

**Argentarium, SRL.**

Solazar Business Center 16F  
Av. Gustavo Mejía Ricart No. 54  
Santo Domingo, DN  
República Dominicana  
(809) 563-2877

[www.argentarium.com](http://www.argentarium.com)

**Alejandro Fernández W.**

Director Gerente  
(809) 330-4220  
afw@argentarium.com

*Para obtener informes adicionales elaborados por Argentarium, SLR., visite nuestro sitio [www.argentarium.com](http://www.argentarium.com).*

**CERTIFICACIÓN DEL ANALISTA**

*El analista financiero con responsabilidad primaria de elaborar este informe certifica que todas las opiniones expresadas en el mismo reflejan su opinión personal sobre todos los temas expuestos en base al marco metodológico descrito, la data utilizada, que es en su totalidad de naturaleza pública y las limitaciones metodológicas especificadas.*

*El analista financiero también certifica y declara bajo juramento que ninguna parte de su compensación económica o de la firma Argentarium, SRL., fue, es o será contingente a cualquier opinión o resultado de este informe, cuyos resultados pueden ser validados y/o replicados por terceros interesados.*

*Un perfil detallado del analista financiero, incluyendo su experiencia profesional y preparación académica está disponible en [www.argentarium.com/director/](http://www.argentarium.com/director/).*

-----  
Alejandro Fernández W.

# Índice Web Bancario Argentarium

---

## Marco Metodológico

---

### Objetivo

El propósito del Índice Web Bancario Argentarium es proveer de manera periódica y uniforme una medición de los principales indicadores de transparencia y gestión enfocada al cliente, disponibles en las páginas web de las entidades financieras. El índice busca posibilitar al cliente la comparación y ponderación de las distintas instituciones financieras a partir de la información disponible en sus páginas web.

### Metodología

- Para establecer el Índice Web Bancario Argentarium nos hemos basado en la disponibilidad de los principales indicadores de transparencia y gestión enfocada al cliente que permiten la comparación de las entidades financieras antes de tomar la decisión de adquirir cualquier producto.
- Utilizamos como fuente de información las páginas web de las entidades financieras, visitadas entre el 25 y el 30 de junio del 2016.

### Limitaciones

- Una evaluación integral de la página web de una entidad de intermediación financiera requiere de un análisis tanto cuantitativo como cualitativo de los diferentes factores de desempeño y contexto. El Índice Web Bancario Argentarium sería solamente uno de los tantos factores cuantitativos que un analista tomaría en cuenta al momento de evaluar el desempeño de una entidad.
- No pretendemos abarcar la totalidad del universo del sector financiero dominicano, pues para fines de presentación y representatividad se hace necesario limitar la muestra utilizada. Nuestro índice cubre el 95.03% del total de los activos del sector financiero dominicano. Se elabora sobre los datos de 20 entidades de intermediación (14 bancos múltiples, 5 asociaciones de ahorros y préstamos, y 1 banco de ahorro y crédito).
- La comparabilidad de algunos indicadores se verá afectado por la naturaleza de cada entidad de intermediación financiera. En ese sentido, las asociaciones de ahorros y préstamos no ofrecen cuentas de ahorro en monedas extranjeras ni cuentas corrientes, por lo que resulta imposible analizar la disponibilidad de información pertinente

	<p>a esos tipos de cuenta. Aunque es de mucha importancia, no es el objetivo del Índice Web Bancario Argentarium realizar este tipo de análisis, que requeriría relacionar a cada entidad con sus pares y sub-sectores correspondientes.</p> <p><b>Data</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Utilizamos la información disponible en las páginas web de las instituciones que han sido tomadas en consideración para este análisis.</li> </ul>
<b>Indicadores</b>	<b>Método de Cálculo – Descripción – Limitaciones – Posibles Mejoras</b>
<u>Tasas Activas Indicativas</u>	<p>Se tomó como parámetros los principales productos que representan activos para las entidades: préstamo de consumo, préstamo de vehículo, préstamo hipotecario y tarjetas de crédito. La disponibilidad de las tasas de interés de cada uno de estos productos le otorgará a la institución 0.25 para un total de 1.0. <i>Limitaciones:</i> La gran variedad de productos ofertados por las entidades financieras dificulta una comparación completa y objetiva. Esto podría reflejar una calificación subestimada, de ahí que podrían considerarse otros productos comunes a las instituciones analizadas para lograr un análisis más completo.</p>
<u>Tasas Pasivas Indicativas</u>	<p>Se tomó en cuenta la disponibilidad de tasas de interés para: (1) depósitos a plazo en pesos dominicanos y (2) cuentas de ahorro básicas; otorgando 0.50 por cada información brindada, para un total de 1.00. No se tomaron en cuenta los depósitos en otras monedas ni las cuentas corrientes para lograr una comparación más justa ya que estamos incluyendo asociaciones de ahorros y préstamos. <i>Limitaciones:</i> La gran variedad de productos ofertados por las entidades financieras dificulta una comparación completa y objetiva lo que podría suponer una calificación subestimada. De esta forma, han de considerarse otros productos comunes a las instituciones analizadas para lograr un análisis más completo.</p>
<u>Tarifario de Servicios (detallado)</u>	<p>Se le otorgó 1.00 a cada institución que en su página web presenta su tarifario. <i>Limitaciones:</i> La falta de uniformidad de los tarifarios imposibilita una comparación justa, limitándonos a calificar las entidades a partir de la disponibilidad o no del mismo, sin analizar el contenido.</p>
<u>Contratos de Adhesión</u>	<p>Se otorgó 0.50 si al realizar una búsqueda de los contratos de adhesión, esta resultaba efectiva. 0.75 a las instituciones que presentan de uno a dos contratos de adhesión publicados y 1.00 a las entidades con más de dos contratos disponibles. <i>Limitaciones:</i> La heterogeneidad en productos ofertados supone falta de uniformidad en los contratos de adhesión. Para mejorar el análisis podrían identificarse los productos mayormente ofertados y comunes a las entidades analizadas de forma tal que se pueda calificar de acuerdo con la disponibilidad de los contratos de dichos productos.</p>
<u>Calculadoras de Préstamos</u>	<p>Se tomó en cuenta las calculadoras de los principales tipos de préstamos (consumo, hipotecario, vehículo) y se otorgó 0.25 por la tenencia de cada una de estas herramientas. Además se otorgó 0.25 si funcionaban correctamente. En caso de tener una calculadora general y que funcione, se otorgó 0.50.</p>

Calculadoras de Ahorro e Inversión

*Limitaciones:* Al tomar en cuenta los productos mayormente ofertados, la calificación de algunas entidades puede ser subestimada dado que poseen calculadoras distintas a las analizadas.

Se otorgó 0.50 por la posesión de calculadora de ahorro, así mismo para calculadora de inversión para depósitos con plazo fijo o certificados de inversión; sumando un total de 1.00. *Limitaciones:* Al tomar en cuenta los productos mayormente ofertados, la calificación de algunas entidades puede ser subestimada dado que poseen calculadoras distintas a las analizadas.

Educación Financiera

Se calificó con 0.50 a aquellas instituciones que presentan informaciones de educación financiera aisladas o una sección con escaso contenido. A aquellas entidades que presentan una sección de educación financiera con abundante contenido les otorgamos 1.00. *Limitaciones:* La heterogeneidad en el contenido disponible en las secciones de educación financiera podría imposibilitar una comparación más objetiva.

Redes Sociales

Calificamos las instituciones de acuerdo a la inclusión de enlaces directos en sus páginas web a las redes sociales (Twitter, Facebook e Instagram) y a su correcto funcionamiento. Otorgamos 0.25 por cada enlace directo incluido y 0.25 si estos funcionan. *Limitaciones:* Se tomaron en cuenta las redes sociales más utilizadas, sin embargo algunas instituciones no poseen cuentas en las redes sociales analizadas más sí poseen cuentas en otras redes e incluyen esos enlaces.

Memorias Anuales

Se les otorgó 0.25 por la disponibilidad de cada memoria anual correspondiente a los años 2013, 2014 y 2015; y 0.25 si los enlaces funcionaban correctamente.

Calificaciones de Riesgo

Otorgamos 0.50 si al realizar una búsqueda, la entidad ofrece información (notas de prensa) sobre sus calificaciones de riesgo. Se les otorgó 0.75 si la institución ofrece una sección donde agrupa sus calificaciones de riesgo con un informe y 1.00 si la cantidad de informes es superior a uno. En el caso de las entidades que solo han sido evaluadas una vez y tengan dicho informe en su portal, recibirán 1.00. *Limitaciones:* Algunas instituciones no han sido evaluadas en cuanto a su riesgo por lo que su calificación podría estar subestimada. Para mejorar este aspecto es pertinente diferenciar las entidades que sí han recibido una calificación de riesgo de las que no, de forma tal que el análisis sea más objetivo.