



20
22

INFORME FINANCIERO

20
22

INDICADORES FINANCIEROS

2.5%

RETORNO SOBRE ACTIVOS PROMEDIO (ROA) ¹

4.5%

UTILIDAD OPERATIVA/ ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO

1. UTILIDAD NETA/ACTIVOS PROMEDIO

290.2%

COBERTURA DE CAPITAL VENCIDA (MAYOR 90 DÍAS)

28.0%

ÍNDICE DE SOLVENCIA

60.6%

EFICIENCIA OPERATIVA

14.1%

MARGEN FINANCIERO BRUTO

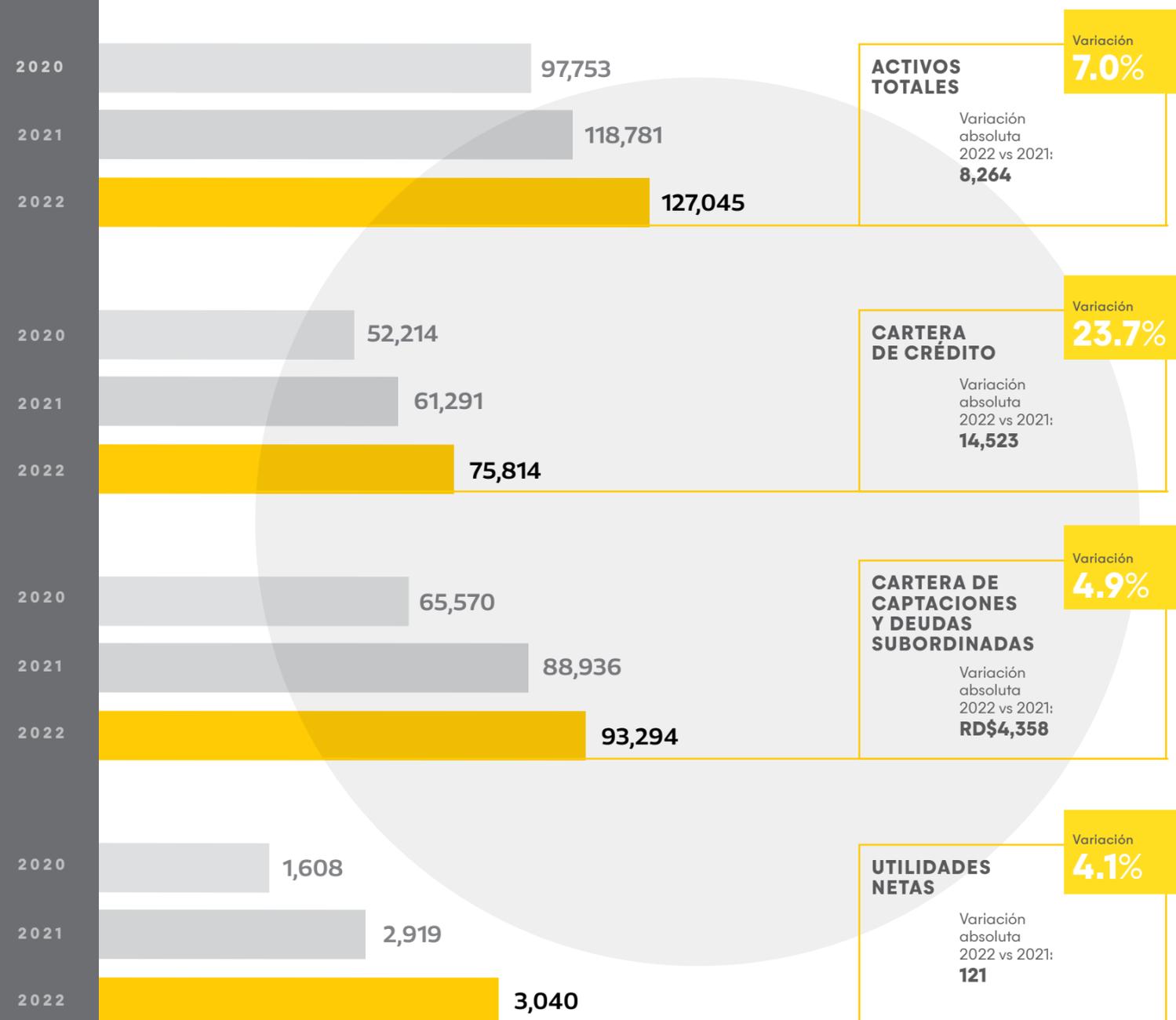
1.3%

ÍNDICE DE MOROSIDAD

AA-

FITCH RATINGS PERSPECTIVA ESTABLE

9,050 PARA UN CRECIMIENTO DE



Cifras en RD\$ millones



MENSAJE DEL PRESIDENTE DE LA JUNTA DE DIRECTORES

En nombre de la Junta de Directores de la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP), me complace presentar a los distinguidos miembros de esta Asamblea, los resultados del ejercicio social desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del año 2022.

La gestión del pasado año estuvo marcada por la celebración del 60 aniversario de la institución, un periodo en el que además iniciamos el recorrido hacia la transformación, hacia la búsqueda de una versión de APAP más innovadora, disruptiva y humana, garantizando la permanencia de nuestro liderazgo en una banca cada vez más digital, simple y accesible. Al mismo tiempo, y sin abandonar su esencia, APAP ha dado pasos trascendentes, robusteciendo sus capacidades para ser más ágil y eficiente, con propuestas de valor distintivas y personalizadas por segmento, a la vez que desarrolla y mejora su experiencia.

Las fortalezas que hoy exhibe APAP, su resiliencia para afrontar los desafíos, su capacidad de adaptación, pero también de anticiparse a las nuevas necesidades del mercado, son las que nos han motivado a trazarnos objetivos más retadores. Y la esencia de esta transformación son todos ustedes, nuestros socios ahorrantes y clientes, y nuestros colaboradores, pilares fundamentales y apoyo invaluable en el legado de una entidad financiera que ha impactado positivamente en la vida de muchas personas.

Con el arraigo inexorable en los principios que nos rigen, reafirmamos que el éxito de APAP siempre será el éxito de sus socios ahorrantes, de sus clientes y del país.

Gracias por su compromiso, su confianza y por el valioso respaldo durante estos años.

LAWRENCE HAZOURY TOCA
Presidente
Junta de Directores

INFORME DE LA JUNTA DE DIRECTORES



APAP es el resultado de seis décadas de liderazgo y experiencia, combinado con una alta capacidad de adaptación que nos ha permitido afrontar proactivamente los cambios y asumir nuevos retos, manteniendo una privilegiada posición entre todas las entidades del sistema financiero, aun en un contexto global de altos niveles de volatilidad e incertidumbre de los mercados.

INDICADORES FINANCIEROS MÁS RELEVANTES

APAP mostró resultados favorables en sus indicadores financieros durante el ejercicio fiscal del año 2022.

Estos resultados demuestran que APAP ha dado pasos trascendentes, robusteciendo sus capacidades para ser más ágil y eficiente, con propuestas de valor distintivas y personalizadas por segmentos, a la vez que desarrolla y mejora su experiencia.

En este contexto, la utilidad neta alcanzó la suma de RD\$3,040 millones, para un incremento de RD\$ 121 millones en comparación con el ejercicio anterior.

El margen financiero bruto alcanzó los RD\$9,050 millones, creciendo en un 14.1% con respecto a diciembre 2021, superando a su vez el crecimiento en los activos de 7.0%, indicativo de

una adecuada gestión del portafolio de activos y pasivos financieros.

El margen de intermediación neta fue de 8.3%, situando a APAP en la posición número uno de las principales entidades del sistema.

Asimismo, APAP alcanzó los RD\$127,045 millones en activos totales, para un retorno sobre activos promedio (ROA) de 2.5%*, una muestra de su eficiencia y excelente uso de los recursos, ubicándose en la posición número dos dentro de las principales entidades de intermediación financiera.

Sobre la cartera de crédito creció un 23.7%, ascendiendo a RD\$75,814 millones, lo que posiciona a APAP como la quinta entidad por tamaño de cartera del sistema financiero.

** Utilidad neta sobre activos promedio*

CRECIMIENTO Y EFICIENCIA

Dentro de la cartera de crédito los productos con mayor crecimiento fueron: Pymes, con un 51.8%, seguido por un 46.1% de tarjeta de crédito, 37.8% consumo y un 23.0% en la cartera hipotecaria.

El portafolio de inversiones alcanzó un total de RD\$29,971 millones*, con un crecimiento de 24.2% con respecto a diciembre 2021.

El total de captaciones alcanzó los RD\$82,594 millones, de los cuales la cartera de ahorro logró un monto de RD\$28,028 millones, colocando a APAP en la quinta posición entre las entidades del sistema.

Con respecto a los certificados financieros, APAP mantuvo la cuarta posición del mercado con un resultado de RD\$54,566 millones. Entre las asociaciones de ahorros y préstamos, APAP representó el 43.6% del crecimiento obtenido para el sector.

Durante este periodo, el índice de eficiencia fue de 60.6%, siendo uno de los mejores entre las entidades del sistema financiero y evidenciando un óptimo control de gastos durante el proceso de transformación organizacional.

*Inversiones mayores a 90 días

RESULTADO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS



14.1%

ROAE

Retorno sobre Patrimonio
Promedio

Margen financiero bruto

El margen financiero bruto creció en un 14.1% con respecto al año anterior, superando el crecimiento en los activos de 7.0%, lo que indica de una adecuada gestión del portafolio de activos y pasivos.

Participación de mercado

APAP mantiene la quinta posición en el sistema financiero del total de activos con una participación de 4.24%, y es la entidad líder del sector mutualista del país.

Índice de morosidad

APAP mantiene niveles de morosidad sanos de 1.3%, mejorando en 20 puntos base con relación al año anterior (1.5%).

Margen de intermediación neta

El margen de intermediación neta fue de 8.3%*, situándose en la posición número uno de las principales entidades del sistema financiero.

* Fuente: Superintendencia de Bancos

Eficiencia operativa

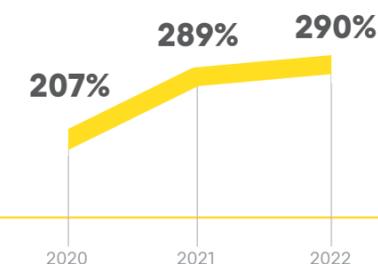
APAP obtuvo una eficiencia operativa de un 60.6%, ocupando el cuarto lugar dentro de las principales entidades del sistema financiero.

Gastos de provisión sobre cartera bruta promedio "Risk Rate"

APAP obtuvo un 2.0% de gastos de provisión sobre su cartera bruta promedio, mejorando en 60 puntos base con relación al año anterior.

Cobertura de cartera vencida

Los niveles de cobertura de provisiones constituidas por riesgo de la cartera vencida de créditos mayores a 90 días para el cierre 2022 fue de 290.2%



ROA

APAP cerró el 2022 con un ROA* de 2.5%, una muestra de su eficiencia y excelente uso de los recursos, ubicándose en la posición número dos dentro de las principales entidades del sistema financiero.

* Utilidad neta/Activos promedio

28.0%

Índice de Solvencia

El indicador de solvencia de APAP para el 2022 fue de 28.0%, superando al sistema financiero (22.9%), apoyado por la buena capacidad de generación y la constante refención de utilidades.

Activos totales

El total de activos de APAP creció en RD\$8,264 millones (7.0%), mostrando un alto nivel de resiliencia ante los desafíos de la economía.

Utilidades netas

Las utilidades netas de APAP ascendieron a RD\$3,040 millones, posicionándonos como la cuarta institución con mayor utilidad neta del sistema financiero dominicano.

Inversiones

El portafolio de inversiones de APAP alcanzó un total de RD\$29,971 millones*, manteniendo la cuarta posición del total de inversiones del sistema financiero.

* Inversiones mayores a 90 días

Cartera de crédito

La cartera de crédito creció en RD\$14,523 millones (23.7%) posicionando a APAP como la quinta entidad por tamaño de cartera del sistema financiero.

Cartera de captaciones (ahorros y certificados)

El total de captaciones alcanzó los RD\$82,594 millones con un crecimiento de un 5.6% y manteniendo la quinta posición del sistema financiero, impulsado por el crecimiento en certificados financieros por 6.4%, respectivamente.

AA

Comercial

La cartera de crédito comercial, incluyendo pymes, alcanzó los RD\$9,978 millones.

Consumo

La cartera de crédito consumo representa el 25.1% del total de la cartera de crédito de APAP, con un crecimiento de 37.8% con respecto al año 2021. APAP ocupa el quinto lugar por volumen del sistema financiero.

Ahorros

El balance de la cartera de ahorros alcanzó los RD\$28,029 millones, posicionando a APAP en el quinto lugar de las entidades del sistema financiero.

Tarjetas de créditos

La cartera de tarjetas de crédito representa el 6.1% del total de la cartera, con un crecimiento de 46.1% con respecto al año 2021. APAP ocupa el quinto lugar por volumen del sistema financiero.



Certificados financieros

APAP mantiene la cuarta posición dentro de los certificados financieros en el mercado, con un resultado de RD\$54,566 millones. Entre las asociaciones de ahorros y préstamos, APAP representa el 43.6% del crecimiento obtenido.

Calificación de riesgo Fitch Ratings

Afirmó la calificación de APAP a largo plazo y corto plazo a 'AA-(dom)' y 'F1+(dom)', respectivamente, con perspectiva "Estable" al emisor para la calificación a largo plazo, y ratifica la calificación a 'A(dom)' para las Emisiones de Bonos de Deuda Subordinada.

Pymes

La cartera de crédito pymes representa el 1.5% del total de la cartera de crédito, con un crecimiento de 51.8% para pymes con respecto al año 2021.

Calificaciones de riesgo Feller

Feller Rate ratifica la calificación de riesgo AA-(dom) con perspectiva "Estable" al emisor, y A+(dom) para las Emisiones de Bonos de Deuda Subordinada.

EL INICIO DE UNA ESTRATEGIA TRANSFORMADORA



El 2022 marcó el inicio de la estrategia APAP 6.0, impulsada por una visión inspiradora para transformar a APAP en el principal aliado financiero de confianza. Guiada por un equipo de líderes y colaboradores de más de 200 personas, la transformación se ha convertido en el principal habilitador e impulsor del negocio y acelerador de la estrategia, con la implementación de más de 76 iniciativas con impacto acumulado superior a los RD\$290 millones en su primer año y transformando de forma positiva la experiencia del cliente y los resultados financieros.

FOCO EN EL CLIENTE

La fuerza de venta cuenta con una nueva lógica de negocio que maximiza la relación y el bienestar del cliente a través de una nueva sistemática comercial, segmentación para servicio diferenciado y nuevas herramientas tecnológicas, logrando impactar el negocio con más de RD\$4,000 millones en balance de cartera de crédito, y más de RD\$2,700 millones a través de iniciativas de cuentas de ahorro y certificados.

PYME Y COMERCIAL

De igual forma, la transformación acelera el apoyo al segmento pyme y comercial, mediante iniciativas que mejoran el ecosistema de servicio para el segmento empresarial, logrando un tiempo de respuesta y servicio superior que ha permitido apoyar esta línea de negocio con más de 1,000 millones adicionales en cartera.

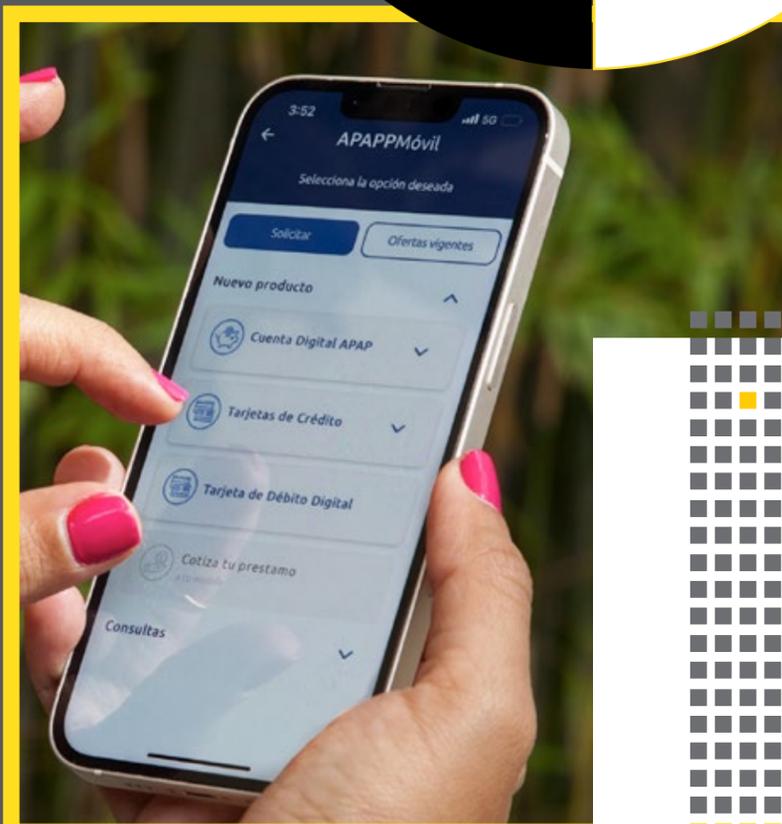
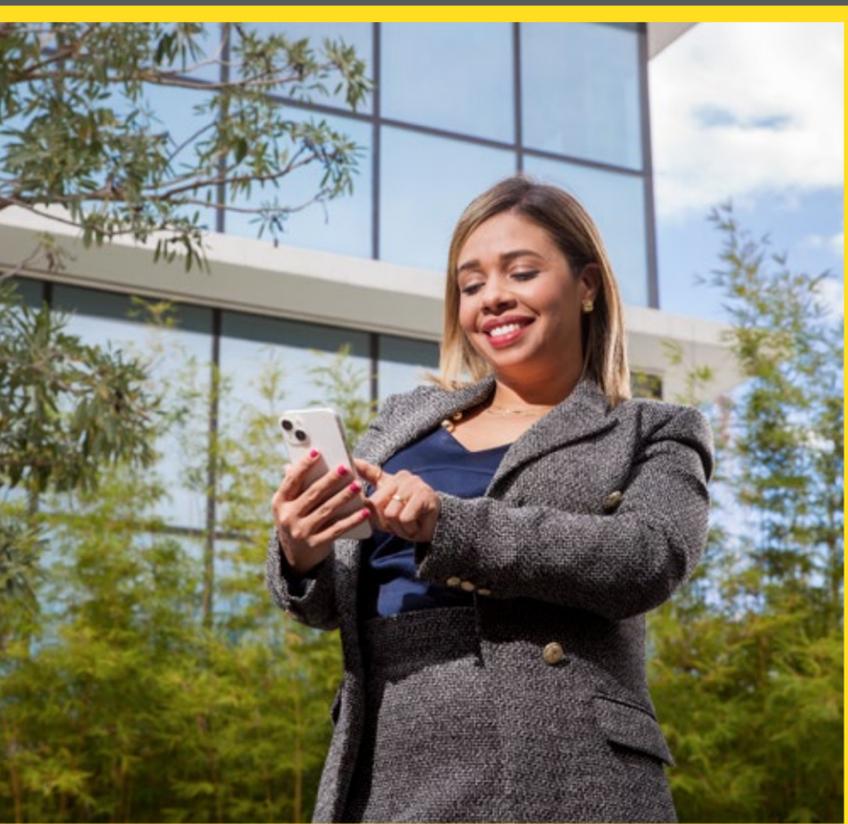
Este impacto se ha logrado gracias a una dinámica ágil de trabajo enfocada en la captura de valor, una alta rigurosidad en la ejecución, la colaboración cruzada y mentalidad disruptiva en todo lo que hacemos.

MEJOR SERVICIO, MAYOR EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD

Más de +4000 mil llamadas mensuales reducidas del Centro de Contacto mediante una mejora importante en los procesos de servicio al cliente que permitió aumentar la productividad de este equipo. Esto se suma a otras iniciativas de eficiencia con impacto significativo en cobranza, abastecimiento y otros procesos claves del negocio.

MÁS DIGITAL

El componente digital es un aspecto transversal a la transformación, alcanzando importantes indicadores como resultado de esta nueva dinámica de trabajo.



PRÉSTAMO HIPOTECARIO DIGITAL

222 solicitudes aprobadas por un monto de RD\$543 millones y un total de RD\$21 millones desembolsados.

222

CUENTA DE AHORRO DIGITAL

19,422 cuentas de ahorro digital con un aporte a la cartera de pasivos de RD\$176 millones.

19,422

DÉBITO DIGITAL

4,710 tarjetas de débito activadas y un monto total de RD\$7 millones en facturación, siendo el ticket promedio de RD\$1,500, un 17% mayor a la débito física.

4,710

OFERTAS PREAPROBADAS DE TC | APAPP MÓVIL

723 tarjetas de crédito activas y un aporte a la cartera de RD\$12.6 millones, obteniendo un 2.8% de conversión.

723

ONBOARDING DIGITAL

497 nuevos clientes creados con nuevas cuentas.

497

MENTALIDAD DISRUPTIVA Y DE MÁXIMO POTENCIAL

La transformación ha implicado desarrollar una mentalidad organizacional que ha permitido la creación de un espacio de riesgo controlado donde se puede emprender, ser disruptivos y alcanzar el máximo potencial impactando positivamente los resultados financieros, capturando valor a corto plazo y acelerándolo a largo plazo, un proceso, por demás, que presta especial atención a los colaboradores, su desarrollo y bienestar integral.

