



07 de agosto de 2026
Santo Domingo, D.N.

406-100-2026

Señor
Ernesto Bournigal Read
Superintendente
Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV)
Ave. César Nicolás Penson núm. 66, Gascue
Ciudad.-

Copia: Señora Elianne Vilchez Abreu Vicepresidenta Ejecutiva Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana (BVRD).

Asunto: Informe semestral calificación de riesgos emitido por Feller Rate Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.

Distinguido señor Bournigal:

En cumplimiento a lo establecido en el artículo 22, literal b) del Reglamento sobre Información Privilegiada, Hechos Relevantes y Manipulación del Mercado, R-CNMV-2022-10-MV, tenemos a bien presentarles el Informe semestral de la calificación de riesgos Feller Rate, emitido en julio 2026, correspondiente al periodo enero-junio 2026, con calificación de A-, con perspectivas positivas para Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A. y BBB+ para los Bonos Subordinados de la emisión SIVEM-151 y SIVEM-188.

Sin otro particular por el momento, se despide, muy atentamente.

MARITZA
JOSEFINA YDALIA
ALMONTE JORGE

Digitally signed by MARITZA
JOSEFINA YDALIA ALMONTE JORGE
Date: 2026.08.07 14:47:27 -04'00'

Maritza Almonte
Vicepresidente de Legal, Cumplimiento y SAU

MA/rh

	May. 2026	Jul. 2026
Solvencia	A-	A-
Perspectivas	Estables	Positivas

* Detalle de clasificaciones en Anexo.

RESUMEN FINANCIERO

En millones de pesos dominicanos

	Dic. 24 ⁽¹⁾	Dic. 25 ⁽¹⁾	Jun. 26 ⁽²⁾
Activos totales	47.101	60.370	64.511
Cartera de créditos neta	23.813	31.844	35.079
Inversiones	10.843	14.123	13.310
Pasivo exigible	41.081	53.775	55.751
Obligaciones subordinadas	1.061	1.012	1.879
Patrimonio	3.783	4.226	4.286
Ingreso operacional total	4.019	4.427	2.198
Gasto por provisiones	-483	-1.331	-538
Gastos operativos	-3.092	-3.235	-1.696
Resultado operacional	444	-139	-36
Resultado antes de impuesto	725	139	145
Utilidad (pérdida) del ejercicio	642	269	141

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate en base a reportes publicados por la Superintendencia de Bancos (SB) a menos que se indique otra cosa. (1) Estados financieros auditados. (2) Estados financieros interinos.

INDICADORES RELEVANTES

	Dic. 24	Dic. 25	Jun. 26 ⁽⁵⁾
Ingreso operacional total / Activos ⁽¹⁾	8,9%	8,2%	7,0%
Gasto en provisiones / Activos	1,1%	2,5%	1,7%
Gastos operativos / Activos	6,8%	6,0%	5,4%
Resultado operacional / Activos	1,0%	-0,3%	-0,1%
Resultado antes de impuesto / Activos	1,6%	0,3%	0,5%
Utilidad (pérdida) del ejercicio / Activos	1,4%	0,5%	0,5%
Utilidad (pérdida) del ejercicio / Patrimonio promedio	18,5%	6,7%	6,6%
Cartera vencida ⁽²⁾ / Cartera de créditos bruta	2,4%	3,5%	2,9%
Stock de provisiones / Cartera vencida ⁽²⁾	1,9 vc	1,3 vc	1,4 vc
Índice de Solvencia ⁽³⁾	13,8%	12,2%	13,9% ⁽⁶⁾
Total depósitos ⁽⁴⁾ / Pasivo exigible	74,1%	70,0%	71,0%

(1) Índices sobre activos totales promedio cuando corresponda, que consideran el promedio entre el periodo analizado y el anterior. (2) Incluye cartera en cobranza judicial. (3) Patrimonio técnico ajustado sobre activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado (4) Considera depósitos del público. (5) Indicadores a junio de 2026 anualizados según corresponda. (6) Indicador a mayo de 2026, última información SB.

PERFIL CREDITICIO INDIVIDUAL

Principales Factores Evaluados	Débil	Moderado	Adecuado	Fuerte	Muy Fuerte
Perfil de negocios					
Capacidad de generación					
Respaldo patrimonial					
Perfil de riesgos					
Fondeo y liquidez					

OTROS FACTORES

La calificación no considera otros factores adicionales al Perfil Crediticio Individual

Analista: Hugo López

FUNDAMENTOS

La calificación otorgada a Banco Múltiple Caribe Internacional (Banco Caribe) considera un perfil de negocios, perfil de riesgos y fondeo y liquidez adecuados. También incorpora una capacidad de generación y respaldo patrimonial evaluados en moderado.

Banco Caribe es un banco múltiple orientado a los segmentos de personas y empresas. Históricamente, la entidad ha mantenido una posición destacada en el financiamiento de vehículos usados, aunque en los últimos años ha avanzado en una estrategia de diversificación de sus colocaciones, fortaleciendo especialmente su presencia en el segmento comercial. A junio de 2026, su participación en las colocaciones totales de la banca múltiple era de 1,7%, reflejando una escala de negocios aún acotada dentro del sistema.

La estrategia de Banco Caribe apunta a fortalecer su competitividad y la sostenibilidad de sus resultados, apoyándose en pilares como la transformación digital, la eficiencia operativa, el desarrollo de la oferta de valor, la optimización de los canales de atención y la profundización en nuevos segmentos de negocios. En este contexto, la entidad ha continuado avanzando en la segmentación de clientes y reforzando sus propuestas comerciales para los segmentos de personas y empresas. Asimismo, mantiene el foco en la diversificación de sus fuentes de financiamiento, incluyendo una mayor captación de depósitos institucionales.

Consistente con su modelo de negocios, los ingresos de Banco Caribe provienen principalmente de la actividad crediticia, complementados por ingresos por comisiones, operaciones de cambio y actividades de tesorería. Los retornos de la entidad se han mantenido en niveles similares a los observados al cierre de 2025, aunque por debajo de sus promedios históricos, reflejando el efecto del mayor gasto por provisiones, ciertas presiones sobre los ingresos operacionales y el crecimiento de la base de activos. A junio de 2026, el banco registró un resultado operacional negativo; sin embargo, al incorporar ingresos no operacionales por RD\$181 millones, asociados principalmente a comisiones por gestión de pólizas de seguros, alcanzó un resultado antes de impuestos de RD\$145 millones, equivalente a una rentabilidad sobre activos promedio de 0,5%, inferior al 2,2% de la banca múltiple.

A junio de 2026, el patrimonio total del banco alcanzaba RD\$4.286 millones, sustentado principalmente en capital pagado, el que ha mostrado un crecimiento sostenido producto de la capitalización de utilidades. Esto ha permitido fortalecer la base patrimonial de la entidad y respaldar la expansión de sus operaciones. A mayo de 2026, el índice de solvencia regulatoria se situó en 13,9%, manteniéndose por sobre el mínimo normativo de 10%, aunque por debajo del promedio de la banca múltiple (17,4%).

Los indicadores de calidad de cartera de Banco Caribe continúan situándose por debajo de los observados en promedio en la banca múltiple, aunque con señales de mejora recientes. A junio de 2026, la cartera vencida se redujo hasta 2,9% de las colocaciones brutas, desde 3,5% al cierre de 2025, favorecida por los avances en la segmentación de clientes y el fortalecimiento de la gestión de riesgos y recuperación. Por su parte, la entidad mantiene una adecuada cobertura de provisiones sobre cartera vencida (1,4 veces), respaldada por niveles de provisiones superiores a los mínimos regulatorios.

La estructura de financiamiento de Banco Caribe se compone mayoritariamente de pasivos con costo, destacando los depósitos del público como su principal fuente. A junio de 2026, estas obligaciones representaban un 66% del total de los pasivos y mantenían una elevada participación de depósitos a plazo, equivalentes al 78% de las captaciones. Complementariamente, la entidad cuenta con depósitos y préstamos de instituciones financieras, financiamiento del Banco Central y obligaciones subordinadas.

PERSPECTIVAS: POSITIVAS

Las perspectivas “Positivas” asignadas a Banco Caribe consideran los avances en la implementación de su nueva estrategia, con una mejor diversificación de sus negocios a segmentos de menor riesgo relativo. La entidad mantiene un posicionamiento bueno de su marca que debería apoyar el desarrollo de sus planes.

- Un alza en la calificación en los próximos 12 meses podría materializarse en la medida que la ejecución de la estrategia se refleje en una recuperación de los resultados operacionales y en niveles de rentabilidad más acordes con su perfil de negocios. Para la revisión de las perspectivas, será relevante también que esta mejora se acompañe de indicadores de calidad de cartera sanos y con una holgura razonable respecto del límite regulatorio.
- La calificación podría bajar debido a un deterioro sostenido de su solvencia y de los indicadores financieros relevantes.

FACTORES SUBYACENTES A LA CLASIFICACIÓN

FORTALEZAS

- Buen posicionamiento de marca y diversificación de activos productivos.
- Generación de ingresos complementarios aporta a sus márgenes operacionales.
- Sana cobertura de provisiones para la cartera vencida.

RIESGOS

- Menor escala relativa en una industria con presencia de bancos de tamaño relevante.
- Su estructura de financiamiento significa mayores costos de fondos con respecto a bancos más grandes, aunque se beneficia de la estabilidad de los depositantes.
- Retornos por debajo del promedio del sistema.

PROPIEDAD

Banco Caribe fue fundado en 2004 por un grupo de accionistas liderado por Edmundo Aja Fleites, José Hernández Andújar y Dennis Simó Álvarez. Dos de ellos participan en el Consejo de Directores de la entidad como Presidente y Primer Vicepresidente. Al cierre de diciembre de 2025, los principales accionistas concentraban el 99,75% de la propiedad.

Los accionistas del banco también mantienen participación en otras entidades pertenecientes al Grupo Caribe, las que operan de manera independiente y con estructuras descentralizadas. Entre las principales empresas relacionadas se encuentran Agente de Cambio La Nacional, Agente de Cambio Caribe Express, Caribe Tours, Caridelpa, Hotel Centro Plaza, Inversiones Hoteleras del Cibao y Caribe Turístico.

De acuerdo con los Estatutos Sociales del banco, la Asamblea General de Accionistas constituye el órgano supremo de Banco Múltiple Caribe, con la facultad de acordar y ratificar todos los actos y operaciones de la sociedad, así como de adoptar resoluciones en las materias de su competencia.

PERFIL DE NEGOCIOS: ADECUADO

Banco de nicho en el sistema financiero, con una composición de cartera más equilibrada entre segmentos comercial y de consumo.

MODELO DE NEGOCIOS Y DIVERSIFICACIÓN

Banco Múltiple Caribe Internacional S.A. (Banco Caribe) orienta su oferta de productos y servicios tanto al segmento minorista como al empresarial. En el segmento de personas, destaca por los créditos para la adquisición de vehículos usados, tarjetas de crédito, remesas y financiamiento hipotecario, entre otros. Asimismo, otorga créditos comerciales, principalmente a pequeñas y medianas empresas, lo que contribuye a una mayor diversificación de su cartera de colocaciones. Si bien su participación en el mercado financiero es acotada a nivel general, la entidad mantiene una posición relevante en el segmento de financiamiento automotriz.

La cartera de colocaciones del banco presenta una composición más equilibrada entre los segmentos comercial y de consumo, complementada por una relevante participación de créditos hipotecarios. Esta estructura favorece una mayor diversificación de los activos productivos, en línea con la estrategia de crecimiento del negocio comercial. A su vez, los ajustes en la segmentación y originación de créditos buscan fortalecer la calidad de la cartera y sostener una adecuada gestión de riesgos.

La mayor parte del margen financiero de Banco Caribe proviene de los intereses generados por la cartera de colocaciones. Adicionalmente, la entidad mantiene una gestión activa de tesorería, que contribuye a los resultados, aunque puede incorporar cierta volatilidad. Asimismo, destaca la generación de ingresos por comisiones, especialmente aquellas asociadas a la comercialización y administración de seguros. A junio de 2026, el 77,9% del margen operacional total correspondía al margen financiero neto, mientras que el 22,1% restante provenía de comisiones y otros ingresos netos, reflejando una diversificación de ingresos algo superior a la observada en la banca múltiple (75,5% y 24,5%, respectivamente).

Al cierre de 2025, Banco Caribe contaba con 25 sucursales y 25 cajeros automáticos distribuidos en distintas zonas del país. Adicionalmente, sus clientes tenían acceso a cerca de 900 puntos de atención para pagos de préstamos y tarjetas de crédito a través de la red PagaTodo, así como a casi 2.000 cajeros de la red Unared para retiros y consultas sin costo adicional. La entidad complementaba estos canales con su plataforma de internet banking y la App Banco Caribe.

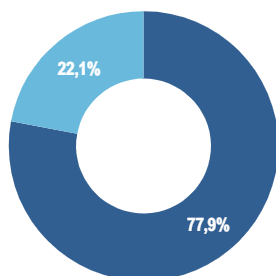
Banco Caribe se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria, el Banco Central y las circulares e instructivos de la Superintendencia de Bancos (SB). Adicionalmente, como partícipe del mercado de valores, por la emisión de deuda subordinada, es regulado y supervisado por las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Valores y la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV).

ESTRATEGIA Y ADMINISTRACIÓN

A partir de 2026, Banco Múltiple Caribe definió una nueva estrategia orientada a fortalecer su posicionamiento competitivo y la sostenibilidad de sus resultados, sustentada en cinco pilares: i) transformación digital; ii) eficiencia operativa; iii) desarrollo de la oferta de valor; iv) optimización de las estructuras de atención; y v) enfoque en nuevos segmentos de negocios. Para su implementación, la entidad contempla diversas

DISTRIBUCIÓN INGRESO OPERACIONAL TOTAL

Junio de 2026



■ Margen financiero (neto) (1)
 ■ Comisiones y otros ingresos netos (2)

(1) Ingresos financieros menos gastos financieros. (2) Comisiones y otros ingresos netos, comisiones por servicios e ingresos por cambios netos y resultado neto de activos financieros a valor razonable.

iniciativas destinadas a fortalecer las capacidades comerciales, mejorar la experiencia de los clientes y aumentar la eficiencia de sus operaciones.

En este contexto, la entidad ha continuado avanzando en la segmentación de sus clientes y en el fortalecimiento de su propuesta de valor, diferenciando la gestión de la banca personas y la banca empresas, tanto en las áreas comerciales como de tesorería. Lo anterior, busca profundizar el conocimiento de sus clientes y desarrollar soluciones acordes con las necesidades y características de cada segmento.

Por el lado de los depósitos, la estrategia considera continuar reforzando la captación de saldos institucionales y la plataforma electrónica asociada a ese segmento. Asimismo, la entidad busca diversificar sus fuentes de financiamiento y avanzar hacia alternativas de fondeo de menor costo.

La estructura organizacional de la institución cuenta con las áreas necesarias para el adecuado desarrollo de sus operaciones y con una línea de reporte definida hacia la Presidencia Ejecutiva. Asimismo, sus principales ejecutivos poseen una amplia trayectoria y experiencia en el sector financiero. A diciembre de 2025, el banco registraba una dotación de 837 colaboradores, lo que le permitía atender una amplia base de clientes.

FACTORES ESG CONSIDERADOS EN LA CALIFICACIÓN

Por la naturaleza de las actividades que desarrolla el banco, los elementos asociados a un buen gobierno se consideran aspectos claves para el análisis de la solvencia.

La Asamblea General de Accionistas constituye el máximo órgano de gobierno de Banco Caribe y es responsable de la designación del Consejo de Administración, integrado por once miembros: seis externos no independientes, tres externos independientes y dos internos. Por su parte, el Consejo cuenta con cuatro comités de apoyo de carácter permanente, mientras que la Alta Gerencia dispone de seis comités de apoyo orientados a fortalecer la gestión y supervisión de las distintas áreas de la entidad.

Dentro de las prácticas de gobierno corporativo, destaca la divulgación de información detallada en la memoria anual del banco, en la que se presentan diversas iniciativas orientadas a fortalecer la gestión y la transparencia al interior de la organización. En particular, se describen aspectos relativos a las normas internas de gobierno corporativo, la planificación estratégica, la estructura de propiedad y los distintos órganos de administración, entre otros elementos relevantes.

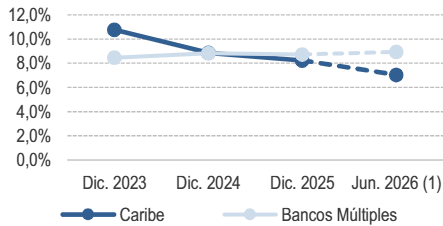
La sostenibilidad y las prácticas ESG forman parte de los lineamientos estratégicos de Banco Caribe y se encuentran incorporadas en su modelo de negocios. En este contexto, la entidad sigue fortaleciendo sus políticas e iniciativas en estas materias, abordándolas como un elemento transversal para el desarrollo de sus operaciones y la generación de valor de largo plazo.

La entidad publica en su sitio web información como memoria anual, estados financieros, informe de gobierno corporativo y hechos relevantes, lo que favorece su transparencia hacia el mercado.

ENTORNO Y POSICIÓN DE MERCADO

El sistema financiero regulado, considerando a los bancos múltiples, bancos de ahorro y crédito y asociaciones de ahorros y préstamos, está conformado por 40 instituciones que en conjunto tenían activos por \$4.446 mil millones a junio de 2026. La cartera de créditos bruta era equivalente al 55% de los activos totales. Por tipo de entidad, los bancos múltiples destacan dentro de la industria acumulando activos por el 88,3% del sistema.

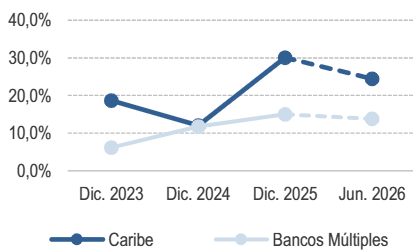
MARGEN OPERACIONAL

Ingreso operacional total / Activos totales promedio ⁽²⁾

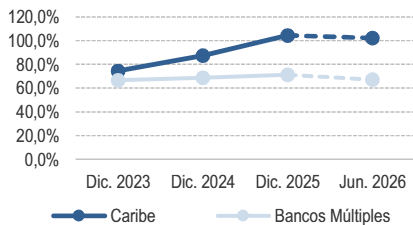
(1) Indicadores a junio de 2026 anualizados.

GASTO EN PROVISIONES

Gasto provisiones / Ingreso operacional total



GASTOS OPERATIVOS

Gastos operativos ⁽¹⁾ / Ingreso operacional neto de provisiones

(1) Considera sueldos y compensaciones al personal; servicios a terceros; depreciaciones y amortizaciones; otras provisiones; y otros gastos.

En tanto, las asociaciones de ahorros y préstamos y los bancos de ahorro y crédito representaron un 9,7% y 1,9%, respectivamente.

La industria financiera muestra una importante concentración de los tres bancos múltiples más grandes, los que conviven con un número relevante de bancos medianos y de nicho y otras instituciones financieras, que, en general, apuntan a segmentos que no son abordados por bancos más grandes por medio de una atención cercana. En este contexto, algunas de estas entidades tienen una posición relevante en ciertos nichos de mercado y regiones del país. Junto a los desafíos de incorporar nuevas exigencias normativas, el sistema continúa mostrando un fuerte énfasis en avanzar en transformación digital, fortalecer el uso de analítica de datos y mejorar la eficiencia operacional, factores relevantes para robustecer el posicionamiento de mercado y la capacidad de generar resultados adecuados y consistentes en el tiempo, que permitan el desarrollo sostenible de la actividad en el largo plazo.

En el caso del sistema de bancos múltiples, la cartera de colocaciones bruta alcanzó a \$2.121 mil millones a junio de 2026, un 3,7% por sobre lo registrado en 2025, avanzando en todos los segmentos del portafolio de créditos. El resultado final acumulado del periodo fue de \$44.921 millones, 15% superior al de junio 2025, capturando el avance del margen financiero que logró compensar el mayor gasto en provisiones y operativo.

A junio de 2026, Banco Caribe mantenía una participación de mercado de 1,7%, ubicándose en la séptima posición dentro de la banca múltiple. En los últimos años, la entidad ha avanzado en la atención de nuevos segmentos de clientes y en la diversificación de su cartera, en línea con su estrategia de fortalecer el negocio comercial y ampliar su oferta de productos y servicios.

CAPACIDAD DE GENERACIÓN: MODERADA

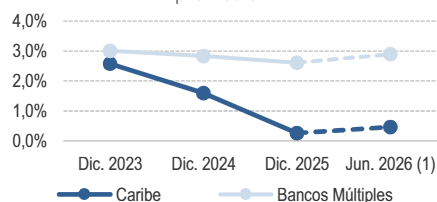
Volatilidad en los resultados. Comparativamente menor rentabilidad que el sistema.

De acuerdo con su modelo de negocios, los ingresos del banco provienen principalmente de la actividad crediticia, complementándose con ingresos por comisiones de servicios, operaciones de cambio y actividades de inversión. Si bien estas fuentes contribuyen a la diversificación de los ingresos y a la capacidad de generación de resultados, también pueden incorporar cierta volatilidad en su desempeño.

En 2025, el ingreso operacional totalizó RD\$4.427 millones, un 10% superior a lo registrado en 2024, impulsado principalmente por el crecimiento de la actividad crediticia, en un contexto en que las tasas de interés se mantuvieron en niveles elevados. En términos relativos, el indicador medido sobre activos totales alcanzó un 8,2%, levemente inferior al promedio de la banca múltiple (8,7%). A junio de 2026, el ingreso operacional sostenía la tendencia observada el año anterior, apoyado por la expansión de las colocaciones, aunque en un escenario de tasas de interés que comenzaban a moderarse. Con todo, el indicador de ingreso operacional total anualizado sobre activos totales retrocedió a 7,0%, reflejando, en parte, el crecimiento de la base de activos de la entidad.

Banco Caribe utiliza un modelo de pérdida esperada para la constitución de provisiones, lo que ha derivado en un nivel de provisiones superior al mínimo requerido por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), constituyendo un respaldo adicional para la gestión del riesgo de crédito. Lo anterior cobra especial relevancia considerando el incremento que exhibieron los indicadores de morosidad durante 2025, los cuales, no

RESULTADO ANTES DE IMPUESTO

Resultado antes de impuesto / Activos totales promedio ⁽²⁾

(1) Indicadores a junio de 2026 anualizados.

RESPALDO PATRIMONIAL

Dic. 24 Dic. 25 Jun. 26

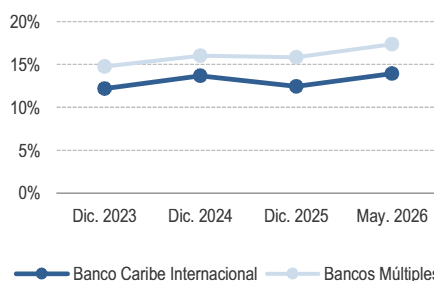
Índice de Solvencia ⁽¹⁾	13,8%	12,2%	13,9% ⁽³⁾
Pasivo exigible / Patrimonio	10,9 vc	12,7 vc	13,0 vc
Pasivos totales ⁽²⁾ / Patrimonio	11,4 vc	13,3 vc	14,1 vc
Dividendos en efectivo / Utilidad anual	2,2%	5,2%	n.a.
Utilidad anual – dividendos en efectivo / Patrimonio	16,6%	6,0%	6,6%

(1) Patrimonio técnico ajustado sobre activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado. (2) Pasivo exigible más deuda subordinada y otros pasivos. / n.a.: no aplica.

(3) Indicador a mayo de 2026, última información SB.

ÍNDICE DE SOLVENCIA

Patrimonio técnico ajustado / Activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado



obstante, han mostrado señales de mejora durante 2026. A junio de 2026, el gasto por provisiones alcanzó RD\$538 millones, cifra similar a la registrada en igual período de 2025 (RD\$565 millones), en un contexto de crecimiento de las colocaciones y de fortalecimiento de las coberturas. Así, el indicador de gasto por provisiones sobre ingreso operacional total se situó en 24,5%, por sobre el 13,8% observado en el sistema comparable.

Los gastos operativos se han mantenido asociados principalmente a las remuneraciones y compensaciones al personal, que continúan representando la partida más relevante dentro de la estructura de gastos de la entidad. A junio de 2026, los gastos operativos totalizaron RD\$1.696 millones, un 12,0% superiores a los registrados en igual período de 2025. En ese contexto, el indicador de gastos de apoyo sobre el ingreso operacional neto de provisiones alcanzó un 102,2%, situándose por sobre el nivel observado en la industria comparable (67,1%), lo que refleja la presión que aún ejerce la estructura de costos sobre la capacidad de generación de resultados del banco.

Los retornos de Banco Caribe se han mantenido en niveles similares a los observados al cierre de 2025, aunque continúan por debajo de los promedios históricos de la entidad. Este comportamiento refleja la presión de la estructura de gastos operativos que absorbe una proporción significativa de los ingresos antes de provisiones, un margen operacional decreciente y las pérdidas por diferencia de cambio. Esta situación se tradujo en un resultado operacional negativo al cierre de 2025 y a junio de 2026. No obstante, al incorporar ingresos no operacionales por RD\$181 millones, asociados principalmente a comisiones por gestión de pólizas de seguros, la entidad alcanzó un resultado antes de impuestos de RD\$145 millones al primer semestre de 2026, equivalente a una rentabilidad sobre activos promedio de 0,5% anualizado, inferior al 2,2% registrado por la banca múltiple.

Feller Rate espera que el banco vaya recuperando su capacidad de generación a medida que avance en la ejecución de su plan estratégico, de manera de que el ingreso operacional total pueda ir absorbiendo los gastos operacionales y por provisiones.

RESPALDO PATRIMONIAL: MODERADO

Aumento del patrimonio, conforme a la capitalización de utilidades. Índice de solvencia con holgura respecto al límite regulatorio, aunque por debajo del promedio del sistema.

Banco Caribe tiene como política que la Asamblea de Accionistas disponga la distribución de utilidades. Adicionalmente, la entidad mantiene una estrategia de fortalecimiento patrimonial que considera el uso de instrumentos autorizados por el regulador para apoyar el crecimiento y la continuidad de los negocios. En este contexto, el banco ha capitalizado más del 90% de las utilidades generadas en los últimos años, lo que le ha permitido sostener el crecimiento de la base de activos y respaldar su desarrollo comercial.

Al cierre de junio de 2026, el patrimonio total del banco alcanzaba RD\$4.286 millones, compuesto en un 89,3% por capital pagado, el que ha aumentado de manera sostenida producto de la capitalización de utilidades. Esto ha contribuido a fortalecer la base patrimonial de la entidad, en un contexto de crecimiento de las colocaciones y de expansión de sus activos. A mayo de 2026, el índice de solvencia regulatoria se situó en 13,9%, manteniéndose con holgura respecto del mínimo normativo de 10%, aunque por debajo del promedio de la banca múltiple (17,4%).

COMPORTAMIENTO DE CARTERA Y GASTO EN RIESGO

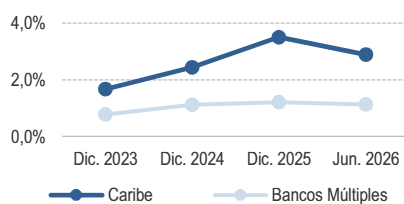
	Dic. 24	Dic. 25	Jun. 26 ⁽¹⁾
Crecimiento cartera de créditos bruta ⁽²⁾	17,5%	33,7%	9,4%
Cartera vencida ⁽³⁾ / Cartera de créditos bruta	2,4%	3,5%	2,9%
Stock de provisiones / Cartera de créditos bruta	4,6%	4,6%	3,9%
Stock de provisiones / Cartera vencida	1,9 vc	1,3 vc	1,4 vc
Gasto en provisiones / Cartera de créditos bruta promedio	2,1%	4,6%	3,1%
Bienes recibidos en pago / Activos totales promedio	0,1%	0,1%	0,1%
Créditos reestructurados / Cartera de créditos bruta promedio	1,4%	1,3%	1,3%
Castigos / Cartera de créditos bruta promedio	3,0%	3,4%	n.d.

(1) Indicadores a junio de 2026 anualizados cuando corresponde.

(2) Crecimiento nominal. (3) Incluye cartera en cobranza judicial.

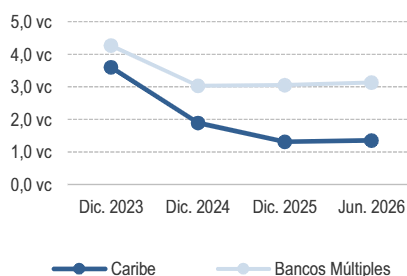
CARTERA VENCIDA

Cartera vencida mayor a 90 días ⁽¹⁾ / Colocaciones brutas totales



COBERTURA DE CARTERA VENCIDA

Stock de provisiones para crédito / Cartera vencida mayor a 90 días ⁽¹⁾



(1) Incluye cartera en cobranza judicial.

PERFIL DE RIESGO: ADECUADO

Gestión de riesgo adecuada a las necesidades del negocio. Cartera en proceso de diversificación. Calidad de activos aún desafiante, aunque con evolución favorable.

MARCO DE GESTIÓN DE RIESGO Y EXPOSICIONES RELEVANTES

La Vicepresidencia de Gestión Integral de Riesgos es la unidad responsable de la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos a los que se encuentra expuesta la entidad, velando por el cumplimiento de los límites de exposición y los niveles de autorización definidos por el Comité Integral de Riesgos, el cual reporta directamente al Consejo de Administración. Bajo su dependencia se encuentra la gestión del riesgo de crédito, encargada del seguimiento de las colocaciones, la evaluación y calificación de clientes, la constitución de provisiones y el análisis de los principales indicadores de desempeño crediticio.

El banco cuenta con un adecuado marco de gestión para los riesgos de mercado y liquidez, sustentado en funciones segregadas, políticas formalizadas y un monitoreo continuo, con reportes periódicos a la Superintendencia de Bancos y revisiones por parte del Comité ALCO y el Consejo de Administración. En cuanto al riesgo operacional, dispone de un modelo de gestión alineado con la normativa vigente y los objetivos estratégicos de la entidad, respaldado por una base de datos de eventos de pérdida y supervisado mediante instancias de control especializadas. Adicionalmente, ha continuado fortaleciendo la gestión de los riesgos tecnológicos, cibernéticos y de seguridad de la información, en línea con el avance de su estrategia digital.

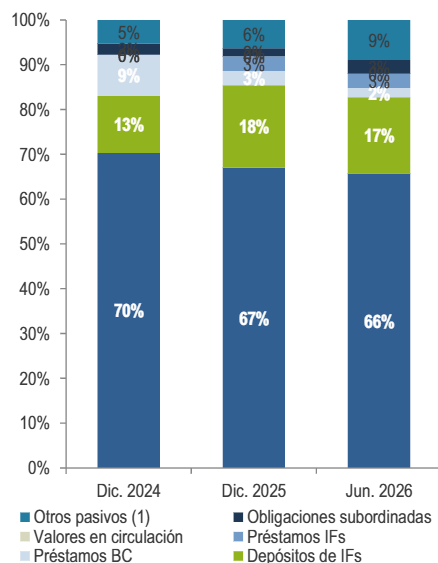
La cartera de colocaciones continúa concentrando la mayor parte de los activos del banco, aunque en los últimos años se ha observado un crecimiento gradual del portafolio de inversiones. A junio de 2026, la cartera de créditos neta representaba el 54,2% de los activos totales, mientras que las inversiones alcanzaban un 20,6%. Por su parte, la cartera de créditos estaba distribuida en un 48,8% en el segmento comercial, un 39,6% en consumo y un 11,6% en hipotecario. Lo anterior refleja el avance de la estrategia orientada a fortalecer la participación del negocio comercial y favorecer una adecuada diversificación de las exposiciones crediticias.

La cartera del banco mantiene una adecuada diversificación y atomización, favorecida por su presencia en distintos segmentos de negocio y por una limitada concentración por deudor, de manera que los veinte mayores deudores representaban un 17,2% de la cartera bruta a abril de 2026. Asimismo, la entidad ha conservado una importante posición en fondos disponibles, equivalentes al 21,2% de los activos a junio de 2026. Por su parte, el portafolio de inversiones estaba compuesto mayoritariamente por instrumentos del Ministerio de Hacienda y del Banco Central, los que representaban un 80% del total de inversiones y contribuyen a la liquidez del balance.

Por otro lado, la entidad puede revisar y ajustar periódicamente las tasas activas de parte de sus colocaciones, lo que ha podido mitigar el alza de las tasas de interés pasivas.

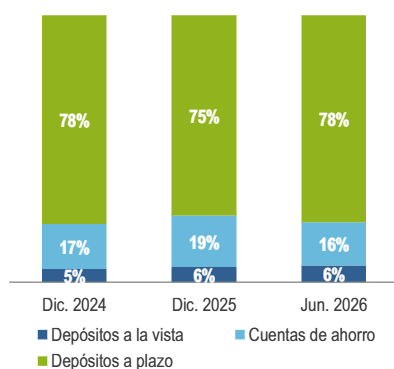
CRECIMIENTO Y CALIDAD DE LOS ACTIVOS

COMPOSICIÓN PASIVOS TOTALES



(1) Considera derivados y contratos de compraventa al contado, obligaciones por préstamos de valores, otros financiamientos, aceptaciones en circulación, obligaciones convertibles en capital, y otros pasivos.

COMPOSICIÓN DEPÓSITOS DEL PÚBLICO (1)



(1) No considera intereses por pagar.

FONDEO Y LIQUIDEZ

	Dic. 24	Dic. 25	Jun. 26
Total depósitos (1) / Pasivo exigible (2)	74,1%	70,0%	71,0%
Cartera de créditos neta / Total depósitos (1)	78,2%	84,6%	88,6%
Crecimiento de los depósitos (3)	6,0%	23,5%	5,2%
Activos líquidos (4) / Total depósitos (1)	71,0%	70,2%	68,2%
Activos líquidos (4) / Activos Totales	45,9%	43,7%	41,9%
LCR (5)	n.d.	103,1%	106,0%
NSFR (5)	n.d.	113,1%	104,5%

(1) Considera depósitos del público. (2) Total de pasivos sin considerar obligaciones asimilables de capital y otros pasivos (3) Crecimiento nominal. (4) Efectivo y equivalentes más inversiones. (5) Información provista por el emisor. LCR: Ratio de cobertura de liquidez. NSFR: Ratio de financiamiento estable neto. / n.d.: no disponible.

En línea con su nueva estrategia de negocios, durante 2025 el crecimiento de las colocaciones estuvo impulsado principalmente por el segmento comercial, que exhibió el mayor dinamismo dentro de la cartera. Lo anterior se tradujo en una expansión de 33,7% de las colocaciones totales al cierre del año, superior a la observada en la banca múltiple. A junio de 2026, esta tendencia se mantenía, aunque con un ritmo de crecimiento más moderado, registrando un aumento acumulado de 9,4% de la cartera total, comparado con un 3,7% para la banca múltiple.

Los niveles de morosidad de Banco Caribe han reflejado históricamente el perfil de riesgo asociado a sus segmentos de negocio. En 2025, la cartera vencida (incluyendo la cartera en cobranza judicial) continuó aumentando, situándose en un 3,5% de las colocaciones brutas, por sobre el 2,4% registrado al cierre de 2024. Este comportamiento estuvo asociado al deterioro en la capacidad de pago de algunos deudores en un entorno de tasas de interés elevadas, situación que también afectó a la industria bancaria. No obstante, a junio de 2026 se observa una mejora en los indicadores de calidad de cartera, con un índice de morosidad de 2,9%, favorecido por los avances en la segmentación de clientes, el fortalecimiento de los procesos de gestión de riesgos y las acciones de recuperación implementadas por la entidad.

La entidad sigue reforzando su base de provisiones, manteniendo excedentes por sobre los mínimos exigidos por el Reglamento de Evaluación de Activos. Al cierre de 2025, dicho exceso ascendía a RD\$290 millones, constituido conforme al modelo de pérdida esperada aplicado por el banco. En este contexto, la cobertura de provisiones sobre la cartera vencida alcanzó 1,3 veces a diciembre de 2025, aumentando a 1,4 veces a junio de 2026.

Si bien la calidad de la cartera está expuesta a la evolución del entorno económico y a las condiciones financieras de los distintos segmentos atendidos, los avances en la diversificación de las colocaciones y en los procesos de gestión de riesgos contribuyen a mitigar dichas exposiciones. En este contexto, resulta relevante que la entidad continúe fortaleciendo sus políticas de seguimiento y mantenga niveles adecuados de cobertura para afrontar eventuales deterioros en la calidad de los activos.

FONDEO Y LIQUIDEZ: ADECUADO

Financiamiento concentrado en depósitos a plazo. Buena posición de liquidez.

La estructura de pasivos exhibía una adecuada diversificación de fuentes de financiamiento, aunque estaba compuesta mayoritariamente de pasivos con costo, destacando los depósitos del público como su principal fuente. En comparación con la industria de bancos múltiples, la entidad mantiene una menor proporción de depósitos a la vista, lo que se traduce en un costo de fondos relativamente más elevado.

Consistente con su estrategia de ampliar y diversificar la base de depositantes, incluyendo contrapartes de mayor tamaño, los depósitos del público crecieron un 23,5% al cierre de 2025 respecto del año anterior. Por su parte, a junio de 2026 las captaciones mantuvieron una tendencia positiva, aunque con un ritmo de expansión más moderado, registrando un crecimiento de 5,2% respecto a diciembre de 2025. En este contexto, los depósitos a plazo siguen representando la principal fuente de fondeo de la entidad, equivalentes a un 78% de los depósitos del público. Asimismo, en línea con la incorporación de depositantes de mayor tamaño, la concentración de los veinte mayores depositantes alcanzó un 32,6% a abril de 2026, generando mayores exigencias para la gestión de liquidez.

La elevada participación de los depósitos del público como fuente de financiamiento genera un descalce entre los vencimientos de los pasivos y el mayor plazo de la cartera de colocaciones, situación habitual en la industria financiera local. No obstante, este riesgo se ve parcialmente mitigado por la existencia de obligaciones subordinadas. A la fecha de análisis, el banco mantenía emisiones públicas por RD\$800 millones, con vencimientos programados para 2031 y 2033.

Banco Caribe exhibe adecuados indicadores de liquidez, favorecidos por una importante proporción de activos líquidos en su balance. A junio de 2026, los fondos disponibles y las inversiones representaban un 68,2% de los depósitos totales. Asimismo, los indicadores regulatorios de liquidez se situaban por sobre los requerimientos establecidos para las distintas posiciones, tanto en moneda nacional como extranjera. En este contexto, la política de liquidez de la entidad se orienta a preservar niveles adecuados de recursos líquidos, con el objetivo de resguardar la continuidad y eficiencia de sus operaciones.

	Oct. 21	Ene. 22	Abr. 22	Jul. 22	2 Feb. 23	28 Jul. 23	31 Ene. 24	26 Jul. 24	30 Ene. 25	25 Jul. 25	29 Ene. 26	11 May. 26	28 Jul. 26
Solvencia ⁽¹⁾	BBB+	BBB+	BBB+	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-
Perspectivas	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Positivas
DP hasta 1 año	C-2	C-2	C-2	C-2	C-2	C-2	C-2	C-2	C-2	C-2	C-2	C-2	C-2
DP más de 1 año	BBB+	BBB+	BBB+	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-
Bonos subordinados ⁽²⁾	BBB	BBB	BBB	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+

Calificaciones de riesgo otorgadas en escala nacional de República Dominicana. (1) Estas calificaciones no suponen preferencias de ningún tipo. En caso de existir privilegios, como aquellos establecidos en el artículo 63 de la Ley Monetaria y Financiera, los instrumentos que no adquieran dicha condición se considerarán subordinados. (2) Incluye los siguientes instrumentos cuyo número de registro son: (i) SIVEM-151 aprobado el 8 de noviembre de 2021; y ii) SIVEM-188 aprobado el 12 de marzo de 2026.

Para mayor información sobre el significado detallado de todas las categorías de calificación visite <https://www.feller-rate.com/clasificacion/nomenclatura/DO>

RESUMEN ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

En millones de pesos dominicanos

	Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.					Sistema ⁽¹⁾
	Dic. 2022 ⁽²⁾	Dic. 2023 ⁽²⁾	Dic. 2024 ⁽²⁾	Dic. 2025 ⁽²⁾	Jun. 2026 ⁽³⁾	Jun. 2026
Balance General						
Activos totales	39.641	43.606	47.101	60.370	64.511	3.927.651
Cartera de créditos neta	15.885	19.970	23.813	31.844	35.079	2.046.676
Cartera de créditos bruta	16.735	21.244	24.958	33.377	36.506	2.121.235
Cartera vencida ⁽⁴⁾	230	353	607	1.169	1.053	23.785
Provisiones para pérdidas crediticias	-850	-1.274	-1.145	-1.534	-1.427	-74.559
Inversiones	8.078	10.049	10.843	14.123	13.310	1.035.225
Total activos productivos	23.963	30.019	34.655	45.966	48.389	3.081.900
Fondos disponibles	13.870	12.049	10.780	12.275	13.688	649.733
Activo fijo	732	776	759	1.027	1.061	57.736
Otros activos	1.076	762	907	1.101	1.373	138.282
Pasivos totales	37.380	40.451	43.317	56.144	60.225	3.479.292
Pasivos exigibles	35.612	38.350	41.081	53.775	55.751	3.304.386
Obligaciones con el público	25.442	28.734	30.462	37.625	39.586	2.757.124
A la vista	1.416	1.747	1.483	2.111	2.450	513.806
De ahorro	9.347	6.849	5.157	7.238	6.417	1.059.452
A plazo	14.632	20.064	23.723	28.188	30.623	1.182.221
Otras obligaciones con el público	46	74	99	89	96	1.645
Depósitos de entidades financieras	9.015	5.638	5.515	10.339	10.248	355.830
Valores en circulación	0	0	0	0	0	301
Préstamos	1.136	3.977	5.104	5.810	5.917	189.579
Con BC	1.127	3.058	3.994	1.771	1.265	61.914
Con entidades financieras	0	329	0	1.853	1.900	66.614
Otros préstamos	9	590	1.111	2.186	2.753	61.051
Bonos subordinados	985	1.061	1.061	1.012	1.879	76.855
Otros pasivos ⁽⁵⁾	802	1.040	1.175	1.358	2.595	99.603
Patrimonio	2.261	3.156	3.783	4.226	4.286	448.359

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate en base a reportes publicados por la Superintendencia de Bancos (SB), a menos que se indique otra cosa. (1) Sistema de bancos múltiples. (2) Estados financieros auditados. (3) Estados financieros interinos. (4) Incluye cartera en cobranza judicial. (5) Incluye fondos interbancarios, derivados y contratos de compraventa al contado, obligaciones por préstamo de valores, aceptaciones en circulación, obligaciones convertibles en capital y otros pasivos.

RESUMEN ESTADO DE RESULTADOS

En millones de pesos dominicanos

	Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.					Sistema ⁽¹⁾
	Dic. 2022 ⁽²⁾	Dic. 2023 ⁽²⁾	Dic. 2024 ⁽²⁾	Dic. 2025 ⁽²⁾	Jun. 2026 ⁽³⁾	Jun. 2026 ⁽³⁾
Estado de Resultados						
Ingreso financiero neto	1.641	2.735	2.611	3.034	1.713	127.701
Otros ingresos operativos netos	835	1.749	1.407	1.393	485	41.383
Ingreso operacional total	2.476	4.484	4.019	4.427	2.198	169.084
Provisiones del ejercicio	-107	-839	-483	-1.331	-538	-23.320
Ingreso operacional neto de provisiones	2.370	3.645	3.535	3.096	1.660	145.764
Gastos operativos ⁽⁴⁾	-2.239	-2.718	-3.092	-3.235	-1.696	-97.754
Resultado operacional	131	928	444	-139	-36	48.009
Otros ingresos (gastos)	222	146	281	278	181	4.048
Resultado antes de impuesto	352	1.073	725	139	145	54.816
Impuesto	-37	-165	-83	130	-4	-9.895
Utilidad (pérdida) del ejercicio	316	908	642	269	141	44.921

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate en base a reportes publicados por la Superintendencia de Bancos (SB), a menos que se indique otra cosa. (1) Sistema de bancos múltiples. (2) Estados financieros auditados. (3) Estados financieros interinos. (4) Considera sueldos y compensaciones al personal; servicios a terceros; depreciaciones y amortizaciones; otras provisiones; y otros gastos.

INDICADORES DE RENTABILIDAD, GASTOS OPERATIVOS Y RESPALDO PATRIMONIAL

	Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.					Sistema ⁽¹⁾
	Dic. 2022	Dic. 2023	Dic. 2024	Dic. 2025	Jun. 2026 ⁽²⁾	Jun. 2026 ⁽²⁾
Márgenes						
Margen financiero bruto / Activos totales promedio ⁽³⁾	4,1%	6,6%	5,8%	5,6%	5,5%	6,7%
Ingreso operacional total / Activos totales promedio ⁽³⁾	6,2%	10,8%	8,9%	8,2%	7,0%	8,9%
Ingreso operacional total neto de provisiones / Activos totales promedio ⁽³⁾	6,0%	8,8%	7,8%	5,8%	5,3%	7,7%
Provisiones						
Gasto provisiones / Activos totales promedio ⁽³⁾	0,3%	2,0%	1,1%	2,5%	1,7%	1,2%
Gasto provisiones / Ingreso operacional total	4,3%	18,7%	12,0%	30,1%	24,5%	13,8%
Gasto provisiones / Resultado operacional	81,6%	90,4%	108,8%	-958,0%	-1488,3%	48,6%
Eficiencia						
Gastos operativos / Cartera de crédito bruta promedio ⁽³⁾	13,4%	14,3%	13,4%	11,1%	9,7%	9,4%
Gastos operativos / Activos totales promedio ⁽³⁾	5,6%	6,5%	6,8%	6,0%	5,4%	5,2%
Gastos operativos / Ingreso operacional total neto de provisiones	94,5%	74,6%	87,4%	104,5%	102,2%	67,1%
Rentabilidad						
Resultado operacional / Activos totales promedio ⁽³⁾	0,3%	2,2%	1,0%	-0,3%	-0,1%	2,5%
Resultado antes de impuesto / Activos totales promedio ⁽³⁾	0,9%	2,6%	1,6%	0,3%	0,5%	2,9%
Resultado antes de impuesto / Capital y reservas promedio ⁽³⁾	18,0%	46,8%	22,8%	3,7%	7,2%	31,5%
Utilidad (pérdida) del ejercicio / Activos totales promedio ⁽³⁾	0,8%	2,2%	1,4%	0,5%	0,5%	2,4%
Utilidad (pérdida) del ejercicio / Patrimonio promedio ⁽³⁾	14,0%	33,5%	18,5%	6,7%	6,6%	20,6%
Respaldo patrimonial						
Índice de Solvencia ⁽⁴⁾	13,9%	12,2%	13,8%	12,2%	13,9% ⁽⁶⁾	17,4%
Pasivo exigible / Capital y reservas	18,2 vc	16,7 vc	12,9 vc	14,2 vc	13,9 vc	9,5 vc
Pasivo exigible / Patrimonio	15,7 vc	12,2 vc	10,9 vc	12,7 vc	13,0 vc	7,4 vc
Pasivos totales ⁽⁵⁾ / Patrimonio	16,5 vc	12,8 vc	11,4 vc	13,3 vc	14,1 vc	7,8 vc

(1) Sistema de bancos múltiples. (2) Índices anualizados cuando corresponda, considera el mes sobre 12 meses. (3) Consideran el promedio entre el periodo analizado y el anterior. Para 2022, considera activos totales, Colocaciones brutas totales y Patrimonio. (4) Corresponde a Patrimonio técnico ajustado sobre activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado. (5) Considera pasivo exigible más deuda subordinada y otros pasivos. (6) Indicador a mayo de 2026, última información SB.

OTROS FACTORES EXTERNOS E INTERNOS

A mayo de 2026, la economía de la República Dominicana evidenció una recuperación, registrando un crecimiento acumulado de 4,2% durante los primeros meses del año, de acuerdo con cifras del Banco Central (BCRD). Esto, apoyado en una mayor demanda interna y en mejores condiciones financieras. En el ámbito de la política monetaria, el BCRD ha mantenido la tasa de política monetaria en 5,25% durante 2026, tras los recortes aplicados en 2025. En tanto, la inflación doméstica se ubicaba en un 5,35% interanual a mayo, superando el rango meta oficial fijado, reflejando una leve aceleración en los últimos meses, principalmente por el alza en precios del sector transporte, restaurantes y hoteles.

Al cierre de 2025, el sistema financiero nacional continuó mostrando solidez, aunque con un crecimiento de las colocaciones más moderado, en línea con el desempeño económico del año. Esta tendencia respondió tanto a una demanda más contenida como a una postura prudente de las entidades, en un entorno desafiante. Durante los primeros meses de 2026, el crecimiento del crédito se mantuvo contenido, en un contexto de recuperación gradual de la actividad económica y un año de carácter preelectoral, en el que puede observarse una mayor cautela en las decisiones de inversión. Por su parte, la calidad de la cartera se observó relativamente estable, mientras que los niveles de capitalización, liquidez y rentabilidad continuaron siendo adecuados, reflejando la resiliencia y la gestión prudente del sistema financiero. Ante este panorama, el foco en eficiencia operacional y en la calidad del portafolio de créditos siguen siendo relevantes para la gestión, como forma de contribuir al logro de márgenes operacionales en rangos adecuados, que redunden en un sano perfil financiero.

De esta forma, en opinión de Feller Rate, la industria financiera regulada dominicana mantiene fundamentos sólidos, respaldados por una gestión prudente y condiciones financieras adecuadas. Prospectivamente, en un entorno de crecimiento aún moderado, estas fortalezas deberían continuar apoyando una respuesta eficaz del sistema financiero a las condiciones de su entorno.

OTRA INFORMACIÓN DE INTERÉS

- El análisis realizado a la entidad se basa en la Metodología de Calificación de Instituciones Financieras de Feller Rate <http://feller-rate.com.do/grd/metodologia/rdmetbancos.pdf>
- Más información del sistema financiero disponible en las estadísticas semestrales de Feller Rate <https://www.feller-rate.com/clasificacion-c/estudios/do/>

ANALISTA PRINCIPAL:

- Hugo López - Director Asociado

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.