EXPORTACIONES*  
2015**





## CONTENIDO

---

Mensaje del Gerente General	4
Misión, Visión y Valores	6
Consejo de Administración BNV	9
Consejo de Administración BANDEX	11
Desarrollo institucional	12
Desempeño económico y financiero	17
Calificadoras de Riesgo	24
Estados Financieros Auditados	30





## MENSAJE GERENTE GENERAL



*Es de gran satisfacción dar cumplimiento a lo dispuesto por la ley de presentar la memoria anual correspondiente al año fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015. Durante este periodo logramos la transformación del banco a través de la ley N.126-15, promulgada por el señor Presidente el 17 de julio de 2015, realizamos un arduo trabajo con todos los procesos, creaciones, adaptaciones, manuales de procedimientos y políticas, definiciones de áreas de negocios y radio de acción del nuevo banco. Estamos a la espera del nuevo consejo de administración y que sea convocado para dar a conocer el proceso de transformación y adaptaciones internas, así como, de las distintas propuestas que el equipo técnico-gerencial tiene preparada a tales fines.*

*Otra faceta a destacar en el presente año es el proceso de saneamiento y mejora operativa y organizacional logrado en este periodo de cara a la transformación del banco, cabe resaltar la cooperación y asesoría del Banco de exportaciones e importaciones de Corea del Sur, (Korean Export- Import Bank), mejor conocido como el KEXIMBANK, a través del programa de KSP (Knowledge Sharing program) como programa de cooperación del gobierno de Corea de Sur con otros países para promover el modelo de desarrollo que convirtió a Corea del Sur en una potencia económica.*



*Como respuesta a este gran compromiso, el año 2015, fue el año en que finalizamos todo los procesos de preparación, adecuación y creación de la estructura y plataforma para tan gran decisión, se produjeron un conjunto de transformaciones en todos los procesos de gestión interna, de forma tal que el nuevo banco puede desempeñar su nuevo rol con eficiencia y eficacia sirviendo a los sectores productivos con apego a las normas y con la calidad deseada.*

*En respuesta a lo externado y la responsabilidad asumida, en el 2015, se revisaron, actualizaron y se crearon todos los manuales de políticas y procedimientos de cara al nuevo banco, así como la actualización de los procesos que guiaran las ejecutorias de BANDEX.*

*Hemos continuado mejorando y adaptando la estructura tecnológica, se ha sometido todo el personal del banco a un riguroso programa de entrenamiento y actualización empoderando a estos del nuevo rol que desempeñara el banco en lo adelante, focalizando los mismos a todas las áreas de trabajo.*

*Los resultados que se presentan en los estados financieros auditados 2015 y el resumen del desempeño económico y financiero, señalan el esfuerzo que realiza la presente gestión en pos de fortalecer esta institución.*

*Quiero dejar constancia de mi agradecimiento a nuestros clientes que son nuestra razón de ser, por la confianza depositada y mantenida en nuestras manos, para continuar manejando sus intereses e inversiones, al consejo de administración del banco por el apoyo y colaboración recibido y a todos y cada uno de los funcionarios y empleados del banco, quienes cada día suman su esfuerzo y dedicación para hacer de este una entidad creíble y solvente ante los sectores productivo de la nación.*

**Lic. Maria del Pilar Nanita Español**

PM/pm

**Memoria de Gestión 2015**



## Misión

Ser la institución líder en el fomento del sector exportador, desarrollando instrumentos financieros innovadores y adecuados a las necesidades de nuestros clientes, ofreciendo un servicio profesional destacado por su eficiencia, competitividad y credibilidad.

## Visión

Ser un modelo de banco de desarrollo que oferte instrumentos financieros para promover la modernización empresarial e incorporar a la cadena productiva del país a sectores no bancarizados creando así una nueva generación de exportadores que junto con el sector exportador tradicional, contribuya a la creación de nuevos empleos y al aumento de generación de divisas, contribuyendo al desarrollo del país.

**Memoria de Gestión 2015**



## Valores

Excelencia	Cumplir con las obligaciones y lograr los objetivos, metas, procesos y compromisos en los plazos establecidos. Brindar respuestas oportunas a nuestros clientes, con un servicio superior, superando sus expectativas
Trabajo En Equipo	Integración y colaboración entre todos los miembros de la organización para potenciar las habilidades hacia un objetivo común, manteniendo una actitud positiva orientada al mejoramiento permanente.
Rentabilidad	Crear e implementar ideas para el crecimiento de los negocios y el aumento de la productividad mediante mejoras de productos, servicios y procesos.
Integridad	Respeto, fidelidad y transparencia a los accionistas, clientes, proveedores y entidades reguladoras.







## CONSEJO DE ADMINISTRACION

### BANCO NACIONAL DE FOMENTO DE LA VIVIENDA Y LA PRODUCCION (BNV)

ENERO 2015 – JUNIO 2015

#### Miembros

Arq. Eduardo Selman  
Ing. Federico Antún Batlle  
Dr. José Ramón González Pérez  
Lic. Alfredo González Pérez  
Ing. Jesús María Matos Matos  
Dra. Mercedes Osorio de Fernández  
Ing. Ramón Antonio Bernardo García Santos  
Dr. Andrés Marranzini  
Lic. María del Pilar Nanita Español  
Dr. José Tabaré Rodríguez Arté  
Lic. Carlos Manuel Bonetti  
Lic. Tomás Belliard Díaz  
Lic. José M. Tatis Gómez  
Lic. Milton José Ginebra Morales

#### Presidente del Consejo

Arq. Eduardo Selman

#### Secretario del Consejo

Dr. Wilfredo Mejía Alvarado



Memoria de Gestión 2015



## CONSEJO DE ADMINISTRACION

### BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES (BANDEX)

JUNIO 2015 - Actual

#### Miembros

Lic. Simón Lizardo Mezquita

Lic. María Del Pilar Nanita Español

Ing. Juan Temistocles Montás Domínguez

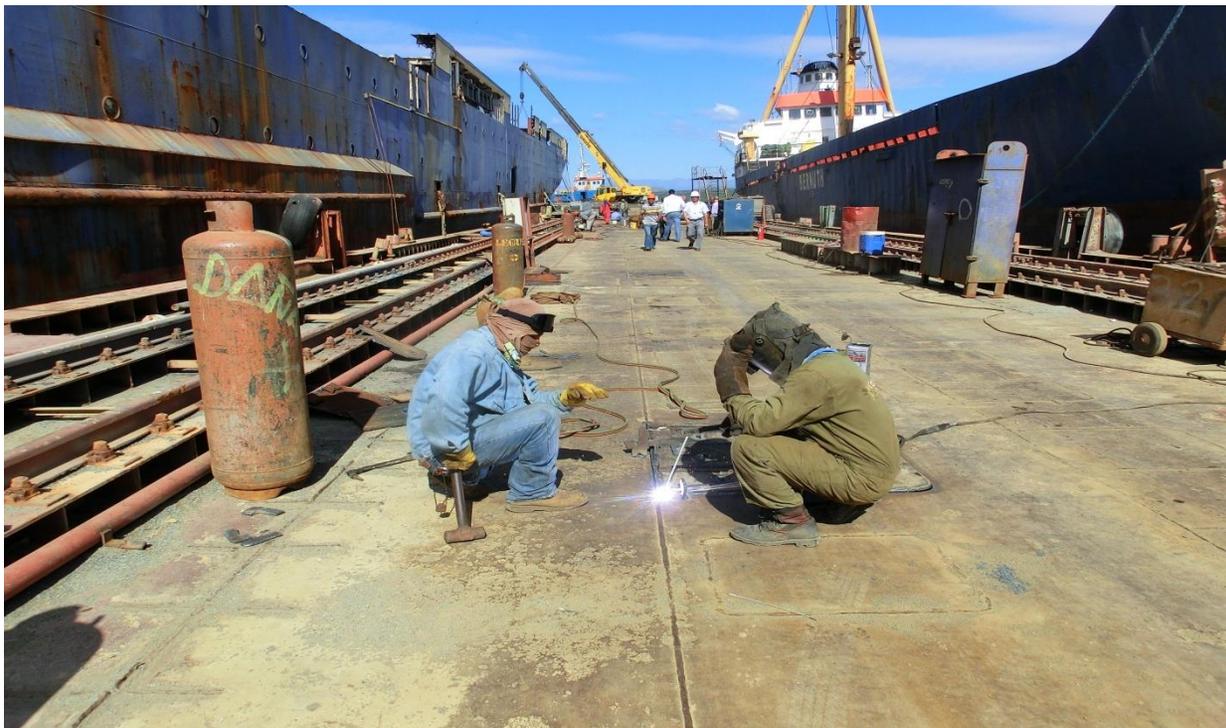
Lic. José Manuel Del Castillo Saviñón

Dr. Jean Alain Rodríguez Sánchez

Ing. Issaachart Burgos García

Lic. Manuel Antonio Alejandro Cabrera Martínez

Lic. Karel José Castillo Almonte



Memoria de Gestión 2015



**BANDEX**  
BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

## DESARROLLO INSTITUCIONAL

---

Memoria de Gestión 2015



El año 2015, fue el año de la finalización y aprobación por parte de las autoridades gubernamentales de la transformación del Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción, BNV en el Banco Nacional de las Exportaciones, BANDEX. El honorable Congreso Nacional voto la ley No. 26-2015, que crea el Banco Nacional de las Exportaciones y el Señor Presidente de la República designo los miembros de su Consejo.

Durante este año 2015, BANDEX continuó promoviendo el crecimiento y desarrollo de las pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), a través de financiamientos, cooperación y asesorías convencido que el desarrollo de las exportaciones dominicanas y por consiguiente del bienestar del país esta intrínsecamente aliado a la ampliación, ayuda y facilidades a este importante sector de la economía.

La actual dirección del banco, dando fiel interpretación a los lineamientos del honorable Señor Presidente de la República, Lic. Danilo Medina Sánchez, focaliza esfuerzos y recursos hacia este dinámico sector.

Así se continúa dando los pasos necesarios a fin de tener lista como en efecto se ha logrado la estructura y plataforma de soporte de la transformación al Banco Nacional de las Exportaciones para que nuestros exportadores logren ampliar su radio de acción a través del respaldo y la colaboración de esta entidad bancaria.

Se ha completado el protocolo del Convenio de Cooperación con el hermano pueblo de Corea del Sur, como parte del “Programa de Cooperación”, auspiciado por los gobiernos de ambos países, a fin de asimilar la vasta experiencia de esta nación y su modelo de apoyo y financiamiento a los exportadores de su nación y del mundo.

De igual forma se amplían y continúan gestionando nuevos acuerdos con gobiernos y entidades financieras nacionales e internacionales para desarrollar proyectos que tiendan a fomentar el desarrollo de producción de vocación exportable en diversos nichos de mercados y sectores específicos como son: Producción bajo ambientes controlados, (invernaderos), producción de energía limpia, proyectos mineros, turísticos, lecheros así como cualquier otro que impacte el desarrollo nacional y las exportaciones del país.

Se ha generado una readecuación en la estructura organizacional, logrando con ello mayores niveles de eficiencia en las operaciones del banco y reajustando los gastos operaciones; así, se continúa la transformación y adecuación de la estructura tecnológica del banco poniendo el mismo a competir con los más modernos del sistema.

En ese orden, en lo concerniente al desempeño tecnológico, el Banco Nacional de las Exportaciones se ha transformado en una innovadora y moderna estructura tecnológica acorde con los últimos estándares de estos nuevos tiempos.

En lo concerniente a los riesgos, hemos pasado de un proceso de cumplimiento a un sistema integral automatizado logrando estrechar al mínimo los mismos y lograr asombrosos niveles de eficiencia en esa materia.

Durante este año 2015, se revisaron, actualizaron y crearon todos los Manuales de Políticas y Procedimientos necesarios para los roles del nuevo BANDEX, así como los procesos que norman el desempeño y la vida operacional de la entidad y se sometieron los mismos a la aprobación de las autoridades correspondientes.

Se estructuró un innovador Plan Integral de Negocios con el que se espera halla una transformación en los sectores y productos de impacto del sector exportador dominicano, lo que amerita una readecuación en la Gerencia de Negocios, y la creación de nuevas unidades como también eliminación de otras.

En la actualidad se está elaborando un nuevo Plan Estratégico que responda al nuevo banco, ya solo esperamos que el honorable consejo convoque para conocer las nuevas propuestas de este nuevo banco que normara la vida institucional del Banco Nacional de las Exportaciones, BANDEX.





## DESEMPEÑO ECONOMICO Y FINANCIERO



### PROCESO DE TRANSFORMACION

En el año 2015 culminó el proceso de transformación, mediante el cual el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV), se convirtió en el Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX), como entidad especializada en la promoción y desarrollo del sector exportador.

El 17 de julio de 2015, el Poder Ejecutivo promulgó la Ley No. 126-15, según la cual se transforma el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV) en Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX), a una entidad de intermediación financiera pública de fomento al sector exportador, de carácter accionario y capital mixto, con personalidad jurídica y administración autónoma, que cuenta con la garantía subsidiaria e ilimitada del Estado Dominicano.

Según la Ley de Transformación del BNV No. 126-15, el BANDEX no podrá realizar las operaciones siguientes: invertir en acciones de empresas; financiar créditos destinados al consumo, créditos hipotecarios para la vivienda y otros sectores no relacionados con el objetivo de la Ley; conceder directa o indirectamente financiamiento al Estado Dominicano y efectuar condonaciones de préstamos al margen de las reestructuraciones establecidas mediante el Reglamento de Evaluación de Activos aplicable al BANDEX. Sin embargo, debido a que la nueva entidad es un continuador jurídico del BNV, mantiene activos que serán desmontados en la medida que vaya recuperándose.

El patrimonio inicial del BANDEX es el resultado del proceso de depuración previamente efectuado por el BNV a sus activos, pasivos y contingentes, más aportes patrimoniales previstos por parte del Estado Dominicano iniciando con RD\$1,000 millones.

Como resultado del desmonte efectuado, de acuerdo a la nueva Ley No. 126-15, los activos del Banco Nacional de las Exportaciones ascendieron a un total general de RD\$7,571 millones.

La estructuración de estos activos al 31 de diciembre de 2015, es como sigue 36.13%, en inversiones de proyectos inmobiliarios, las cuales serían transferidas a un fideicomiso para ser colocadas en el mercado y con los recursos financiar a los exportadores, 32.73% en inversiones y disponibilidades financieras, incluyendo títulos de Banco Central y otras entidades del sistema financiero, 15.26% de cartera de créditos, 8.01% en cuentas por cobrar y 7.87% en otros activos.

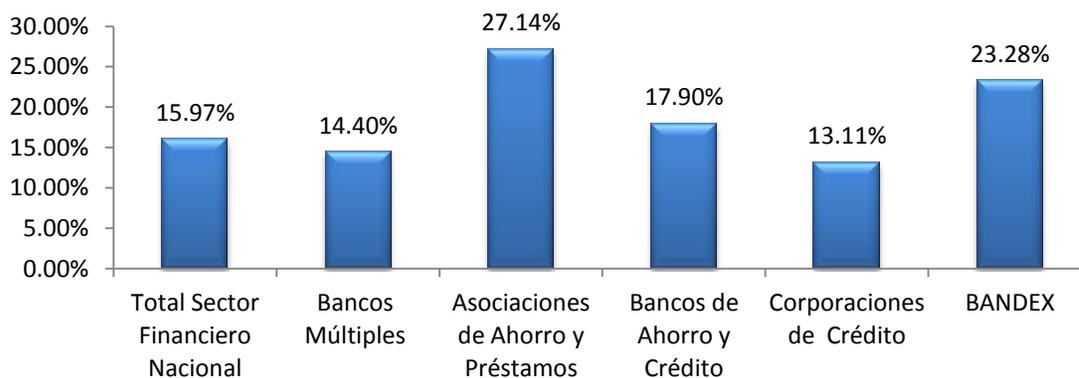
La cartera de crédito terminó con un balance neto al cierre de las operaciones del 2015, de RD\$ 1,155 millones, al salir del Banco más de RD\$3,000 millones en venta y administración de la cartera de préstamo, en el periodo comprendido de abril 2014 a diciembre 2015. Esta cartera no constituía préstamos a los exportadores, sino que eran créditos de financiamientos a viviendas, consumo y sector comercial.

Se destacan las captaciones del público, lo cual es una muestra de la confianza de los inversionista en el BANDEX, avalada por el buen manejo de riesgo y solvencia, las cuales se evidencia en las evaluaciones permanentes que realizan las

calificadoras de riesgo Fitch Ratings y Feller Rate, manteniendo los resultados de las mismas, sobre los niveles de AA+ y A, respectivamente.

El índice de solvencia patrimonial cerró el año 2015, en 23.28%, porcentaje superior al 10% que exigen las normas bancarias. Este índice de solvencia refleja que la mayoría de la cartera está financiada con capital propio, lo que determina que el BANDEX tiene un gran potencial de crecimiento en sus operaciones para los próximos años.

## INDICE DE SOLVENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO



El total de patrimonio neto de BANDEX, ascendió a RD\$1,562 millones al 31 de diciembre de 2015.



## RESULTADOS OPERATIVOS

Los resultados económicos del BANDEX para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 incluyen RD\$3,615 millones de pérdidas acumuladas y pérdidas del período por RD\$199 millones para el período septiembre-diciembre del 2015.

Estas pérdidas obedecen al proceso de ajustes iniciado en julio del 2013 con miras a transformar el antiguo Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV) en un banco de fomento y desarrollo de las exportaciones, BANDEX, lo que conllevó la implementación de un Plan de Saneamiento con miras a segregar del balance del BNV todas las operaciones que venía realizando por su ley orgánica, pero que no entraban en el esquema operacional de la nueva entidad.

En ese sentido, bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos, se inició el proceso de saneamiento de la entidad que incluye, entre otras actividades: a) Adecuación de la estructura orgánica y funcional del Banco, incluyendo la reducción del personal; b) Segregación de la cartera hipotecaria, comercial no ligada a la exportación y de consumo; segregación de la cartera de los inmuebles y proyectos inmobiliarios desarrollados por el Banco.

La necesidad de transformar al BNV e implementar ese Plan de Saneamiento partió de un diagnóstico sobre la situación del mismo el que concluía en las grandes limitaciones existentes para el cumplimiento de sus funciones, partiendo de que sus premisas básicas de negocios y sustentos financieros cuando fue creado no se habían cumplido, esto es al incumplimiento de la ley por parte de los intermediarios financieros al no asegurar los préstamos con el FHA y el no depósito por parte de las AFP's del 10% de los fondos de pensiones y el 10% requerido a las Compañías de Seguros; lo que entre el 2004 y 2011 había privado al BNV de más de RD\$2 mil millones de ingresos netos y más de RD\$21 mil millones en depósitos para ser canalizados en préstamos.

La implementación del Plan de Saneamiento para la transformación del BNV en el BANDEX conllevó sólo por la venta de la cartera una pérdida superior a los RD\$1,000 millones entre abril del 2014 y diciembre del 2015, incluyendo RD\$461 millones en descuento en la venta de la cartera y más de RD\$540 millones en intereses dejados de cobrar al salir el banco de más de RD\$3,000 millones en venta y administración de cartera de préstamos. La salida de la cartera se produjo en un período superior al año antes que se aprobara la Ley.

El Banco se encuentra ahora completando el proceso de transformación de acuerdo a lo establecido en la ley, incluyendo la adecuación de su estructura orgánica y funcional y la reducción del personal ante la nueva especialidad del Banco. Asimismo, se está transfiriendo una cartera de RD\$3 mil millones en inmuebles y proyectos inmobiliarios a un fideicomiso inmobiliario para su venta y colocación de los recursos en préstamos a los exportadores.

La ley prevé una capitalización directa inicialmente de hasta RD\$8 mil millones, lo cual permitiría a muy corto plazo mejorar considerablemente la rentabilidad del Banco y cumplir su objetivo de satisfacer necesidades crediticias del sector exportador, operando como banco de primer y segundo piso.



**CALIFICADORA DE RIESGO**

**Fitch**Ratings

Memoria de Gestión 2015



## ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

---

Memoria de Gestión 2015