



**BANRESERVAS**

El banco de los dominicanos

Memoria  
Institucional

20

19

# Contenido

- 3** > Desempeño Financiero
- 5** > Un Año Trascendental  
Simón Lizardo Mézquita, Administrador General del Banco de Reservas
- 8** > Consejo de Directores
- 10** > Ciberseguridad y Transparencia
- 28** > El Desempeño Financiero del Banco
- 57** > Calificaciones Internacionales
- 58** > Reconocimientos Internacionales
  
- 61** > Annual Report 2019
- 63** > Financial Performance
- 64** > A Momentous Year  
Simón Lizardo Mézquita, General Manager
- 66** > Board of Directors
- 67** > Cybersecurity and Transparency
- 74** > The Bank's Financial Performance
- 85** > International Ratings
- 8** > International Acknowledgments
  
- 89** > Estados Financieros No Consolidados  
con el Informe de los Auditores Independientes  
31 de Diciembre de 2019
  
- 158** > Bancos corresponsales en el Exterior | Correspondent Banks Abroad
- 160** > Cobertura Nacional | National Coverage
- 162** > Resumen | Summary 2019



**BANRESERVAS**

El banco de los dominicanos

Memoria  
Institucional

20

19

## Desempeño Financiero

	En Millones de RD\$	
	2018	2019
<b>Total de Activos</b>	<b>491,008.9</b>	<b>560,014.9</b>
Fondos Disponibles	83,181.5	79,048.6
Inversiones Totales Netas	74,533.9	124,414.5
Cartera de Préstamos Neta	311,205.6	337,022.6
<b>Total Depósitos</b>	<b>401,054.8</b>	<b>444,391.5</b>
Depósitos a la Vista	60,041.9	95,421.8
Depósitos de Ahorro	154,052.9	173,175.1
Certificados Financieros y a Plazo	161,915.6	162,492.0
En Instituciones Financieras del País y el Exterior	25,044.4	13,302.6
<b>Patrimonio Total</b>	<b>35,186.9</b>	<b>40,086.2</b>
Ingresos Totales	54,843.0	64,251.8
Gastos Totales	47,686.5	55,002.5
Ingresos Financieros	42,597.1	48,639.3
Ingresos Operacionales	9,531.9	11,580.7
Utilidades antes de Impuesto	7,325.5	9,437.2
Impuesto sobre la Renta	169.1	187.8
Utilidades Netas	7,156.5	9,249.3
<b>Indicadores (%)</b>		
Rentabilidad sobre Activos	1.61	1.82
Rentabilidad del Patrimonio	22.00	25.03
Índice de Solvencia	17.48	16.07
Patrimonio sobre Activos	7.17	7.16
Activos / Depósitos	122.43	126.02
Patrimonio Neto / Depósitos	8.77	9.02
Préstamos / Depósitos	78.36	77.25
Morosidad de la Cartera de Préstamos	1.72	1.59
Fondos Disponibles / Depósitos	20.74	17.79

## Un Año Trascendental

Me complace presentar por cuarto año consecutivo la Memoria Institucional del Banco de Reservas que incluye los Estados Financieros Auditados, en la cual se destaca el compromiso de nuestra entidad con el desarrollo del país y el de todos los dominicanos.

En 2019 la economía dominicana registró la mayor tasa de crecimiento de Latinoamérica, un hito logrado en cinco de los últimos seis años, en un entorno de precios estables, balances fiscales moderados y equilibrio de las cuentas externas, reafirmandonos como referente regional en cuanto a crecimiento agregado y estabilidad macroeconómica.

En este contexto, el Banco de Reservas concluyó un año trascendental. Reiteramos nuestro liderazgo en el sector bancario en diversos ámbitos, donde continuamos siendo la mayor institución financiera del mercado, con activos que representaron un 32% del total de la banca múltiple, también liderando en pasivos, cartera de crédito y depósitos totales.

La composición de la cartera del Banco sigue reflejando nuestra responsabilidad para con la gente. Un hecho palpable y reconocido de esto es que mantuvimos el primer lugar en la banca a nivel de préstamos personales, al igual que obtuvimos el mayor incremento del mercado en créditos hipotecarios.

Además, en el marco de nuestra estrategia de contribuir con el progreso de los sectores productivos, al cierre de 2019, el 80% de nuestros depósitos y préstamos provinieron del sector privado y se destinaron a su desarrollo, desde sectores



estratégicos de gran escala como el turismo, hasta pymes agroindustriales productoras de arroz, mediante nuestro tradicional programa de pignoración.

Las cifras anteriores complementaron un resultado extraordinario en utilidades, que alcanzaron RD\$9,249.3 millones durante todo el año, superando la meta establecida y registrando el mayor nivel de beneficios anuales de toda nuestra historia. Y sobre este logro, es importante enfatizar que durante el cuatrimestre comprendido entre julio y octubre, las utilidades mensuales superaron los RD\$1,000 millones, un hecho sin precedentes en la banca dominicana.

Cabe resaltar que estos resultados fueron acompañados por mejoras en la calidad de la cartera, en tanto la morosidad se redujo a 1.59% y la cobertura incrementó de 155.8% a 177.6%. De igual manera, se materializaron ganancias de eficiencia en la gestión de la entidad, producto de reducciones

---

RD\$ 9,249.3  
millones

● Utilidad anual

---

RD\$ 560,014.9  
millones

● Activos totales

---

1.59 %

● Morosidad  
de la cartera

---

«Esta fortaleza  
es un patrimonio  
de todos los  
dominicanos»

---

en el costo financiero de los pasivos y mejorías en el índice de eficiencia operativa.

Del mismo modo, para este período, consolidamos el posicionamiento de solvencia del Banco, que hoy mantiene uno de los mayores índices de capitalización, ajustada por activos de riesgo de toda la banca.

Nuestro desempeño fue ponderado positivamente por las firmas calificadoras de riesgo, en particular, *Moody's* mejoró la calificación de crédito base de B3 a B2, en tanto que *Fitch Ratings* y *Feller Rate*, con una escala distinta de puntuación, otorgaron AA+. En su conjunto, estas firmas preservaron perspectivas estables para el Banco.

Estos logros no pasaron desapercibidos dado que publicaciones internacionales especializadas también reconocieron al Banco, destacándose por segundo año consecutivo «Mejor Banco Comercial de República Dominicana», otorgado por *World Finance*; y por sexto año consecutivo «Banco más Seguro de la República Dominicana», conferido por *Global Finance*.

Como se puede apreciar, hemos impulsado una transformación prudente, robusta y resiliente, con proyectos y objetivos claramente definidos, que ha permitido que Banreservas se consolide hoy como una entidad más eficiente, más solvente y más rentable, tres pilares que, sin lugar a dudas, garantizan la sostenibilidad del Banco en el futuro.

El alcance estratégico de la marca Reservas no se limita al liderazgo que mantenemos en la banca nacional. Junto a un grupo de subsidiarias que incluyen a nuestra aseguradora, puesto de bolsa, fiduciaria, AFP y nuestra administradora de fondos de inversión, el Banco de Reservas se ubica al centro de un ecosistema de empresas líderes del sector financiero, que unido a otras inversiones estratégicas en el mercado de valores y la industria de medios de pago, hacen del Banco y sus

subsidiarias, el conglomerado más estratégico del sistema financiero nacional.

Estoy convencido que esta fortaleza es un patrimonio de todos los dominicanos. Ciertamente, la hemos alcanzado gracias a la confianza y lealtad de los clientes, nuestros principales aliados, así como a un grupo excepcional de colaboradores, los cuales me brindan el privilegio de liderarlos, entregando día a día lo mejor de sí, para hacer del Banco de Reservas la entidad referente del mercado financiero.

También ocuparon un lugar significativo los logros cualitativos alcanzados por nuestro Banco. Durante todo el año ejecutamos una serie de iniciativas tendientes a desarrollar aptitudes individuales y colectivas en nuestro capital humano, en dimensiones como liderazgo, trabajo en equipo y bienestar en el ambiente laboral. Estas acciones nos permitieron obtener la prestigiosa certificación *Great Place to Work*, posicionándonos como uno de los mejores lugares para trabajar en la República Dominicana.

Otro hito importante fue adaptar nuestra estructura organizacional para robustecer la gestión y prevención del cibercrimen, alineados a la Estrategia Nacional de Ciberseguridad y en consonancia con el Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información, aprobado por la Junta Monetaria. Para ello, se crearon áreas de dirección y órganos de decisión con el objetivo de fortalecer la mitigación de los riesgos cibernéticos, que desde hace tiempo incorporamos en nuestro modelo de gestión integral de riesgos, con el fin de proteger con firmeza las informaciones de los clientes y nuestra plataforma digital.

En términos de compromiso social, el Banco consignó un apoyo contundente a iniciativas de fomento a la educación e inclusión financiera y social, la difusión de la cultura, el desarrollo del deporte y el emprendimiento. Nos sentimos especialmente orgullosos de los programas Vida para el Ozama y Vida para el Yaque, gestionados

por el Voluntariado Banreservas, que, a su vez, llevó a cabo jornadas de reforestación y actividades humanitarias en beneficio de ciudadanos en condiciones de vulnerabilidad.

De igual forma, ampliamos el alcance de proyectos como Banreservas Accesible, en procura de contribuir al bienestar de las personas con discapacidad, expandiendo la adecuación de nuestra red de oficinas para facilitar el acceso a nuestros servicios. Además, continuamos un plan de capacitación que incluyó la formación de nuestros colaboradores en la lengua de señas e incorporó talleres de sensibilización sobre la importancia de un trato digno.

Seguimos consolidando nuestras bases de gobernanza ética y sostenibilidad, publicando, junto a la Memoria Institucional, el Informe de Gestión Anual de Gobierno Corporativo y el Informe de Gestión de Sostenibilidad y Pacto Global, presentando de forma integral y en apego a la transparencia, los resultados económicos y la gestión no financiera de nuestra entidad.

El Banco de Reservas ha sido un emblema del sector financiero nacional durante 78 años, y por ello, es nuestro deber gestionarlo con responsabilidad y entrega. Esta administración no hubiese sido posible sin el firme respaldo brindado por el señor Presidente de la República, licenciado Danilo Medina Sánchez. Agradezco sobremedida el apoyo de los miembros del Consejo de Directores, y reitero la impecable labor de nuestros colaboradores, que trabajan incansablemente con el propósito de construir nuevas oportunidades que contribuyan con la prosperidad de todos los dominicanos.

**Simón Lizardo Mézquita**  
Administrador General



**Consejo  
de Directores**

Lic. Manuel Estrella Polanco. Vocal  
Lic. Luis Rafael Mejía Oviedo. Vocal  
Sr. Emilio Jacobo Hasbún José. Suplente de vocal  
Sr. Manuel A. Singer Verdeja. Suplente de vocal  
Lic. Kirsys Fernández Rojas. Vocal  
Ing. Ramón Antonio Rivas Cordero. Vocal  
Lic. Ada N. Wiscovitch C. Suplente de vocal  
Lic. Mícalo E. Bermúdez. Vicepresidente

Lic. Donald Guerrero Ortiz. Presidente y miembro ex officio  
Lic. Simón Lizardo Mézquita. Administrador General y miembro ex officio  
Lic. Estela Fernández de Abreu. Suplente de vocal  
Lic. Edita A. Castillo Martínez. Secretaria General  
Lic. Héctor Herrera Cabral. Suplente de vocal  
Ing. Oscar Augusto Medina Calderón. Vocal  
Sr. Enrique R. Segura Quiñones. Vocal  
Dr. Julio E. Báez Báez. Suplente de vocal

## Ciberseguridad y Transparencia

### Tendencia global de la transformación digital

El mundo moderno experimenta un avance vertiginoso de la tecnología, de tal manera que el volumen de datos intercambiados a través de las conexiones de red se duplica globalmente cada 18 meses. Más de 20 mil millones de dispositivos se encontraban conectados en 2017 y en el 2030 alcanzarán la cifra de más de 500 mil millones. Mientras tanto, al presente, el número de usuarios de Internet en el mundo comprende el 50% de la población, elevándose a cuatro mil millones de usuarios.

El avance ha sido tan acelerado, que en 1998 sólo un 2% de la población mundial tenía conexión con las redes, en tanto que en la actualidad, la proporción es 2 de cada 5 personas. Para citar otros casos, Google tiene la capacidad de procesar más de 4,200 millones de búsquedas al día; y en YouTube se contemplan 8.8 millones de videos diarios; Facebook cuenta con cerca de 2 mil millones de usuarios, y cada veinticuatro horas se envían 100 veces ese mismo número de correos electrónicos.



+ **20** mil millones de dispositivos conectados en **2017**

+ **500** mil millones de dispositivos conectados se esperan para el **2030**

La generación de datos aumenta cada año en un 66%, y el crecimiento en la capacidad computacional de la tecnología, hace que cada 2 años se genere tanta información, como la que acumulaba la humanidad en toda su historia. Al día de hoy, casi la mitad de la población del planeta está conectada a Internet, el medio más dinámico que existe en la actualidad, y en este aspecto las 25 empresas de comunicaciones más importantes del mundo conectan el 80% de este tráfico en continuo crecimiento.

Esta revolución tecnológica no es exclusiva de los países desarrollados. En términos de conectividad, las naciones emergentes están poniéndose al día con suma rapidez, de tal manera que del 20% de los hogares cuyas familias tienen menos ingresos, en torno a 7 de cada 10 personas disponen de un dispositivo móvil.

### La tecnología y el sector financiero en América Latina

Según el importante documento titulado «Estado de la Ciberseguridad en el Sector Bancario en América Latina y El Caribe, 2018», de la Organización de los Estados Americanos –OEA–, los usuarios privilegian los medios virtuales sobre los presenciales, lo cual concuerda con el alto grado de digitalización de los servicios y el impulso a la utilización de éstos, ya que el 53% de los encuestados revisa transacciones y saldos usando teléfonos inteligentes más que los que consultan en el banco –29%– o por línea telefónica –23%–, e igualmente prefieren transferir fondos a través de Banca Móvil –43%– que trasladándose al banco –37%–.

Así mismo estos usuarios, según el referido informe, están empezando a pasar a ser consumidores omnidigitales, es decir, que prefieren interactuar digitalmente con su banco, sin preferencia específica por usar una computadora portátil, una tableta o un teléfono inteligente.

En este análisis se destaca que en el caso de los más jóvenes –entre 18 y 24 años–, el uso de los dispositivos móviles iguala al de computadoras portátiles –39% en ambos casos–, y en el siguiente rango –entre 25 y 34 años– es muy cercano –36% móviles y 38% portátiles–.

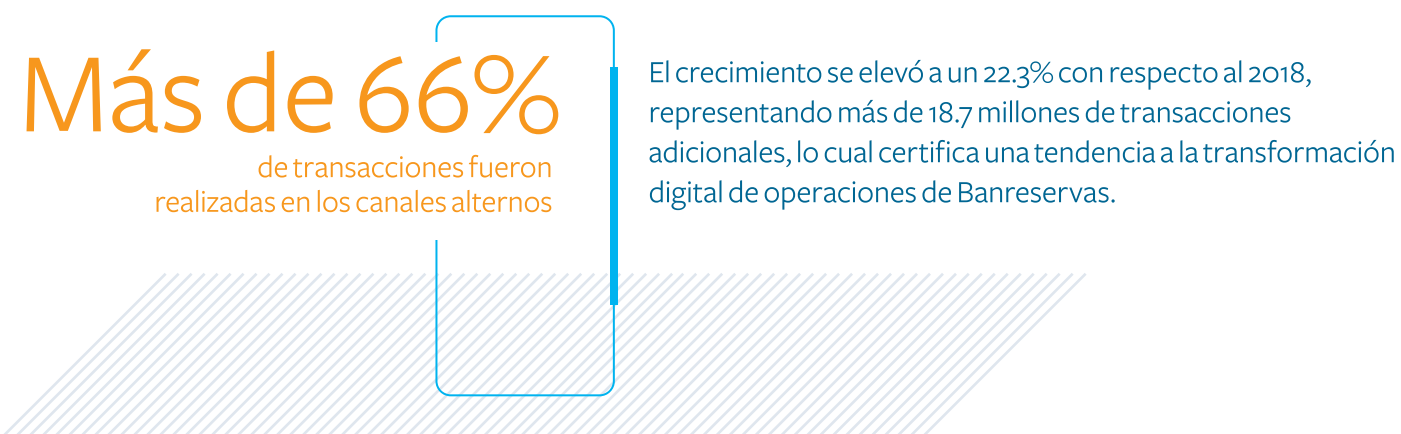
Igualmente, dicho estudio afirma que el grado de utilización de medios digitales para realizar transacciones bancarias que reflejan los usuarios de banca encuestados es alto, alcanzando un 88%. Solo el 12% de los usuarios manifestó no usar medios digitales para realizar transacciones, siendo la desconfianza en el entorno digital –59%– la principal motivación de quienes no utilizan los medios digitales para realizar sus operaciones bancarias.



## La transformación digital en el país y Banreservas

Según el informe sobre la «Estrategia Digital Banreservas», de la Dirección General de Tecnología y Estrategia Digital, los clientes valoran la importancia de poder gestionar sus cuentas vía ATM's para pagos, transferencias, depósitos y otras, hasta el punto de que estos perciben su gran importancia –47%.

En la República Dominicana el 80% de los dominicanos posee un celular, 50% de ellos inteligentes; el 30% de los hogares dominicanos tienen computadoras y el 30.2% poseen Internet. El 56% de nuestra población está bancarizada. El 63% de usuarios posee Internet banking y el 42% realiza operaciones en dispositivos móviles.



El documento, también, revela que los millennials representan aproximadamente el 50% del consumo global del planeta, y estos en un alto porcentaje prefieren las transacciones digitales, elevándose esta cantidad hasta un 62%. En nuestro país representan un 33% de la población.

Esa tendencia general respecto al uso de los servicios electrónicos se manifiesta, también, con un gran incremento, en el Banco de Reservas, pues en el 2019 más del 66% de las transacciones financieras se realizaron a través de sus canales alternos, los cuales, comparados con el 2018, crecieron un 22.3%, representando más de 18.7 millones de transacciones adicionales. La APP Banreservas registró 1,539,945 descargas a través de las diferentes versiones, y más de 10.1 millones de transacciones.

## Los ciberataques y su proliferación a nivel global

La Revolución Digital, de la que estamos siendo testigos, continúa desafiando la forma en la que estamos acostumbrados a realizar nuestras actividades diarias. La innovación en Tecnologías de la Información y la Comunicación –TIC– ha sido un vehículo magnífico para el crecimiento económico, pero nos ha dejado más vulnerables para el uso ilegal de éstas, y nuevas amenazas incrementan exponencialmente los riesgos por las pérdidas de datos sensibles y las consecuencias monetarias por los fraudes financieros.

Estas tecnologías han coadyuvado al bienestar y progreso de las sociedades de forma que gran parte de las relaciones públicas y privadas dependen de ellas. Esto ha determinado que con el tiempo y la evolución de las TIC, han aparecido riesgos que hacen necesario gestionar su seguridad. Al principio, la ciberseguridad se ocupó de proteger la información de una manera reactiva, pero posteriormente evolucionó hacia una posición proactiva que identifica y gestiona los riesgos que amenazan el ciberespacio.

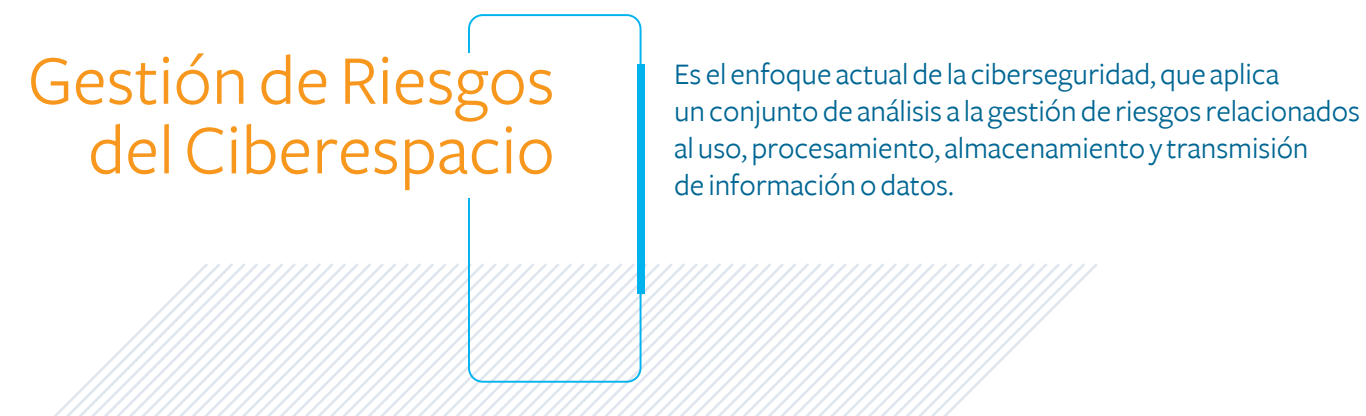
En tal sentido, la ciberseguridad obedecía a un enfoque de protección de la información –*Information Security*–, mediante el cual solamente se trataba de proteger la información a accesos, usos, revelaciones, interrupciones, modificaciones o destrucciones no permitidas.

En la actualidad, el enfoque está evolucionando hacia la gestión de riesgos del ciberespacio –*Information Assurance*–, que consiste en la aplicación de un conjunto de análisis y gestión de los riesgos relacionados con el uso, procesamiento, almacenamiento y transmisión de información o datos, y de los sistemas y procesos utilizados, basándose en los estándares internacionalmente aceptados.

El eje de ciberseguridad tiene como finalidad garantizar que la ciudadanía haga un uso seguro y confiable de los sistemas de las tecnologías de la información y la comunicación, a través del fortalecimiento de las capacidades nacionales de prevención, detección y respuesta a las ciberamenazas.

La ciberdelincuencia es una gran empresa global que genera entre 500 mil millones de dólares y 3 billones de dólares al año. Se cree que las pérdidas adicionales debidas al robo de propiedad intelectual cuestan entre 225 y 600 mil millones de dólares anuales. La firma de tecnología norteamericana Gartner estima que el gasto en seguridad de Internet en todo el mundo durante 2018 fue de 100 mil millones de dólares.

Un informe de la empresa Symantec, de Estados Unidos, estimó que 978 millones de personas en 20 países se vieron afectadas por la ciberdelincuencia en 2017, con un costo de 172 mil millones de dólares. Un estudio realizado por la firma, también norteamericana, RAND en 1918, indicó que el delito cibernético tiene un costo directo en el Producto Interno Bruto –PIB– de 275 mil millones de dólares y de 6.6 billones



a nivel mundial, y que los costos totales del PIB oscilan entre 799 mil millones y 22.5 billones de dólares equivalente al rango de 1.1% a 32.4% del PIB.

En 2017, la agencia de informes crediticios al consumidor, Equifax, con sede central en Atlanta, Estados Unidos, anunció que a 150 millones de estadounidenses, poco menos de la mitad de la población, les habían robado sus datos personales. Los atacantes obtuvieron acceso a nombres completos, números de la seguridad social, fechas de nacimientos, direcciones y números de permisos de conducir, es decir la información necesaria para cometer los fraudes de robos de identidad personal.

## Tendencia global de los cibercriminales

Las quejas de abuso fraudulento o criminal por parte de los clientes cuestan dinero a los ISP –Proveedor de Servicios de Internet–. Según el Foro Económico Mundial, una encuesta reciente proporcionó estimaciones que muestran que un ISP europeo promedio probablemente gastará más de 3 millones de euros al año, en el manejo de quejas relacionadas con el abuso.

Una de las amenazas más comunes que enfrentan los ISP y sus clientes es el fraude de ingeniería social, que se refiere al uso de tecnología de comunicaciones, generalmente correo electrónico, para manipular el comportamiento del usuario y divulgar información confidencial, a menudo con fines de lucro. Según el Informe de la empresa de comunicaciones Verizon, sobre «Violación de Datos», publicado en el 2019, el 33% de éstas en el 2018 incluyeron ataques relacionados con el robo de información y el 32% de *phishing* –suplantación de identidad–.

Los ataques de *phishing* y de ingeniería social ahora son experimentados por el 85% de las organizaciones. El análisis de la empresa multinacional, de origen irlandés, Accenture revela que de casi mil ataques cibernéticos, el *malware* –correo malicioso– es el ataque más frecuente en general y, en muchos países, el más costoso de resolver.

Según los últimos estudios del Foro Económico Mundial, la brecha de la ciberseguridad supone uno de los cinco mayores riesgos que afronta el mundo. Algunos informes indican que el costo global de la ciberseguridad ascenderá a 6 billones de dólares para el 2021, y el costo para las organizaciones es tanto económico como reputacional.

Los indicadores al respecto, provenientes de ese organismo internacional son alarmantes, de tal manera que más de 1,946 millones de registros que contienen datos personales y otros, igualmente sensibles

fueron comprometidos entre enero 2017 y marzo 2018. A su vez, 550 millones de correos electrónicos de *phishing* fueron enviados por una sola campaña en el primer trimestre del 2018.

Igualmente 3.62 millones de dólares es el costo promedio de una filtración de datos en el 2018. Aproximadamente, 6.4 mil millones de correos son enviados alrededor del mundo cada día y dos millones de identidades robadas se usaron para realizar comentarios falsos, en una encuesta hecha en los Estados Unidos sobre la neutralidad en la red, entre otros indicadores.

De acuerdo con el «Reporte Anual de Crimen Cibernético», realizado por la empresa Cybersecurity Ventures, para el 2021, la violación de privacidad digital le costará al mundo unos 6 mil millones de dólares, una cifra que se duplica en relación a la cifra del 2015, en el cual el costo fue de unos tres mil millones.

Esto ha determinado que las empresas gasten regularmente un 4% de sus utilidades en costos operacionales de cumplimiento, cantidad que puede incrementarse hasta un 10% para el 2022.

## La República Dominicana y su quehacer en ciberseguridad

República Dominicana es uno de 10 países de la región con una Estrategia de Nacional de Ciberseguridad para proteger a ciudadanos, empresas y gobierno en el ciberespacio. Los demás países son: Colombia, Chile, Costa Rica, México, Panamá, Trinidad y Tobago, Guatemala y Jamaica.

Nuestro país presentó sus estrategias nacionales en este renglón con el Programa de Ciberseguridad del Comité Interamericano contra el Terrorismo –CICTE– de la Organización de los Estados Americanos –OEA–, organización comprometida con garantizar la ciberseguridad en los países del hemisferio, creando espacios más seguros para ciudadanos, empresas y administración pública.

La Presidencia de la República, mediante el Decreto núm. 230-18, promulgado el 19 de junio de 2018, aprobó la Estrategia Nacional de Ciberseguridad de la República Dominicana. Este documento ha surgido de la voluntad del Estado dominicano de hacer frente a las amenazas cibernéticas y como mecanismo para crear un ciberespacio más seguro.

Este Decreto considera que resulta de alto interés el establecimiento de un Equipo de Respuestas a Incidentes Cibernéticos –CSIRT por sus siglas en inglés– para prevenir, mitigar y responder a los incidentes cibernéticos, por lo cual en tal sentido creó el Centro Nacional de Ciberseguridad –CNCS– como dependencia del Ministerio de la Presidencia de la República Dominicana, el cual tiene por objeto la elaboración, desarrollo, actualización y evaluación de la Estrategia Nacional de Ciberseguridad.

Así como la formulación de políticas derivadas de esta estrategia y la definición de las iniciativas, programas y proyectos que lleven a la realización exitosa de ésta, y también a la prevención, detección y gestión de incidentes generados en los sistemas de información relevantes del Estado e infraestructuras críticas nacionales.

República Dominicana posee una **Estrategia Nacional de Ciberseguridad** para proteger a ciudadanos, empresas y Gobierno en el ciberespacio.

República Dominicana presentó sus estrategias nacionales en este renglón con el **Programa de Ciberseguridad del Comité Interamericano contra el Terrorismo —CICTE—** de la Organización de los Estados Americanos —OEA—

La Presidencia de la República, mediante el **Decreto núm. 230-18**, promulgado el 19 de junio de 2018, aprobó la **Estrategia Nacional de Ciberseguridad de la República Dominicana**.

A este respecto, dicho Ministerio con la participación de los actores nacionales en materia de ciberseguridad, incluyendo los sectores público y privado, los organismos de investigación y persecución de crímenes y delitos de alta tecnología del Estado, las academias y la sociedad civil, entre otros, elaboraron, de acuerdo con el espíritu de dicho decreto, la Estrategia Nacional de Ciberseguridad de la República Dominicana –ENCS 2018-2021–.

De esta manera, al establecer un marco nacional de seguridad cibernética para garantizar el uso seguro de las redes y los sistemas de información, se fortalecen las capacidades nacionales contra los ciberataques, y se afianza el establecimiento de alianzas nacionales e internacionales.

Es conveniente destacar que el 12 de noviembre de 2018, en el Foro de Gobernanza de Internet de la UNESCO –IGF–, el presidente Emmanuel Macron lanzó el «Llamado de París para la Confianza y la Seguridad en el Ciberespacio». Esta declaración de alto nivel a favor del desarrollo de principios comunes para asegurar el ciberespacio ya ha recibido el respaldo de 1,072 partidarios oficiales: 75 Estados, entre los que se encuentra la República Dominicana; 26 instituciones públicas; 342 organizaciones internacionales y de la sociedad civil; y 629 entidades del sector privado.

### **Normativa de seguridad cibernética y de la información**

El 11 de noviembre de 2018, la Junta Monetaria emitió la resolución número JM18110102, que expresa que la «Normativa de Seguridad Cibernética y de la Información», tiene por finalidad establecer los principios y lineamientos generales que deben adoptarse para la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información, el funcionamiento óptimo de los sistemas de información y su infraestructura tecnológica».

Además, la adopción e implementación de prácticas para la gestión de riesgos de la Seguridad Cibernética y de la información y la coordinación sectorial de respuestas a incidentes de seguridad cibernética, entre otras prácticas, basadas en el principio de cooperación.

### **Junta Monetaria**

Emitió la Resolución núm. JM18110102, que expresa que la «Normativa de Seguridad Cibernética y de la Información» tiene por finalidad establecer los principios y lineamientos generales que deben adoptarse para la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información.

## Compromisos asumidos en Banreservas

Desde principios del 2019 las más altas autoridades de nuestra institución han asumido acciones que destacan la importancia de este tema, razón por la cual en el marco del «Tercer Desayuno Empresarial Banreservas», que tuvo lugar en marzo de tal año, el Administrador General, licenciado Simón Lizardo Mézquita, consideró los retos que enfrentan los gobiernos, las economías y las empresas en general.

Expresó en esa actividad, que «vivimos en tiempos de múltiples innovaciones tecnológicas, que en su conjunto están transformando, no sólo nuestros modelos de negocios, sino el engranaje de nuestras economías, y en algunos casos, el propio tejido político y social de nuestros países. Por ello, quisiera llamar la atención sobre un fenómeno que probablemente impactará de forma permanente la evolución de nuestras economías, gobiernos y negocios, me refiero a la ciberseguridad».

Afirmó, además, que según estimaciones solo en Estados Unidos, siete de cada 10 empresas serán víctimas de algún ataque cibernético; y que para 2020, las pérdidas globales asociadas al cibercrimen alcanzarán tres trillones de dólares, una cifra que supera el PIB del Reino Unido, que es la quinta economía del mundo.

Resaltó, de igual modo, las medidas adoptadas por los organismos reguladores para resguardar el sistema bancario nacional, tanto por la Junta Monetaria que publicó el «Reglamento de Seguridad Cibernética de la Información»; mientras que la Asociación de Bancos Comerciales –ABA– formó el Comité de Ciberseguridad.

Para hacer realidad todos estos lineamientos, el Consejo de Directores del Banco de Reservas, mediante su «Décimo Primera Resolución», adoptada el 28 de mayo de 2019, conoció y aprobó la primera versión del Programa de Ciberseguridad del Banco de Reservas de la República Dominicana. Posteriormente, el 27 de junio de 2019, el Consejo y la Alta Gerencia asistieron a una charla de ciberseguridad en el Banco Central; y el 10 de julio de 2019 participaron en la conferencia «Gestión de Riesgo de Ciberseguridad».

Esto demuestra plenamente el alto grado de responsabilidad con que Banreservas asumió las medidas implementadas más adecuadas para asegurar la ciberseguridad.

Posteriormente, el 13 de agosto de 2019 el Consejo de Directores en su «Trigésima Novena Resolución», aprobó la conformación de su Comité de Seguridad Cibernética y de la Información –CSCI– así como la Dirección General de Seguridad Cibernética y de la Información, conjuntamente con la creación de la Dirección de Ciberseguridad, y todo el proceso de reestructuración que esta iniciativa conlleva.

El Consejo de Directores del Banco de Reservas conoció y aprobó mediante su XI Resolución, **el Programa de Ciberseguridad del Banco de Reservas de la República Dominicana.**

Posteriormente, el Consejo y la Alta Gerencia asistieron a una charla de ciberseguridad en el Banco Central y participaron en la conferencia **«Gestión de Riesgo de Ciberseguridad»** demostrando un alto grado de responsabilidad.

El Consejo de Directores en su XXXIX Resolución, conforma su **Comité de Seguridad Cibernética y de la Información —CSCI— y la Dirección General de Seguridad Cibernética y de la Información,** conjuntamente con la creación de la **Dirección de Ciberseguridad.**

## Ciberseguridad y transparencia

La Dirección General de Seguridad Cibernética y de la Información asumió desde su misma creación, en agosto de 2019, el liderazgo en materia de ciberseguridad para concienciar a los colaboradores de la necesidad de proteger el ciberespacio, del que dependen nuestros servicios, infraestructuras críticas, continuidad del negocio y progreso como entidad de intermediación financiera altamente confiable y transparente.

## Dirección General de Seguridad Cibernética y de la información

Asumió desde su misma creación, en agosto de 2019, el liderazgo en ciberseguridad para concienciar a los colaboradores de la necesidad de proteger el ciberespacio.

Uno de los aspectos claves, a tener en cuenta en la Estrategia de Ciberseguridad, es la identificación y el reconocimiento del ciberespacio como nueva dimensión del entorno operativo institucional junto a los tradicionales –tierra, mar, aire y espacio–. Por tanto, será necesario dotar a nuestros colaboradores de aquellas ciber capacidades y recursos técnicos necesarios para el ejercicio de sus funciones en sus labores diarias.

Sus objetivos específicos son los siguientes: reducir el riesgo corporativo; aumentar la concienciación y el nivel de madurez de los colaboradores; facilitar el aprendizaje de los conceptos manejados, al hablar de protección de la información; mejorar el uso de los recursos tecnológicos de la institución; dar a conocer y evitar las principales amenazas; y difundir y aplicar las medidas de protección básicas, para un servicio cada vez más diáfano y eficiente.

## Dirección General de Seguridad Cibernética y de la Información

### Funciones

El propósito general de la Dirección General Seguridad Cibernética y de la información es dar respuesta a incidentes de seguridad cibernética, así como asegurar que los riesgos de seguridad de la información, tanto físicos como electrónicos, sean gestionados de manera adecuada, a fin de mitigar los efectos y la propagación de los posibles eventos que afecten al Banco.

Nuestro marco de trabajo protege a la información de Banreservas, y por ende a los clientes y los colaboradores ante las amenazas de seguridad interna y externa, el cual permite la seguridad de la información y garantiza la ciberseguridad, adaptándose a los nuevos desafíos del mundo digital.

Esta Dirección General procura un modelo de ciberseguridad avanzado, que esté certificado bajo la norma ISO núm. 27032 –Organización Internacional de Normalización–, así como implementar marcos de trabajos de buenas prácticas en ciberseguridad, entre otras estrategias, mediante las cuales podamos fortalecer nuestro Equipo de Respuestas a Incidentes Cibernéticos –CSIRT Interno–, con la colaboración de un equipo de especialistas entrenados y preparados las 24 horas del día para prevenir, detectar y actuar ante cualquier ciberamenaza.

Del mismo modo, fortalecer las capacidades de las unidades especializadas operativas y funcionales, responsables de la ejecución del Programa de Seguridad Cibernética y de la Información, implantando de forma coherente y estructurada acciones que incidan en estos aspectos, con el fin de prevenir, defender, detectar y dar respuestas oportunas frente a las Ciberamenazas que impactan al Banco y a sus empresas subsidiarias.

En el 2019, la Dirección General de Seguridad Cibernética y de la Información, avanzó los trabajos en materia de educación y sensibilización de todo el personal, contratando los servicios de una firma consultora internacional que diseñó el «Plan Estratégico de Concienciación en Ciberseguridad».

El objetivo propuesto es avanzar y minimizar los riesgos e impactos a los que está expuesta la organización respecto al acceso, uso y tratamiento de su información y cualquiera que sea su formato y canal de acceso, bien sea físico o electrónico.

Estos esfuerzos están destinados a todo el personal interno, externo y a todos los que accedan y traten con información propiedad o responsabilidad de Banreservas, o a quienes entre sus funciones y responsabilidades pudieran obtener acceso a la misma, incluso de forma accidental o circunstancial.

El plan de educación que ha sido definido por Banreservas para los próximos dos años, abarca a los más de 12 mil colaboradores del Banco y las filiales del Grupo Reservas; personal interno y externo; personal con acceso y sin acceso a la tecnología; y habilitar los medios para que la educación en ciberseguridad llegue a través del correo electrónico, intranet, newsletter, charlas y videos, entre otras acciones.

## Funciones de la Dirección General de Seguridad Cibernética

Su propósito es dar respuesta a incidentes de seguridad cibernética, así como asegurar que los riesgos de seguridad de la información, tanto físicos como electrónicos, sean gestionados de manera adecuada.

En el 2019, la Dirección General de Seguridad Cibernética y de la Información, hizo **avances en materia de educación y sensibilización del personal.**

Con el objetivo de avanzar y **minimizar riesgos e impactos de la organización** respecto al acceso, uso y tratamiento de su información y cualquiera que sea su formato y canal de acceso, bien sea físico o electrónico.

El plan de educación de Banreservas para los próximos dos años **abarca a los más de 12 mil colaboradores del Banco y las filiales del Grupo Reservas**, personal interno y externo, personal con acceso y sin acceso a la tecnología.

## Estructura

La Dirección General de Seguridad Cibernética y de la Información está formada por las Direcciones de Monitoreo y Protección de Datos; de Seguridad de la Información y de Ciberseguridad. Esta Dirección General ha trazado los siguientes pilares que se describen a continuación, como el norte a seguir en esta importante materia.

**Pilar 1. Marco Legal y Fortalecimiento Institucional.** El objetivo es fortalecer el marco legal que incide en los temas relacionados con la seguridad cibernética y de la información, y las capacidades de las unidades especializadas operativas y funcionales, responsables de la ejecución del Programa de Seguridad Cibernética y de la Información.

**Pilar 2. Protección de Infraestructuras Críticas de Banreservas e Infraestructura de Tecnología del Banco y las filiales del Grupo Reservas.** El objetivo es asegurar el continuo funcionamiento y la protección de la información almacenada en las infraestructuras críticas de Banreservas e infraestructuras TI relevantes de sus filiales.

**Pilar 3. Concienciación y Capacitación sobre Seguridad Cibernética.** El objetivo es fomentar la inclusión de la formación en seguridad cibernética y de la Información en todos los niveles de la estructura de Banreservas e impulsar una cultura corporativa de ciberseguridad.

**Pilar 4. Alianzas Nacionales e Internacionales.** El objetivo es establecer alianzas nacionales e internacionales, en materia de la seguridad cibernética y de la información.

## Fortalecimiento de la infraestructura de seguridad de la información

La seguridad informática cada día cobra más relevancia en el sector bancario, puesto que nos ayuda a tomar las precauciones necesarias para proteger la información en el sistema financiero frente a delitos tales como el espionaje, de Estado e industrial; robo y publicación de información confidencial o sensible, así como de datos personales e identidad digital, entre otras.

Actualmente se han incrementado la incidencia de los ataques con la incorporación del Internet de las Cosas –IoT, *Internet of Things*–, que se define como la interconexión digital de objetos cotidianos con la red, que no cesa de multiplicar los dispositivos y sistemas que pueden ser interconectados. Podemos decir lo mismo de la Inteligencia Artificial –AI, *Artificial Intelligence*–, que es aquella realizada por máquinas. Estos dispositivos vinculados a la red son puntos vulnerables de los sistemas de seguridad.

Otro de los ataques preferidos por los ciberdelincuentes es el *ransomware* –secuestro de datos–, en este caso el intruso accede al sistema y bloquea la información existente, por lo cual la única forma de recuperarlo es pagando un rescate.

Las medidas preventivas adoptadas son de gran relevancia y magnitud, dado que cada día según los expertos, surgen entre mil y dos mil nuevas vulnerabilidades que pueden atacar a las organizaciones y a las personas.

Para dichos fines, algunas ejecutorias implementadas por nuestro Banco, y que debemos destacar, son las siguientes: la digitalización de los repositorios de documentos críticos de los Consejos Administrativos, creando un ambiente seguro para el tratamiento de la información.

Otras acciones preventivas frecuentes están relacionadas con los ataques que se realizan con la ayuda involuntaria de los usuarios que tienen acceso a Internet, y se produce cuando el atacante logra conseguir los códigos de acceso del cliente, y procede a robar la información e incluso instalar un *malware*.

Para evitar esas diversas conductas delictivas, la Dirección de Seguridad del Banco de Reservas ha establecido un efectivo sistema de buenas prácticas para la gestión segura de activos de información y comunicación, mediante la aplicación de controles de seguridad que incluyen los cajeros automáticos, computadoras, servidores y los otros dispositivos y sistemas, para dar cumplimiento al Reglamento de Ciberseguridad del Banco Central, especialmente elaborado para el área financiera.

### **Fortalecimiento del monitoreo y protección de los datos**

En este aspecto, Banreservas ha venido realizando inversiones para asegurar los canales electrónicos por los cuales los clientes realizan sus operaciones financieras, pues ha asimilado plenamente el hecho de que solo las empresas que cuentan con defensas fuertes tendrán, frente al panorama creciente de ciberamenazas, más posibilidades de repeler los ataques e identificar a los ciberdelincuentes.

De acuerdo con esas realidades, han dotado a los usuarios de mecanismos orientados a elevar el nivel de seguridad de sus operaciones, garantizando con esto que las transacciones solo puedan ser realizadas utilizando los mecanismos provistos por la entidad financiera.

### **Dirección General de Seguridad Cibernética y de la Información**

Mantiene un monitoreo preventivo y eficaz, las 24 horas del día y los 365 días del año, de las amenazas cibernéticas que puedan afectar el desempeño pleno de nuestra entidad y por consiguiente las transacciones de nuestros clientes.

También, nuestra institución ha desarrollado mecanismos de seguridad sobre las funcionalidades de autenticación disponibles en los teléfonos inteligentes. Lo cual permite reducir los fraudes de manera natural, debido a que se incorpora la biometría para acceder a los servicios en línea disponibles en el Banco.

La Dirección General de Ciberseguridad y de la Información labora las 24 horas del día, los 365 del año, en pro de mantener un monitoreo preventivo y eficaz en cuando a las amenazas cibernéticas que puedan afectar el desempeño pleno de nuestra entidad y por consiguiente las transacciones de nuestros clientes.

### **Plan estratégico para la educación y sensibilización de los colaboradores**

La Dirección General de Seguridad Cibernética y de la Información consciente de la importancia de los datos accesibles a los colaboradores, al personal de empresas contratadas y en general a cualquier persona con relación directa o indirecta con el Banco, está enfocada en el desarrollo, diseño y ejecución de un Plan Estratégico de Concienciación en Seguridad Cibernética.

### **Programa de Seguridad Cibernética y de la Información**

Como parte del programa, se realizó la primera campaña educativa, divulgando ocho cápsulas de buenas prácticas en ciberseguridad.

Su meta es sensibilizar, educar y formar al personal, para así minimizar los riesgos e impactos a los que está expuesta la organización respecto al acceso, uso y tratamiento de la información, y cualquiera que sea su formato y canal de acceso, ya sea físico o electrónico.

Como parte de nuestro Programa de Seguridad Cibernética y de la Información, se realizó la primera campaña educativa divulgando ocho cápsulas de buenas prácticas en ciberseguridad. Igualmente, tuvo lugar el primer taller de Defensa contra Amenazas, el cual consistió en adquirir técnicas efectivas ante ataques cibernéticos. En éste se fortalecieron las habilidades de nuestros colaboradores, ofreciendo soluciones adecuadas ante posibles ciberataques.

## Realidades presentes y proyecciones futuras

Banreservas, para adaptarse a los nuevos tiempos, ha logrado consolidar un proceso acelerado de transformación que consiste en la renovación tecnológica de su plataforma, la optimización del portafolio de canales alternos, hasta llegar a la innovación y definición de su estrategia digital. Esta última enfocada en aprovechar las capacidades tecnológicas actuales para transformar la experiencia de autoservicio del cliente, optimizar los procesos internos para incorporar capacidades nativas digitales, y fomentar una cultura de mejora continua, anclada en los pilares de mayor seguridad y transparencia.

Ante tal escenario, ninguna de las medidas y acciones que se pongan en práctica para evitar el mal uso de los sistemas tecnológicos y el combate contra la ciberdelincuencia, están de más; muy por el contrario, con los altos niveles técnicos que poseen los reales y virtuales ciberdelincuentes de la seguridad de estos sistemas, tenemos que estar cada día más preparados para enfrentarlos, de todas las maneras posibles y en cada una de nuestras actividades y negocios específicos, con mayor capacidad y competencia que ellos.

Teniendo en cuenta todas estas realidades, la política de Seguridad Cibernética y de la Información de Banreservas se ha desarrollado sobre la base de ejes que buscan recoger, detectar y analizar las experiencias, desafíos y factores que permitan disfrutar de un ciberespacio seguro. En consecuencia, nuestros colaboradores, clientes, proveedores, asociados y aliados públicos y privados, a través de estos ejes afianzarán su convicción de que Banreservas, sin lugar a dudas, es una de las entidades de intermediación financiera más seguras de la República Dominicana, y por tanto, de las más confiables y transparentes.

### El Banco de Reservas a la vanguardia

Ha asumido el compromiso de estar a la vanguardia de los modernos instrumentos digitales, aumentar los controles y disminuir las amenazas, factores claves en el sector bancario.

De esta manera, seguiremos trabajando arduamente para mejorar los procesos realizados y afianzaremos nuestra colaboración con los clientes, abriendo el camino para incorporar a otros, principalmente a los más jóvenes, quienes ya están inmersos en esa cultura digital y virtual, común a su entorno, que los hace diestros en el uso de las nuevas herramientas tecnológicas.

La positiva huella que hemos dejado y seguiremos dejando mediante la estrecha colaboración con los diferentes sectores económicos y sociales del país, siempre innovadora y transparente, se consolidará cada vez más con la confianza que fortalece esa unión, que representa el espíritu vital de nuestra organización, que se ejemplifica a través de nuestros 78 años de existencia.

Como lo revelan estas páginas, el Banco de Reservas ha asumido el compromiso de estar a la vanguardia de los modernos instrumentos digitales, aumentar los controles y disminuir las amenazas, factores claves en el sector bancario. Para estos fines contamos con un personal calificado, de gran nivel técnico, que brinda un servicio de máxima calidad, inspirando confianza y compromiso con la institución, fieles a nuestro lema de ser el banco de los dominicanos, al servicio de los mejores intereses de la nación.



## El Desempeño Financiero del Banco

### Contexto económico nacional e internacional

A lo largo del 2019, los principales organismos internacionales han sido conservadores en el pronóstico del crecimiento para la mayoría de las economías, como consecuencia de factores que se venían gestando desde ya hace unos años. Entre estos factores se destacaron el deterioro en las relaciones comerciales, niveles elevados de deuda, concentración del ingreso, flujos migratorios y una caída de la inversión productiva, entre otros.

Por contrapartida a estos hechos, en materia de tecnología el mundo continúa avanzando a pasos agigantados hacia, cada vez más, nuevas tecnologías, tanto en el mundo digital como virtual, lo que implica una de las transformaciones más grandes y rápidas de todos los tiempos, para lo cual se deben preparar las instituciones, empresas y la sociedad en general.



Cabe destacar que a nivel global, el 2019 fue un año signado por los continuos conflictos comerciales, lo que implicó que la economía global haya experimentado su crecimiento más bajo en una década. A pesar de ello, se espera que para el 2020 la actividad económica pudiera repuntar si se contienen ciertos riesgos, acorde al informe de Situación y Perspectivas de la Economía Mundial –WESP– de las Naciones Unidas.

Según este estudio y lo indicado por el Fondo Monetario Internacional –FMI– se proyecta que el crecimiento mundial, que según estimaciones fue de 2,9% para el 2019, aumente a 3,3% en 2020 y a 3,4% en 2021; es decir, una revisión a la baja de 0,1 puntos porcentuales para 2019 y 2020 y de 0,2 para 2021. Este repunte provendrá sobre todo de un pequeño número de grandes economías emergentes que superarán el estancamiento económico o se estabilizarán tras salir de un período de desaceleración.

A su vez, la incertidumbre en torno a las políticas comerciales, las tensiones geopolíticas, y la tensión idiosincrásica en las principales economías de mercados emergentes siguieron imponiendo lastres a la actividad económica mundial –en especial la manufactura y el comercio– en el segundo semestre de 2019.

En otro orden, y ya a nivel de Latinoamérica, según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe –CEPAL– la región enfrentará un contexto económico y social muy complejo y una desaceleración generalizada, que va en consecuencia con la desaceleración global, aunque será menor que en el 2019.

En consonancia con esto último, la consultora británica *Capital Economics*, prevé que, aunque no sea un proceso muy marcado, habrá una recuperación regional ya que al parecer los procesos sociopolíticos y económicos de gran envergadura potencialmente tuvieron lugar en lo que fue la segunda mitad del 2019 y parte del inicio del 2020.

A su vez, en líneas generales existe la inminente convicción de que el 2020 no será más complicado que el año anterior, y se pronostica para la región una muy buena perspectiva para este año, donde se espera una recuperación importante del 2,5%.

A pesar que las perspectivas económicas del 2019 fueron bastante complicadas y el 2020 se visualiza como un año más positivo aunque a un ritmo lento, en lo particular en la economía de la República Dominicana, pueden destacarse importantes hitos que fueron favorables tanto a nivel país como en la región y en comparación con algunos hechos a nivel global.

Uno de los hitos más importantes, reconocido regional e internacionalmente, es que la economía dominicana lleva ya varios años de una significativa estabilidad macroeconómica y, también, más de una década creciendo por encima del 5%, impulsado por diferentes sectores productivos, especialmente por las remesas y la industria del turismo.

Este hecho, junto con otros, ha implicado que la República Dominicana se posicione, en la región de Centroamérica y el Caribe, en primer lugar por ingresos por turismo, en segundo lugar por ingresos por remesas e inversión extranjera directa, y en tercer lugar por las exportaciones.

Además, las pequeñas y medianas empresas, el turismo, la agricultura, las zonas francas, la construcción y el comercio se han expandido, mientras que la sociedad dominicana se democratizó en cuanto al acceso económico, lo que ha permitido que más de 1.8 millones dominicanos salieron de la pobreza y 650 mil hayan superado la pobreza extrema.

Específicamente para el 2019, el Banco Central de la República Dominicana, ha señalado que el Producto Interno Bruto –PIB– creció un 5.1%, siendo que la CEPAL había proyectado para ese año un crecimiento de 5.5%, lo cual certifica el esfuerzo y gran desempeño económico y financiero de nuestro país.

El crecimiento del 5.1% del PIB estuvo sustentado especialmente por la inversión y consumo del sector privado y liderado por los sectores de la construcción y servicios financieros, con un 10.5% y 9.0%, respectivamente.

En lo particular el crecimiento de 9.0% dado por los servicios financieros, estuvo estrechamente vinculado a la implementación de la política monetaria durante el 2019. Estas medidas de flexibilización dinamizaron el crédito privado en moneda nacional, el cual registró un aumento interanual de RD\$104,304.0 millones, para un crecimiento de 12.0 %, superior al crecimiento del PIB nominal.

Entre el período 2012-2019, la economía dominicana creció un promedio del 6% anual, acompañada de una estabilidad socio-económica y una inflación de un 2.5% promedio, liderando el crecimiento en la región.

A pesar de lo acontecido en el 2019 y lo pronosticado para el 2020, la República Dominicana presenta un posicionamiento y desempeño trascendental en materia económica, financiera y social, lo cual debe continuar a base de esfuerzo y trabajo de todos los dominicanos, como siempre lo hemos hecho, especialmente en los últimos 10 años, con el firme propósito de llevar al país a mejores escenarios aún y demostrar que si continuamos trabajando y formándonos de manera comprometida, responsable y enfocada seguiremos avanzando más allá de las aristas regionales y globales, así como los escenarios económicos, que se presenten en el transcurso de los próximos años.

Crecimiento de

**5.1%**

del Producto Interno Bruto —PIB— Sustentado por la inversión y consumo del sector privado y liderado por la construcción y servicios financieros con un

**10.5% y 9.0%**  
respectivamente

Más de

**1,800,000**

dominicanos salieron de la pobreza

**650,000**

superaron la pobreza extrema

**6.0%**

Crecimiento promedio anual de la economía dominicana entre el período 2012 - 2019

**2.5%**

Inflación promedio

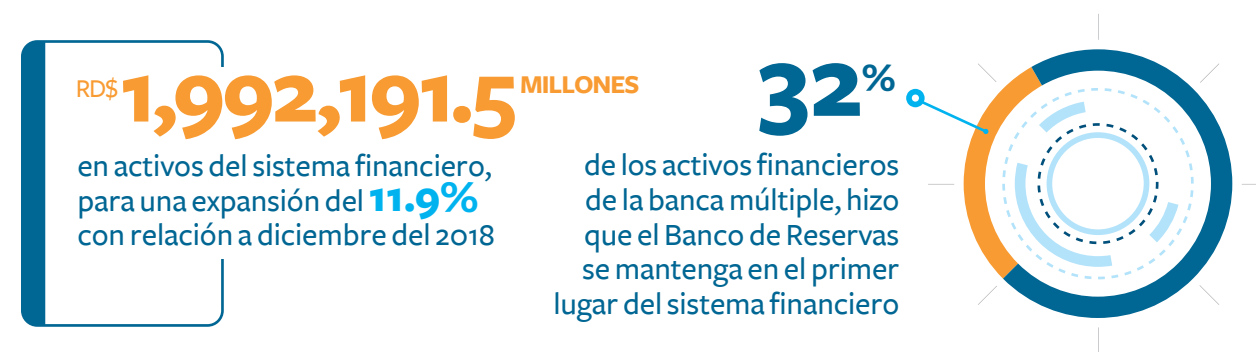
## El Banco en el 2019

### Logros y resultados financieros

República Dominicana continuó liderando el crecimiento de la región de Latinoamérica y el Caribe en el 2019, dentro de un entorno de estabilidad macroeconómica. Acorde a las informaciones preliminares del Banco Central, el Producto Interno Bruto real para el año pasado alcanzó una expansión del 5.1% con relación al 2018. La inflación cerró en 3.7%, por debajo del rango meta establecido en el Programa Monetario del Banco Central de la República Dominicana.

Al cierre de diciembre 2019, los activos del sistema financiero totalizaron RD\$1,992,191.5 millones, para una expansión del 11.9%, con relación a diciembre del 2018. La cartera de créditos bruta registró RD\$1,214,067.4 millones y las captaciones sumaron RD\$1,559,670.9 millones, incrementándose en un 10.6% y un 11.2%, respectivamente. Las utilidades netas ascendieron a RD\$35,855.3 millones, reflejando un crecimiento interanual del 7.5%.

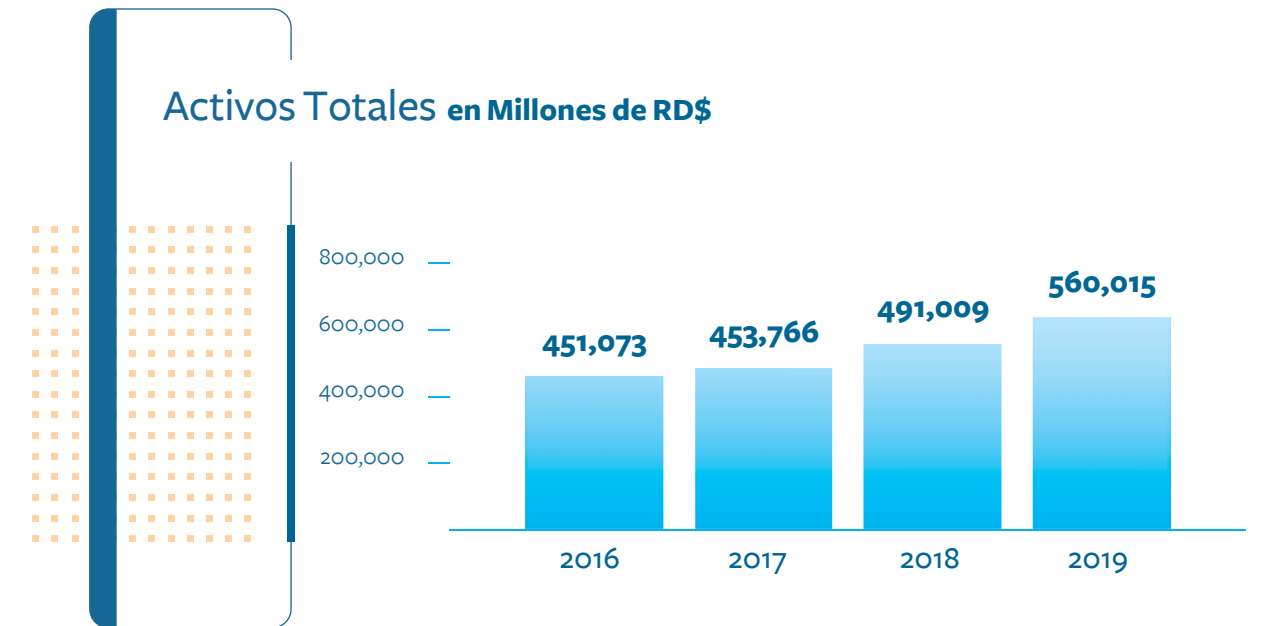
Con estos resultados, la rentabilidad del patrimonio se elevó en un 19.1%; la liquidez, medida como la razón de los fondos disponibles y las captaciones de depósitos, fue de 25.9%; mientras que la morosidad solo alcanzó un 1.7%, y la cobertura para posibles riesgos de impagos 160.6%.



En este contexto macroeconómico nuestra institución alcanzó un robusto desempeño, el cual fue reconocido por prestigiosas revistas internacionales. La fortaleza del Banco de Reservas le ha permitido mantenerse en el primer lugar del sistema financiero con el 32% de los activos del mercado de la banca múltiple, según las últimas informaciones de la Superintendencia de Bancos a diciembre 2019.

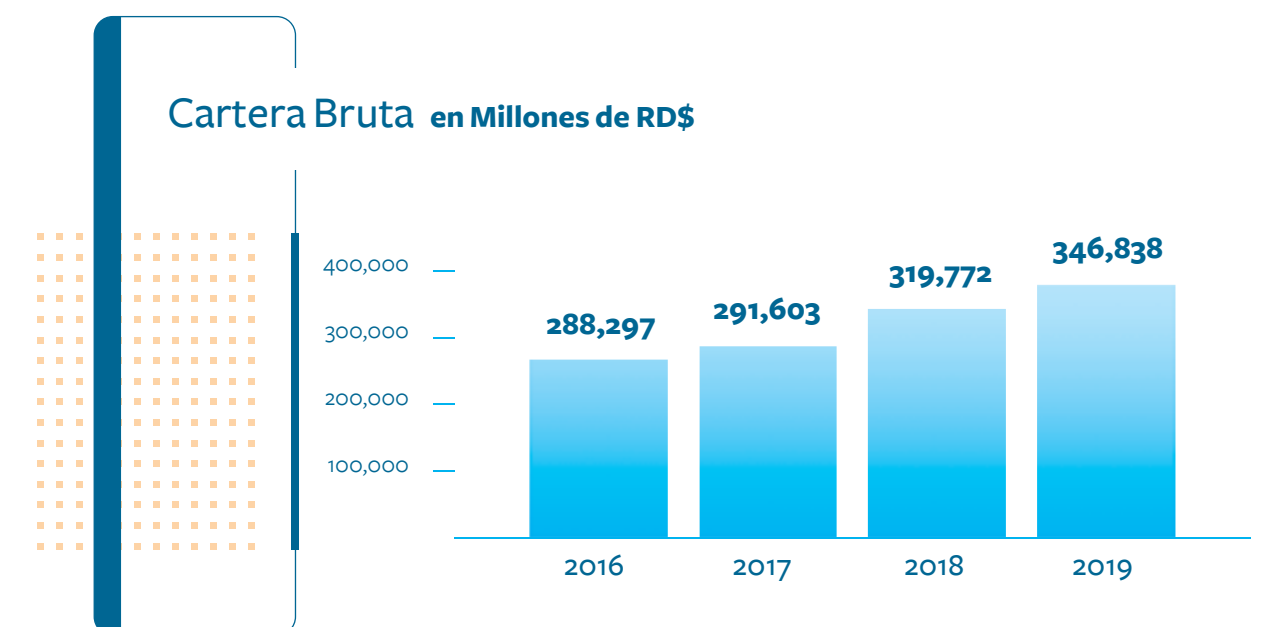
Las firmas calificadoras de riesgos de alcance internacional han valorado con una percepción favorable las perspectivas de corto y largo plazo del Banco. La firma calificadora de riesgos *Fitch Ratings* ratificó su calificación de largo plazo de AA+(dom) y la calificación de corto plazo en FI+(dom), con una perspectiva estable. De igual manera, la firma calificadora *Feller Rate* ratificó la calificación de solvencia en AA+ con perspectiva estable.

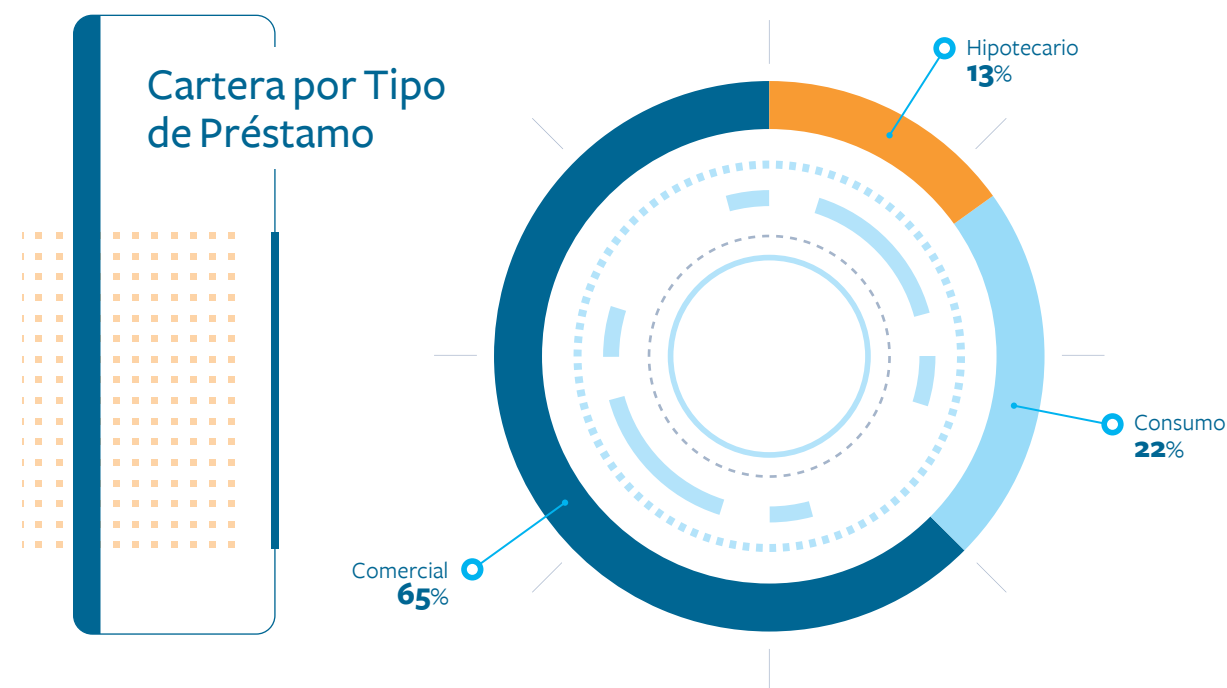
Al cierre de diciembre 2019, los activos se elevaron a RD\$560,014.9 millones, superiores en RD\$69,006.0 millones con respecto del 2018, reflejado principalmente por el incremento de las inversiones en instrumentos de deudas y acciones netas en RD\$49,880.6 millones y la cartera de crédito neta en RD\$25,817.0 millones.



La cartera de préstamos bruta cerró con RD\$346,838.2 millones, que comparada con diciembre de 2018, se incrementó en RD\$27,066.5 millones. Los créditos canalizados al sector privado totalizaron RD\$277,543.00 millones para representar el 80.0% del total. Con respecto al 2018, se expandieron en RD\$30,018.1 millones. Mientras que los créditos del sector público computaron RD\$69,295.2 millones, equivalentes al 20.0% de los préstamos totales y reflejaron una disminución de RD\$2,951.5 millones.

La cartera de créditos neta registró un monto de RD\$337,022.6 millones, un crecimiento de 8.3%, equivalente a RD\$25,817.0 millones respecto al cierre del 2018. En el período diciembre 2016-2019, el incremento de la cartera de préstamos fue de RD\$55,420.3 millones.





Los mayores incrementos de la cartera de préstamos por sectores económicos, al cierre de diciembre 2019, fueron los siguientes: Otras Actividades no Especificadas, que mostró un incremento de RD\$19,558.9 millones, donde se concentran los préstamos de consumo y para adquisición de viviendas; Industria Manufacturera, mayor en RD\$3,429.7 millones; Sector Financiero RD\$2,125.9 millones; Suministro de Electricidad, Gas y Agua con incremento de RD\$1,283.1 millones; Construcción se expandió en RD\$1,155 millones; Transporte, Almacenamiento y Comunicación RD\$768.2 millones; Hogares privados con servicios domésticos RD\$747.1 millones, y Hoteles y Restaurantes creció RD\$364.4 millones.

#### Variación de la cartera por sector económico –en millones de RD\$–

Sectores económicos	Diciembre 2018	Diciembre 2019	Variación	
			Absoluta	Relativa
Otras actividades no especificadas	100,006.0	119,564.9	19,558.9	19.6
Industrias manufactureras	21,545.3	24,975.0	3,429.7	15.9
Sector financiero	9,557.6	11,703.4	2,125.9	22.2
Suministro de electricidad, gas y agua	6,642.0	7,925.1	1,283.1	19.3
Construcción	29,425.8	30,580.8	1,155.0	3.9
Transporte, almacenamiento y comunicación	3,329.8	4,098.0	768.2	23.1
Hogares privados con servicios domésticos	8,975.9	9,723.0	747.1	8.3
Hoteles y restaurantes	16,103.5	16,468.0	364.4	2.3

El apoyo a los productores de arroz se materializó a través del programa de pignoración con desembolsos por RD\$3,332.5 millones, los cuales son concedidos con tasas de interés preferencial como parte del apoyo del Banco al sistema productivo nacional.

Los préstamos hipotecarios desembolsados totalizaron RD\$17,230.1 millones, otorgados a través de 6,566 créditos. De este total, en la Feria Expohogar Banreservas 2019 se financiaron 1,714 propiedades inmobiliarias, con créditos por RD\$4,779.0 millones.

A la vez, Expohogar Banreservas ofreció a los clientes tasas desde 8.77%, plazos de hasta 20 años para pagar, y cobertura de hasta el 90% del valor de propiedad inmobiliaria a adquirir, entre otras opciones.

Uno de los eventos de negocios más esperado por la familia dominicana, es nuestra feria Expohogar, que el año pasado, puso nuevamente de manifiesto la confianza en la estabilidad de la economía por parte de la población dominicana.

Los financiamientos con fondos liberados de encaje legal ascendieron a RD\$10,854.5 millones, concedidos a través de 3,275 préstamos. El 38.5% se destinó al sector productivo, 21.7% a Pymes, 19.3% al sector hipotecario, 11.6% a consumo y un 8.8% al sector exportación.

Los vehículos financiados, incluyendo los de carga, sumaron 3,058 unidades por un monto de RD\$4,521.9 millones al cierre de diciembre de 2019. De este total, en la Feria Expomóvil Banreservas 2019 se financiaron 2,202 automóviles para uso de las familias y las empresas, con un desembolso de RD\$3,585.1 millones.

Los financiamientos se otorgaron con atractivas tasas de interés, desde 6.78% para adquirir vehículos de uso personal y comercial, con plazos de hasta siete años para pagar y financiamiento de hasta el 90% del valor del vehículo. Una importante innovación a destacar es que en el 2019 se incluyeron vehículos híbridos y eléctricos, en condiciones especiales, dentro de la oferta como apoyo al medioambiente y en línea con las tendencias globales.

La feria automovilística del Banco ya se ha constituido en una de las más trascendentes actividades que se celebran anualmente en el ámbito de la banca nacional. Las facilidades concedidas a los clientes, con atractivas tasas y múltiples beneficios, contribuyeron a renovar el parque vehicular del país, con lo cual continuamos reafirmando nuestro compromiso de respaldar el crecimiento y desarrollo del país y en particular del sector automotriz.

En otro orden, la expansión de la cartera de préstamos se produjo en un contexto de mejoría en la calidad en la cartera de créditos, la cual se expresa en una morosidad de 1.6%, que es inferior al nivel de 1.7% registrado en el 2018. De igual manera, la cobertura para posibles riesgos de impagos de créditos morosos ascendió a 177.6%, superior al índice de 155.8% del año pasado y mayor al 100% exigido en la normativa del país.

Tasas desde

**8.77%**

ofrecidas en **Expohogar Banreservas**

**1,714**

propiedades inmobiliarias financiadas en **Expohogar Banreservas 2019**, con

**RD\$ 4,779.0**

millones en créditos



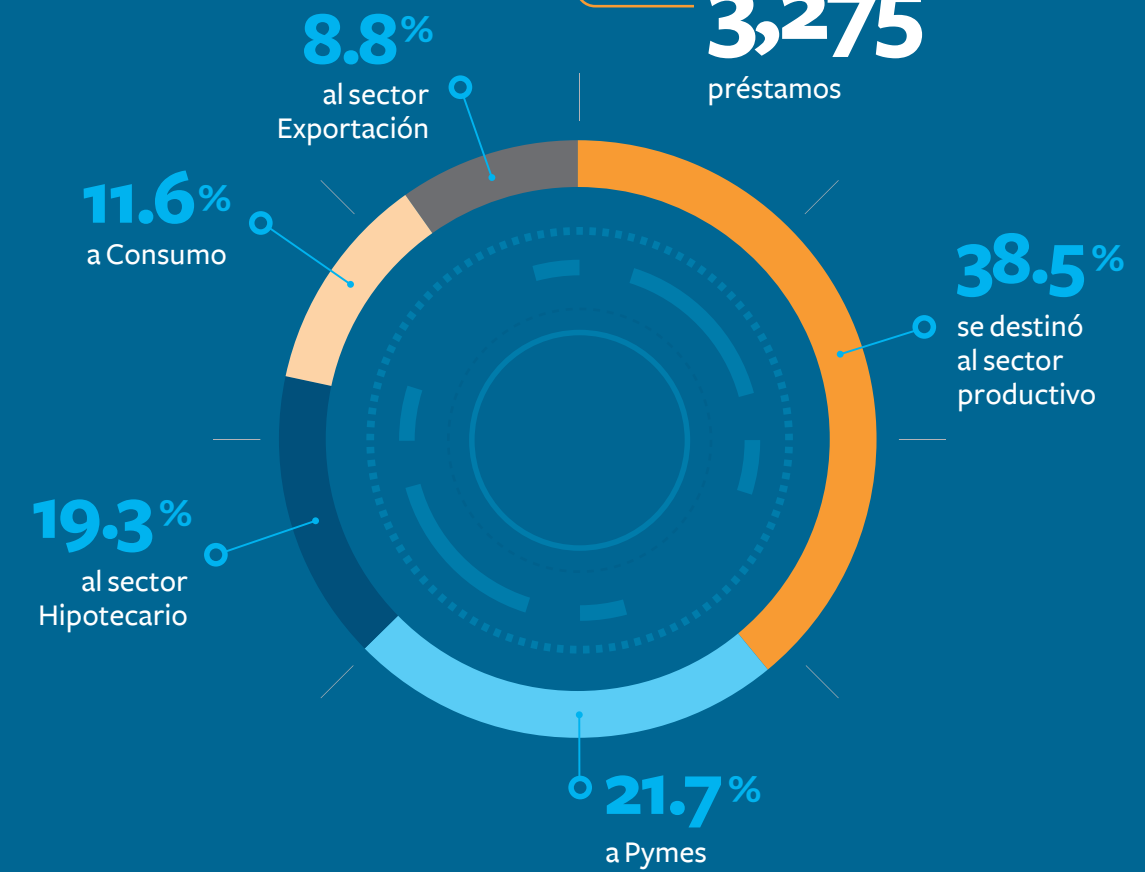
## Préstamos por Sector

**RD\$ 10,854.5<sup>MM</sup>**

en financiamientos con fondos liberados de encaje legal, a través de

**3,275**

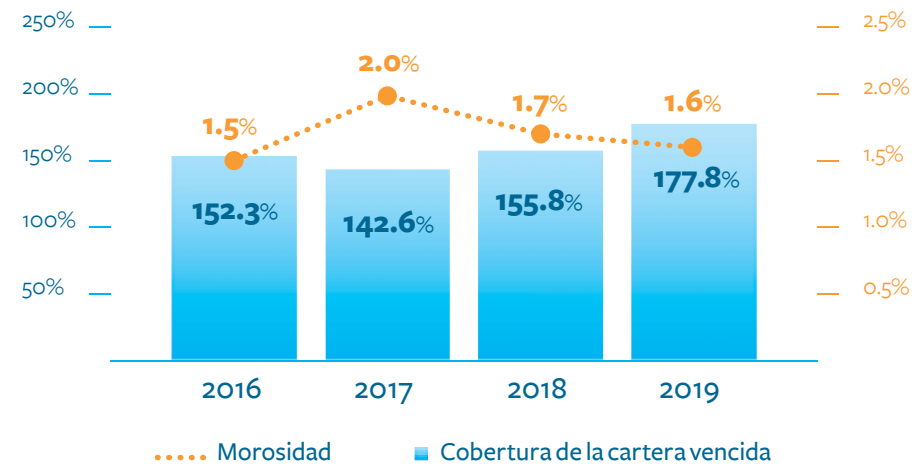
préstamos



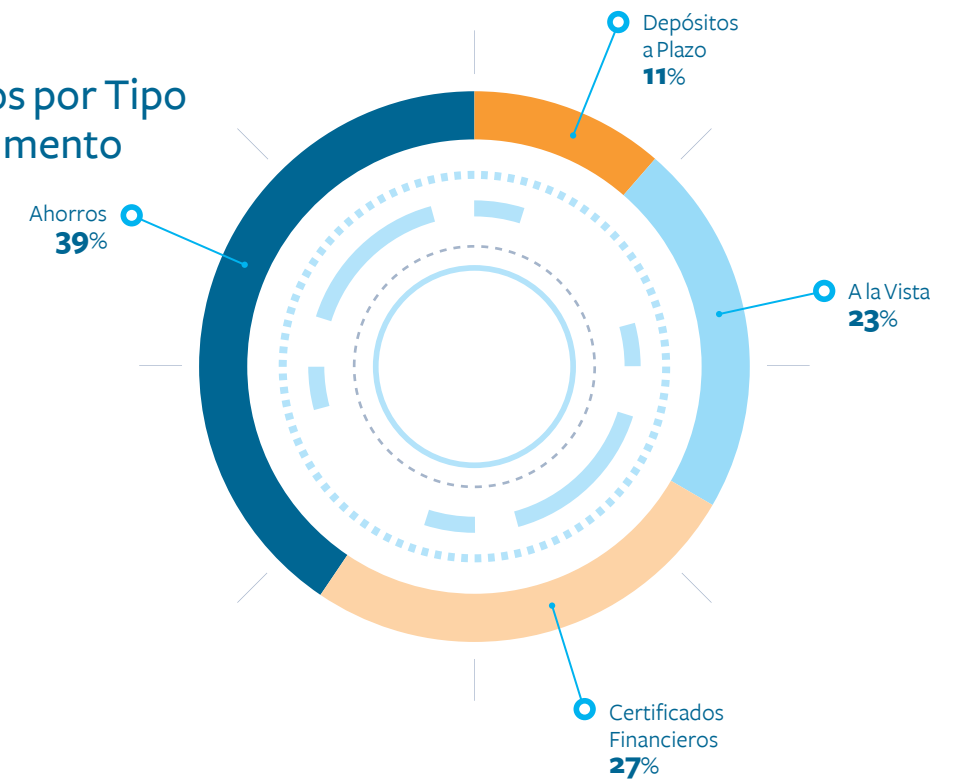
**3,058**  
unidades de vehículos financiados, por un monto de  
**RD\$ 4,521.9<sup>MM</sup>**  
en **Expomóvil Banreservas**



### Morosidad y Cobertura de Cartera Vencida en %



### Depósitos por Tipo de Instrumento



Los depósitos totalizaron RD\$444,391.5 millones, superiores en RD\$43,336.7 millones, un 10.8%, con relación a diciembre de 2018 y de 10.6% en los dos últimos años. Los depósitos del sector privado se elevaron a RD\$347,720.3 millones, constituyendo el 78.2% del total.

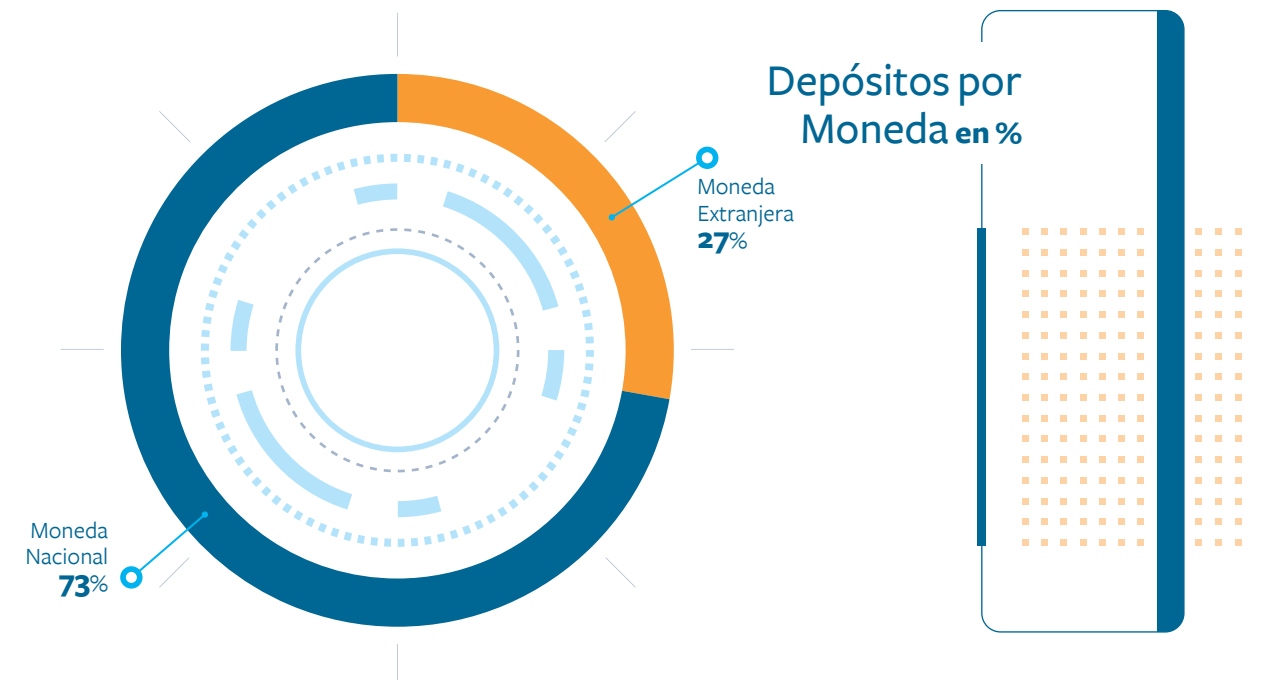
Con respecto al 2018, los depósitos privados se incrementaron en RD\$21,237.5 millones. Mientras que los depósitos del sector público computaron RD\$96,671.2 millones, equivalentes al 21.8% de las captaciones y reflejaron una expansión de RD\$22,099.3 millones. En el período diciembre 2016-2019, los depósitos totales se incrementaron en RD\$94,950.3 millones.

La clasificación de los depósitos por tipo, muestra que los principales instrumentos de captación son los depósitos de ahorro y los certificados financieros, con una participación conjunta de 65.7% del total captado.

Los ahorros totalizaron RD\$173,175.1 millones y los certificados financieros computaron RD\$118,962.3 millones, con incrementos de RD\$19,122.2 y disminuciones de RD\$4,007.8 millones, respectivamente. Los depósitos a la vista se elevaron a RD\$95,421.8 millones, aumentando en RD\$35,379.9 millones, respecto al cierre de 2018.

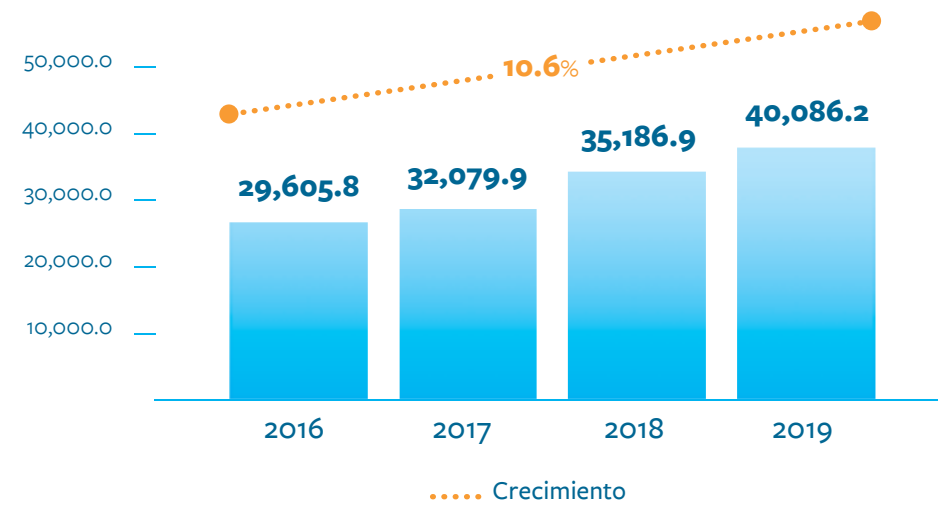
El indicador de liquidez, el cual relaciona los fondos disponibles con los depósitos totales, fue de un 17.8% al cierre de diciembre de 2019. Asimismo, los depósitos de bajo costo, constituidos por los a la vista y los ahorros, representaron el 62.4% del total de captaciones.

### Depósitos por Moneda en %



El patrimonio neto del Banco totalizó RD\$40,086.2 millones, reflejando un crecimiento de 13.9% comparado con diciembre de 2018, producto del efecto de distribución de dividendos al Estado Dominicano, así como por el incremento de los resultados del ejercicio. En el período diciembre 2016-2019, el patrimonio creció en promedio 10.6%, equivalente a RD\$10,480.4 millones.

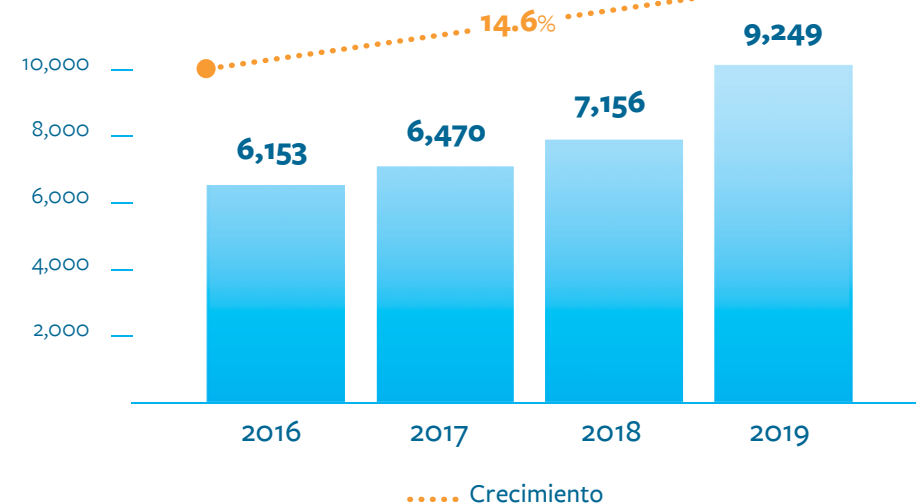
### Patrimonio Neto en Millones de RD\$



El índice de solvencia alcanzó un porcentaje de 16.07% al cierre de 2019, superior en más de un 50% al mínimo de 10% establecido por la Ley Financiera y Monetaria, lo cual pone de manifiesto el buen estado de la salud patrimonial del Banco de Reservas.

Durante el 2019, las utilidades netas alcanzaron su punto más alto en toda la historia del Banco, ascendiendo a un total de RD\$9,249.3 millones y representando un aumento de RD\$2,092.9 millones con respecto del año anterior para un incremento de 29.2%. La rentabilidad de los activos –ROA– se situó en 1.8% y la del patrimonio –ROE– en 25.0%.

### Utilidades Netas en Millones de RD\$



## Negocios personales y corporativos

### > Negocios personales

Los diferentes segmentos de negocios obtuvieron importantes logros durante el 2019. El área de Negocios Personales aumentó los depósitos en RD\$35,334.4 millones para alcanzar un total de RD\$262,500.3 millones. La cartera de créditos creció en RD\$20,591.8 millones y totalizó RD\$144,541.3 millones. En el período de diciembre 2016-2019, las carteras activa y pasiva registraron un crecimiento promedio del 14.9% y del 12.3%, respectivamente.

Los Negocios Electrónicos alcanzaron un notable desempeño, destacándose la expansión de las tarjetas de créditos con un crecimiento de 7.9% en cartera, la cual se situó en RD\$15,667.5 millones. En el período diciembre 2016-2019, la cartera de la tarjeta de créditos se incrementó un promedio de 14.7%; en tanto que las tarjetas de crédito activas pasaron de 703 mil en el 2018 a 764 mil plásticos en 2019. En este último año se emitieron más de 828 mil tarjetas de débito y más de 213 mil tarjetas de crédito.

Además, en octubre de 2019 el Banco de Reservas introdujo la tarjeta de crédito Mastercard Black Banreservas, la cual ofrece a los clientes mayor prestigio, beneficios únicos a nivel nacional e internacional y un límite acorde a su estilo de vida. Con este producto se logró homologar el portafolio de tarjetas de crédito, continuando con una oferta competitiva en consonancia a la oferta del mercado y al segmento preferente.

### > Negocios Corporativos

El área de negocios corporativos registró un crecimiento de RD\$6,527.5 millones en la cartera de préstamos, la cual ascendió a RD\$62,770.3 millones al cierre del 2019. Adicionalmente, los depósitos se incrementaron en RD\$35,334.4 millones, para totalizar RD\$262,500.3 millones.

Negocios Corporativos registró un crecimiento de

**RD\$ 6,527.5<sup>MM</sup>**

en cartera de préstamos, ascendiendo a

**RD\$ 62,770.3<sup>MM</sup>**

al cierre del 2019



### > Turismo

El Banco de Reservas se ha convertido en un actor importante para el desarrollo del sector de hoteles y restaurantes en todo el territorio nacional, a través del financiamiento de importantes proyectos en los principales polos turísticos. De cada 100 pesos que la banca múltiple coloca en el sector turismo, unos 30 pesos son aportados por el Banco de Reservas, contribuyendo con el 30% de los fondos erogados al sector.

Los créditos canalizados al sector turismo, al cierre de diciembre 2019, ascendieron a RD\$16,468.0 millones, superiores en RD\$364.4 millones con respecto a diciembre 2018. En el período de siete años que comprende 2012-2019, los créditos destinados al sector turismo reflejaron una tasa de crecimiento promedio de 34.0%.

Además de todos estos logros mencionados anteriormente, a nivel internacional, con el objetivo de promover el turismo dominicano, en cumplimiento con la Estrategia Nacional de Desarrollo y con el fin de continuar promoviendo uno de los sectores más significativos de la República Dominicana, al igual que años anteriores, el Banco de Reservas participó de ferias internacionales de turismo como son ITB Berlín y la Feria Internacional de Turismo, FITUR.

Para enero del 2019, el Banco estuvo presente en ITB Berlín con una amplia oferta de productos y servicios a fines de la captación de nuevos clientes corporativos en el sector turístico. Para los fines, en el marco de esta feria se convoca a más de 10,000 empresarios de 184 países, un grupo de ejecutivos del área de negocios de Banreservas sostuvo durante cuatro días una serie de reuniones con importantes empresarios y representantes de cadenas hoteleras y empresas turísticas.

Por igual, el Banco de Reservas junto al Ministerio de Turismo de la República Dominicana, participó de Fitur, la feria de turismo más importante de todo Europa, que se realiza anualmente en Madrid y convoca a un promedio de 250,000 visitantes cada año.

En ocasión del 2019, el Banco, además de su gestión de negocios de respaldo al turismo con una serie de encuentros de negocios, también con empresarios y empresas hoteleras, sumó dos importantes actividades representativas de la cultura y la gastronomía dominicana como medio de exponer a la región europea las bondades del país.

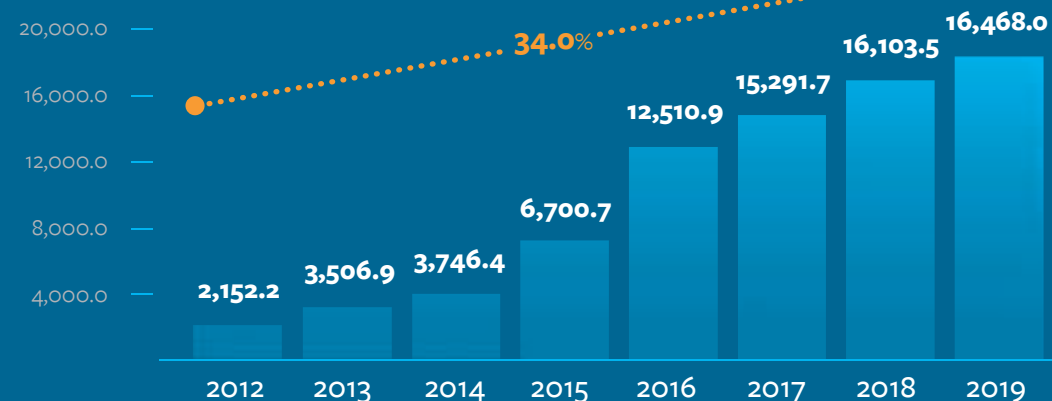
A su vez, en el marco internacional de Fitur, en enero del 2019, el Banco de Reservas fue reconocido, por la Asociación de Hoteles y Turismo de la República Dominicana –ASONAHORES–, por su participación como banco estructurador de financiamiento dominicano de mayor volumen para el sector turístico durante el 2018.

Banreservas aporta

# 30%

de los fondos erogados al sector Turismo

### Préstamos Sector Turismo en Millones de RD\$





### > Remesas

En el 2019 se firmaron contratos directos con las remesadoras *More Money, Transfast, Dolex, Sigue Small World y Monty* las cuales estarán disponibles próximamente para el envío de remesas mediante crédito a cuenta desde el exterior. Estas nuevas se adicionan a nuestra amplia red compuesta por las principales remesadoras internacionales, que facilitan el envío y recibo de divisas a través de las oficinas del Banco, con opción de crédito a cuentas para hacer retiros a través de cajeros automáticos y subagentes bancarios. Por igual, se integraron *Xoom at Paypal y Worldremit*.

Durante el 2019, se realizaron unas 654,235 transacciones y se recibieron remesas por un valor de US\$185.0 millones, lo que representó un crecimiento de 39% y 38%, respectivamente, en relación al 2018.

### > Negocios Gubernamentales

El respaldo a las ejecutorias del Gobierno se materializó a través del financiamiento de obras y programas fundamentales para el desarrollo del país. Los principales desembolsos fueron los que se detallan a continuación:

- > Tesorería Nacional: RD\$4,800.0 millones para apoyo presupuestario y US\$696.0 millones para cubrir necesidades de liquidez inmediata.
- > Fideicomiso Red Vial: RD\$1,340.2 millones para mantenimiento y reconstrucción de la red vial principal de República Dominicana.
- > Empresas Distribuidoras de Electricidad –EDES–: a través de un pool de bancos liderado y estructurado por el Banco de Reservas se concedió financiamiento por US\$545.0 millones, con una participación de US\$150.0 millones de financiamiento directo. Otras facilidades al sector eléctrico incluyen una línea de crédito por US\$545.0 millones a favor de las Empresas Distribuidoras de Electricidad –EDES–.

654,235  
transacciones realizadas vía remesas

US\$185.0<sup>MM</sup>  
en remesas recibidas

### > Bancarización y Canales Alternos

El Banco de Reservas, consciente del avance de las nuevas tecnologías y de su papel transformador y facilitador del progreso en la sociedad dominicana, tiene como prioridad incrementar y perfeccionar la experiencia de uso en sus canales de distribución.

Por eso, realiza importantes esfuerzos en agregar valor para cada uno de sus segmentos a través de la mejora y expansión continua de sus canales alternos, entre los cuales se destacan los cajeros automáticos, la red de subagentes bancarios Cerca Banreservas, TuB@nco –en sus versiones Persona y Empresa; tanto para móviles como *desktop*–, App Banreservas, \*960#, aceleradores de depósito y el Centro de Cont@cto, entre otros.

De igual forma, dentro de los canales de distribución, es importante destacar la cantidad de puntos de acceso a través de nuestras 298 oficinas, 726 cajeros automáticos y 1,259 subagentes bancarios.

Durante el 2019, se abrieron cinco oficinas, dos Unidades de Negocios Personales –UNP–, un Punto Bancario Gubernamental –PBG– y un Punto Bancario Universitario –PBU– en varias localidades del país.

A diciembre del 2019, los logros obtenidos fueron que más del 66% de las transacciones financieras del Banco se realizaron a través de sus canales alternos. A su vez, comparado al 2018, las transacciones en los canales alternos crecieron un 22.3%, representando más de 18.7 millones de transacciones adicionales.

Con el fin de incentivar la migración de transacciones a los canales alternos, el Banco de Reservas desarrolla de manera continua una estrategia de comunicación y derivación orientada a promover las funcionalidades y atractivos de los mismos, mezclando estas campañas con estrategias dirigidas y medios seleccionados con premios a los usuarios nuevos y recurrentes. Cabe destacar que Banreservas continúa siendo el único Banco en el país que ofrece a sus clientes la tecnología de reconocimiento biométrico de voz, a través de su canal de voz de autoservicio –VOZ ID–, brindando seguridad y comodidad a los usuarios. A través de las soluciones de voz se han autenticado más de 20.6 millones de llamadas en el 2019.

Desde febrero de 2018, el Banco de Reservas es parte de las instituciones afiliadas a UNARED, la más amplia red de cajeros automáticos del país, iniciada con la alianza entre el Banco de Reservas y el Banco BHD León, a la cual también se incorporó la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos –APAP– en 2019, mientras que otras entidades del sector están en proceso de adherirse a la misma. Al cierre de 2019, UNARED cuenta con 1,509 cajeros distribuidos en todo el territorio nacional.

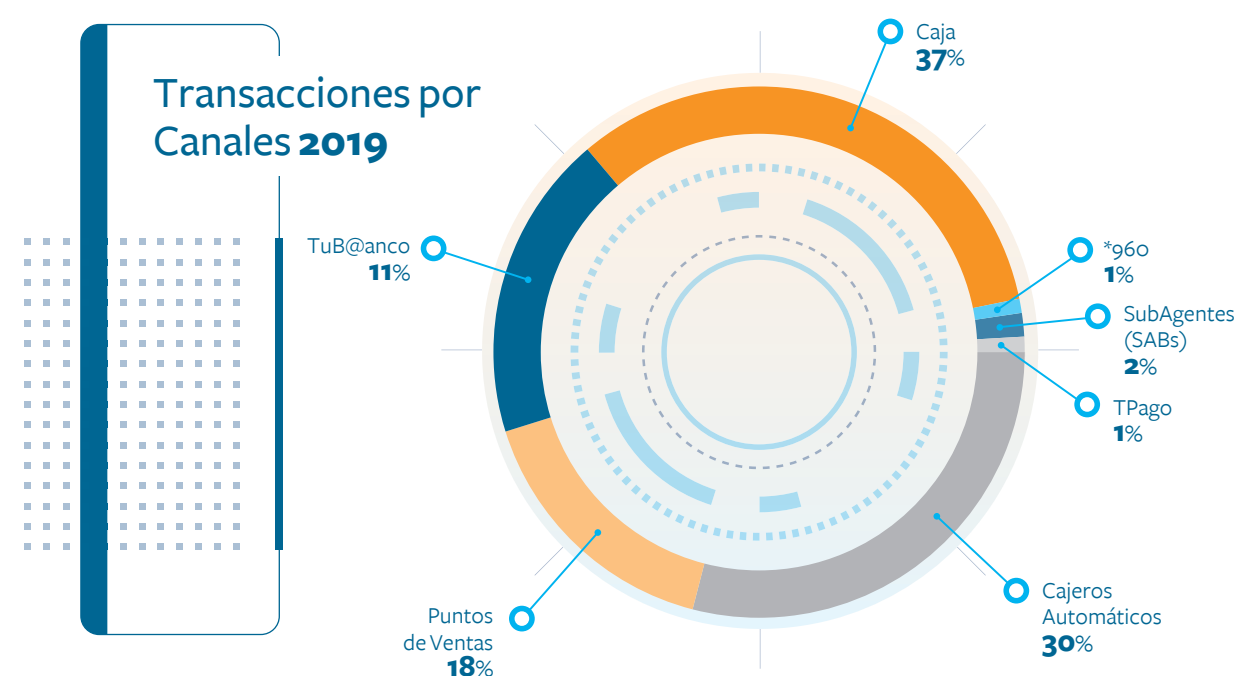
La App Banreservas registró 1,539,945 descargas a través de sus diferentes versiones y más de 10.1 millones de transacciones, continuando con el crecimiento exponencial que se verificó el año anterior, tanto en su base de usuarios como en la cantidad de transacciones.

También, durante septiembre del 2019, fue incorporada la App Empresas Banreservas a la oferta de canales alternos, donde los clientes Pymes, Banca Especializada y Gubernamental podrán hacer uso de los servicios del Banco de una manera más ágil, desde cualquier ubicación y con mayores niveles de seguridad y comodidad. Desde el momento de su lanzamiento hasta el cierre del 2019 se han realizado 73,260 transacciones, provenientes de 3,808 empresas que optaron por aprovechar la versatilidad de la experiencia que brinda este nuevo canal al segmento de Banca Especializada y Gubernamental.

A través de TuB@nco Personas y Empresas, el Banco incluyó la funcionalidad de compra y venta de divisas, generando negocios cambiarios con 18,572 transacciones aproximadamente, las cuales han agilizado y facilitado a los usuarios, y en sus operaciones comerciales, la disponibilidad de monedas extranjeras para la conversión a moneda local y viceversa.

El Banco de Reservas, en consonancia con su política de inclusión financiera, continúa fortaleciendo su canal \*960# de tecnología USSD, el cual permite a los segmentos más vulnerables de la población, realizar transacciones gratuitas desde su teléfono móvil sin necesidad de consumir datos de Internet. Durante el 2019, este canal alcanzó más de 27.7 millones de consultas y 1.6 millones de transacciones.

Mediante los subagentes bancarios Cerca Banreservas, el Banco ofrece a sus clientes una extensa red con más de 1,259 comercios de corresponsalía bancaria. La cual, a partir del mes de abril de 2019, presentó la oportunidad de pagar el producto Credimás Banreservas sin la necesidad de trasladarse hasta una sucursal. De esta forma, facilitando a todos nuestros clientes los pagos a sus tarjetas de crédito. Desde su lanzamiento hasta el cierre de 2019 se han generado 22,692 transacciones de pago a tarjetas por medio de este canal.



Más de **27.7** millones de consultas y **1.6** millones de transacciones alcanzadas a través del \*960# en el 2019

**10.1** millones de transacciones  
**1,539,945** descargas de la **App Banreservas**

**22,692** transacciones de pago a tarjetas por medio de los subagentes bancarios **Cerca Reservas**, desde su lanzamiento hasta el cierre de 2019

### > Banreservas en la Asamblea Anual de Felaban

El Banco de Reservas, en su participación en la 53ª Asamblea Anual de Felaban, efectuó más de 60 reuniones con diferentes instituciones financieras de alto calibre a nivel global. En esos encuentros, los delegados de Banreservas establecieron nuevas relaciones comerciales, descubrieron nuevos alcances geográficos, e identificaron nuevas oportunidades en los sistemas de pagos internacionales y establecieron nuevos acuerdos de cooperación.

El objetivo del Banco es afianzar los lazos que unen al sistema financiero latinoamericano, y concretizar ideales en dirección a la seguridad bancaria, prevención de lavado de activos, modernización de los servicios y plataformas tecnológicas.

### > Convención de negocios Banreservas

En enero del 2019, el Banco de Reservas celebró su Convención de Negocios, en presencia de las altas instancias del Banco, como Consejo de Directores, Administración General y altos directivos de las filiales del Grupo Reservas; Direcciones Generales del Banco, y más de 700 colaboradores. El lema de la actividad fue «Todos somos Negocios», y en el marco de la misma se resaltó el hecho de que la institución en el 2018 tuvo un crecimiento muy por encima del registrado en toda su historia.

### > Encuentros empresariales

El economista Raúl Feliz analizó las «Perspectivas de la economía global 2019-2020: ¿crecimiento o desaceleración?», durante el Tercer Desayuno Empresarial Banreservas que reunió, en dos oportunidades diferentes, tanto en las provincias de Santo Domingo como Santiago de los Caballeros, a decenas de representantes de los principales sectores productivos del país. Allí, el economista expuso que la República Dominicana logró posicionarse como sexta economía de la región en términos per cápita. Mientras que en ambas actividades, el Administrador General, licenciado Simón Lizardo Mézquita, presentó detalles del desarrollo alcanzado por la gestión de negocios y administrativa de la institución financiera, además de abordar los retos que enfrenta la banca en materia de ciberseguridad, entre otros aspectos.

## Capital Humano

### > Alineación con los objetivos del negocio

La Dirección General de Capital Humano sostiene e impulsa cada año su alineación estratégica con los objetivos organizacionales del Banco y las empresas filiales del Grupo, para lo cual define y ejecuta el Plan Operativo Anual –POA–, el cual a través de medición y valoración de indicadores claves evidencian los aportes y obtención de los resultados esperados, como se muestra en el índice de logros que se presenta a continuación:



### > Aportes estratégicos: fortaleciendo el desarrollo y la capacitación

En seguimiento a su responsabilidad en la gestión y formación del talento en las diversas áreas de interés, en el 2019, el área de Capital Humano llevó a cabo diferentes actividades.

La integración a la cultura organizacional de negocios y el plan de capacitación, cuyo enfoque incluye las siguientes acciones:

- > Apoyar el despliegue del Propósito Común, Marco de Servicio y otras iniciativas del Proyecto Modelo Excelencia en el Servicio, a todos los roles de la organización, impactando el 85% de la población definida.
- > Diseñar perfiles o matrices formativas por puestos, fortaleciendo y apoyando el desarrollo de áreas claves de la organización.
- > Fortalecimiento de la cultura digital, a través de potenciar el uso de las tecnologías en la gestión de capacitación desarrollando tres iniciativas, relativas a mejorar la eficiencia de los procesos mediante entrenamientos y fomentando la capacitación virtual.
- > Alineación con el Programa Banreservas Accesible, diseñando y ejecutando el plan de capacitación que formó en lenguaje de señas a roles específicos de la cadena de valor de nuestros

clientes en 40 oficinas, así como sensibilizar sobre el trato digno a personas con discapacidad.

> Diseño y ejecución de escuelas de negocios, y como parte de este programa citamos: acciones para el manejo de la gestión emocional y de conflictos, negociación, ventas y manejo efectivo de objeciones, estructuración de crédito, detección de necesidades y argumentación, *timing* psicológico, cierre de ventas y prácticas de campo, entre otras. Con estas actividades se capacitaron a 1,440 colaboradores.

> Acompañamiento, asesoría y apoyo en programas como Modelo de Excelencia en el Servicio y *Coaching* de caja.

> Entrenamientos en el Programa de Competencias, en las áreas de trabajo en equipo, orientación al logro y desarrollo del liderazgo.

# Clima Organizacional

**13,717**

colaboradores encuestados del Banco de Reservas y otras filiales del Grupo Reservas

Más de  
**1,800**

colaboradores de nueve unidades organizacionales participaron en actividades de integración

**Great Place To Work®**

Más de  
**9,800**

colaboradores beneficiados con cuatro actividades de conexión emocional

- > Entrenamientos en temas virtuales.
- > Apoyo a la formación de colaboradores claves con maestrías coordinadas.
- > Entrenamientos de caja y cursos de inglés.
- > Inducción al personal de nuevo ingreso con el Programa Nuestras Reservas y temas regu-

latorios como la Ley FACTA, Prevención del Lavado de Activos, Riesgo Operacional, Línea de Transparencia, Código de Ética y Programa Preserva.

- > Capacitaciones en 22 aulas a nivel nacional, beneficiando a 9,318 colaboradores del Banco.

## > Atracción, selección y desarrollo del talento

El 2019 representó un año de sostenida y permanente mejora continua de los procesos de captar y gestionar el talento. Un hecho que se demuestra en el comparativo de los principales indicadores.

Destacamos el enfoque prioritario puesto en el desarrollo de iniciativas para la inclusión de personas con discapacidad en los diversos puestos de trabajo, esfuerzos que han sido reconocidos por diversas instituciones nacionales, garantizando su incorporación en igualdad de condiciones.

## > Cultura y clima organizacional

La impresión, creada por las diferentes variables que inciden en el clima laboral del Banco, es identificada, a través de encuestas realizadas de forma periódica. Se encuestaron a 13,717 colaboradores, tanto del Banco de Reservas como de otras filiales del Grupo Reservas, permitiendo desarrollar acciones concretas que faciliten la mejora continua del liderazgo, el trabajo en equipo, bienestar, ambiente laboral, así como en otros aspectos requeridos por el personal que faciliten y viabilicen el cumplimiento de sus objetivos laborales y personales.

Durante el 2019 obtuvimos la certificación como uno de Los Mejores Lugares para Trabajar, posicionándonos como una institución de cultura organizacional saludable.

Más de 9,800 colaboradores fueron beneficiados con cuatro actividades de conexión emocional, enfocadas en promover las efemérides de nuestro país y estrechar los lazos de confraternidad, de las cuales destacamos: el Día de la Independencia Nacional, Día Internacional de la Mujer, Día de las Madres y el Día de los Padres.

De igual forma, más de 1,800 colaboradores de nueve unidades organizacionales participaron en nueve actividades de integración, cuyo objetivo consistió en el fomento de la cultura organizacional, propiciando el orgullo y sentido de identidad entre los equipos de trabajo y la institución.

Otras actividades desarrolladas incluyen el fortalecimiento de la cultura de liderazgo, a través del programa Seamos Mejores Líderes, con más de 90 colaboradores beneficiados y la celebración de la actividad Día Divertido Banreservas para fomentar el vínculo emocional entre los colaboradores y sus hijos, beneficiando a más de 180 niños.

# Reconocimiento a nuestros colaboradores



Buen Trabajo

**5,336** Buen Trabajo procesados



  
**Excelencia Estudiantil**  
Banreservas

**756** Hijos de colaboradores con calificaciones sobresalientes



  
**Galardonados**  
Banreservas

**320** Colaboradores reconocidos  
**100% satisfacción**

  
**Reconocimiento**  
al talento Reservas  
**Innovación**

**23** Nominaciones a la innovación recibidas  
**2 iniciativas ganadoras**

  
**Reconocimiento**  
al talento Reservas  
**Excelencia**

**110** Colaboradores participantes  
**6 ganadores**

### > **Compensaciones y beneficios**

Comprometidos con el fortalecimiento y concienciación del esquema de remuneración global de nuestra institución, se realizó un plan de refrescamiento de políticas y uso de beneficios a través de visitas programadas en diferentes áreas impactando a 851 colaboradores. Asimismo, campañas de comunicación mediante cápsulas informativas.

Entre otras tareas desarrolladas se encuentran la actualización de las estructuras de salarios y compensaciones de las Empresas Filiales, de igual forma la gestión de pago del nuevo modelo de referimiento establecido entre las Empresas del Grupo Reservas. La Institución reconoce, a través del programa Excelencia Estudiantil, a aquellos estudiantes hijos de nuestros colaboradores que en sus calificaciones mantienen valoraciones sobresalientes.

### > **Programas de reconocimientos**

El Banco de Reservas ofrece un robusto programa de reconocimiento a su talento humano, a fin de resaltar a aquellos colaboradores que excedan las expectativas en sus funciones y que modelen consistentemente los comportamientos apreciados como positivos por la institución.

### > **Gestión del desempeño**

Con el objetivo de ponderar y examinar la gestión del desempeño, se implementaron las siguientes mediciones y evaluaciones.

**Proyecto de Especialización Modelo de Medición.** Este proyecto estratégico surge como iniciativa de la Administración General del Banco, buscando alinear a 10 áreas claves de apoyo al negocio hacia los objetivos comunes de la organización, a través de indicadores de gestión automatizados, con la finalidad de garantizar que las acciones y metas que se establecen en cada una de las áreas contribuyan directamente al logro de los objetivos institucionales. A lo largo del 2019 se incorporaron dentro de la herramienta de Medición Automatizada de Rentabilidad y Gestión Estratégica de Negocios, las siguientes áreas: Negocios Electrónicos, Canales Alternos, Centro de Contacto, Productos y Segmentos, Negocios de Remesas, Negocios Internacionales, Caja, Control de Desembolso, Cobros y Análisis de Créditos Minoristas, con un total de 2,476 colaboradores considerados en el esquema de medición.

**Evaluación 180° para los grupos ocupacionales de profesionales de las áreas administrativas y personal directivo.** Con el objetivo de implementar un esquema de evaluación por competencias más objetivo, se incorporó el esquema de medición 180° para los grupos ocupacionales Directivo y Profesionales de las áreas administrativas. Este esquema de incorpora, además de la evaluación tradicional de supervisor y/o colaborador, la autoevaluación del colaborador y la evaluación de compañeros directos de trabajo.

Este proceso se realiza a través de la plataforma tecnológica *SuccessFactors*. Durante la implementación, se realizaron las siguientes acciones: 34 talleres impartidos, tanto en Santo Domingo como en Santiago,

impactando un total de 1,236 colaboradores y 10 cápsulas informativas enviadas a través de comunicaciones internas, como parte de la estrategia de comunicación del proyecto.

## **El compromiso social del Banco Sostenibilidad y Responsabilidad Social**

El Banco de Reservas a través de la Dirección General de Sostenibilidad y Responsabilidad Social, se ha enfocado en cuatro áreas fundamentales para contribuir con el desarrollo de la sociedad dominicana, las cuales son educación e inclusión financiera, apoyo al emprendimiento, desarrollo del Sector Productivo e inclusión social.

Banreservas promueve una cultura de ahorro para el bienestar económico sostenible. Este programa brinda la oportunidad de inserción y/o reinserción financiera, a través de sus talleres de educación y cultura financiera, y del acceso a productos bancarios de bajo costo que fomentan el ahorro y el buen crédito.

A su vez, el programa de emprendimiento Cree Banreservas, apoya el desarrollo sostenible de proyectos innovadores de emprendedores dominicanos, a través de mentorías técnica especializada e inversión de capital. También, el Banco lleva adelante el programa Cooperera Banreservas, el cual impulsa el desarrollo socio económico de los productores nacionales, a través del fomento y desarrollo de cooperativas de producción de bienes y servicios no financieros, en comunidades vulnerables.

Con la finalidad de permitir que personas con discapacidad puedan realizar sus transacciones bancarias en oficinas comerciales de forma autónoma, cómoda y adecuada, además de dar cumplimiento a la Ley núm. 5-13 sobre discapacidad, el Banco crea el proyecto Banreservas Accesible. Este promueve la implementación de políticas y procedimientos para garantizar el acceso a oportunidades laborales en la institución de personas con discapacidad.

### **Centro Cultural Banreservas**

El centro cultural Banreservas continuó en el 2019 contribuyendo al desarrollo de la educación de los dominicanos, elevando sus conocimientos en las diferentes artes, a través de exposiciones, talleres, teatro, tertulias, puestas en circulación y mediante la colaboración con las distintas embajadas establecidas en nuestro país, entre otras acciones.

De esta manera, en el 2019 se presentaron filmes de cine clásicos, de cine dominicano y ciclos de cine internacional, mientras que se realizaron ciclos formativos que incluyeron conferencias sobre diferentes temas. A la vez, que se expusieron muestras de artistas visuales de diferentes países y a nivel nacional de diferentes provincias.

Además, se realizó la puesta en circulación de varias obras literarias e históricas y se participó, conjuntamente con el Ministerio de Cultura, en La Noche Larga de los Museos. A la vez que es muy importante destacar que durante la Feria Internacional del Libro fuimos sede de la exposición dedicada al escritor homenajeado en esa ocasión, Virgilio Díaz Grullón.

### Deportes Banreservas

Fiel al desarrollo integral del ser humano y como una contribución decisiva a la comunidad nacional, Banreservas en el 2019 brindó respaldo a diversas competencias deportivas, en disciplinas tales como el béisbol, fútbol, baloncesto, voleibol, tenis, golf, natación, softbol, boliche y dominó, como una forma de aportar al bienestar físico y mental de los dominicanos.

Nuestra institución apoyó por segundo año consecutivo al equipo Cibao Fútbol Club, en la provincia Santiago de los Caballeros; al equipo de baloncesto superior Mauricio Báez, del Distrito Nacional; así como los torneos efectuados en Santiago, la Romana y la Vega. Patrocinó, igualmente, a la temporada de béisbol otoño invernal celebrada en nuestro país.

### Voluntariado Banreservas

El Voluntariado Banreservas es un programa de solidaridad y compromiso social, enfocado en identificar, conocer y mitigar las necesidades de los sectores menos favorecidos de la sociedad dominicana y las familias vinculadas al Banco y a las filiales del Grupo Reservas.

Desde el Voluntariado ponemos el corazón y la intención de servir, apoyados en cada miembro de la familia Reservas presentes a nivel nacional, para contribuir a crear nuevas posibilidades de mejorar la vida de la gente, demostrando que con pequeños gestos podemos lograr grandes acciones de cambio, que generan bienestar y felicidad. Éste se sustenta en dos de los principales focos del Banco, los cuales son Responsabilidad Social y Sostenibilidad y Capital Humano, basados en cinco ejes estratégicos compuestos por los ámbitos social, medio ambiente, salud, desarrollo de habilidades y cultura, realizando actividades y proyectos a favor de nuestros colaboradores y sus comunidades.

Cabe destacar entre todas las acciones que lleva adelante el Voluntariado Banreservas, el importantísimo programa Vida para el Ozama y Vida para el Yaque, en recuperación de las márgenes de ambos ríos, así como las jornadas de reforestación, junto con actividades humanitarias.

### Fundación Reservas del País

La Fundación Reservas del país es una importante aliada estratégica del Banco de Reservas. Su labor de apoyo económico y de capacitación destinada a los microempresarios y productores es de vital importancia para el desarrollo de nuestra Nación. Es por ello que durante el 2019 fueron aprobados cerca de RD\$1,000 millones de pesos para estos fines, beneficiando de manera directa a más de 126 mil microempresas, que recibieron en promedio más de RD\$70 mil en créditos; a la vez que se crearon y fortalecieron cerca de 270 mil empleos.

Es de especial relevancia destacar que de las 6,465 personas que participaron en los programas de educación financiera, el 62% pertenecían al sexo femenino, un logro significativo en consonancia con la estrategia de la Fundación, del Banco y de las políticas públicas del país, en beneficio de la equidad de género en materia laboral y profesional.

## Calificaciones Internacionales

### MOODY'S

- > Calificación del crédito base: **B2**.
- > Depósitos a largo plazo en moneda nacional: **Ba3**.
- > Perspectiva estable.
- > El Banco de Reservas mantiene su calificación, sustentada en una sólida rentabilidad, combinada con la expansión en la base de activos expresa y la facilidad en el acceso a depósitos de bajo costo.

### FELLER RATE

- > Índice de solvencia: **AA+ (dom)**.
- > Perspectiva estable.
- > El índice de solvencia otorgado al Banco de Reservas se sustenta sobre un robusto perfil de negocios, apalancado en la capacidad de generar ingresos, retener utilidades, al tiempo que despliega una saludable cartera de crédito. De igual manera, por implementar un plan estratégico dirigido a maximizar los márgenes financieros y desarrollar su red de canales alternos.

### FITCH RATINGS

- > Calificación de largo plazo: **AA+ (dom)**.
- > Calificación de corto plazo: **F1+ (dom)**.
- > Perspectiva estable.
- > Entre los principales factores para esta calificación se encuentran: La posición de liderazgo en el sector financiero nacional que exhibe el Banco y la mejora en sus indicadores de utilidad operativa.

# Reconocimientos Internacionales

WORLD  
FINANCE

## Mejor Grupo Bancario en la República Dominicana

- > Líder en el mercado.
- > Variedad en las soluciones crediticias para los sectores productivos.
- > Iniciativas para la inclusión financiera.
- > Continuidad a los programas de responsabilidad social corporativa.

## Mejor Banco Comercial en la República Dominicana

- > Desarrollo del segmento de banca corporativa.
- > Apoyo a los sectores productivos.
- > Desarrollo y promoción del sector pymes, a través de acuerdos con entidades públicas y privadas.
- > Fortalecimiento de los productos destinados al apoyo del comercio exterior y las exportaciones.
- > Amplia red de bancos corresponsales a nivel internacional.

## Mejor Banco Retail en la República Dominicana

- > Presencia a nivel nacional a través de oficinas y una extensa red de subagentes bancarios.
- > Desarrollo de programas e iniciativas de inclusión y educación financiera.
- > Programa de Pre - Aceleración para el apoyo a emprendedores.
- > Educación financiera para el segmento joven.
- > Expansión y fortalecimiento de la red de canales alternos.

## Mejor Banco de Inversión en la República Dominicana

- > Apoyo continuo a sectores fundamentales para el desarrollo del país, como infraestructura, agricultura, pymes y turismo.
- > Rápida transformación tecnológica para satisfacer las necesidades de interacción con el sistema financiero internacional.
- > Implementación de soluciones innovadoras en el intercambio y promoción de valores.

GLOBAL  
FINANCE

## Banco más Seguro de la República Dominicana en 2019

- > Por las calificaciones de riesgo local e internacional que mantiene el Banco, así como sus excelentes indicadores de desempeño financiero.

## Mejor Banco de República Dominicana.

- > Incremento en la rentabilidad y los activos.
- > Amplificación de la red de cobertura nacional.
- > Desarrollo de relaciones estratégicas y nuevos negocios.

BNY MELLON

## Excelencia en el Procesamiento de Transferencias Internacionales durante el 2019

- > Procesamiento de las transferencias internacionales directas y sin errores.

Citibank N.A.

## Excelencia en el Proceso de Transferencias Internacionales

- > Por haber obtenido el más alto porcentaje de efectividad en transacciones sin errores y de forma directa vía su plataforma, superando los resultados del mercado y los obtenidos en años anteriores.





**Annual  
Report  
2019**

## Financial Performance

	In Millions of RD\$	
	2018	2019
<b>Total Assets</b>	<b>491,008.9</b>	<b>560,014.9</b>
Funds Available	83,181.5	79,048.6
Net Total Investments	74,533.9	124,414.5
Net Loan Portfolio	311,205.6	337,022.6
<b>Total Deposits</b>	<b>401,054.8</b>	<b>444,391.5</b>
Sight Deposits	60,041.9	95,421.8
Savings Deposits	154,052.9	173,175.1
Financial and Term Certificates	161,915.6	162,492.0
In Financial Institutions Locally and Abroad	25,044.4	13,302.6
<b>Total Equity</b>	<b>35,186.9</b>	<b>40,086.2</b>
Total Income	54,843.0	64,251.8
Total Expenditures	47,686.5	55,002.5
Financial Income	42,597.1	48,639.3
Operational Income	9,531.9	11,580.7
Profit before Tax	7,325.5	9,437.2
Income Tax	169.1	187.8
Net Profit	7,156.5	9,249.3
<b>Indicators (%)</b>		
Return on Assets	1.61	1.82
Equity Profitability	22.00	25.03
Current Ratio	17.48	16.07
Assets Equity	7.17	7.16
Assets / Deposits	122.43	126.02
Net Equity / Deposits	8.77	9.02
Loans / Deposits	78.36	77.25
Loan Portfolio Default	1.72	1.59
Funds Available / Deposits	20.74	17.79

## A Momentous Year

For the fourth consecutive year, I am pleased to present Banco de Reservas Institutional Memoir that includes the Audited Financial Statements, which highlights the institution's commitment to the development of the country and that of all Dominicans.

In 2019, the Dominican economy registered the highest growth rate in Latin America, a milestone achieved in five of the past six years, in an environment of stable prices, moderate fiscal balances, and foreign accounts balance, reaffirming us as the regional benchmark of macroeconomic stability.

In this context, Banco de Reservas concluded a momentous year, reiterating its leadership in the banking sector in various areas, while continuing to be the largest financial institution of the market, with assets representing 32% of total multiple banking, also leader in liabilities, loan portfolio and total deposits.

The composition of the Bank's portfolio continued to reflect its responsibility to people; a fact that was demonstrated by maintaining first place in banking in personal loans, and obtaining the highest growth of the market in mortgage loans.

Aligned to our strategy of contributing to the productive sectors progress, at the end of 2019, 80% of our deposits and loans were from the private sector and were used for its development; from large-scale strategic sectors, such as tourism, to agro-industrial rice producers SMEs, through our traditional pledge program.

The previous figures complemented an extraordinary result in earnings, which reached RD\$9,249.3 million throughout the year, exceeding the established goal and registering the highest annual level in all of our history. From this achievement, it should be highlighted that during the four months between July and October, monthly profits exceeded RD\$1 billion, an unprecedented fact in Dominican banking.

It should be noted that these results were accompanied by improvements in the quality of the portfolio, whereas delinquency was reduced by 1.59% and coverage increased from 155.8% to 177.6%. Likewise, efficiency gains were obtained in the institution's management, as a result of reductions in the financial cost of liabilities and improvements in the operating efficiency index.

In the same way, during this period, we consolidated the Bank's solvency position, which today maintains one of the highest risk asset-adjusted capitalization rates of the whole banking system.

Our performance was positively valued by the risk rating firms, in particular, Moody's upgraded the base credit rating from B3 to B2, while Fitch Ratings and Feller Rate, with a different rating scale, awarded AA+. Taken together, these firms maintained stable prospects for the Bank.

These achievements did not go unnoticed given that specialized international publications also recognized the Bank, standing out for the second consecutive year «Best Commercial Bank of the Dominican Republic», awarded by World Finance; and for the sixth consecutive year «Safer Bank of the Dominican Republic», conferred by Global Finance.

As can be seen, the institution sought a prudent, robust and resilient transformation, with clearly defined projects and objectives, which has allowed Banreservas to today consolidate itself as a more efficient, more solvent and more profitable entity, three pillars that without a doubt, guarantee the Bank's sustainability in the future.

The strategic scope of the Reservas brand is not limited to its leadership maintained in the national banking system. Together with a group of subsidiaries which include our insurer, brokerage firm, trust, Pension

Fund and investment fund managers, Banco de Reservas is placed at the center of an ecosystem of the financial sector leading companies, that together with other strategic investments in the securities market and payment means industry, make the Bank and its subsidiaries, the most strategic conglomerate of the national financial system.

I am convinced that this strength is a heritage of all Dominicans. Certainly, we have achieved it thanks to the trust and loyalty of the clients, our main allies, as well as an exceptional group of employees, who give me the privilege of leading them, giving day by day the best of themselves, to make Banco de Reservas the benchmark entity in the financial market.

The qualitative achievements of the Bank also held a significant place. Throughout the year we implemented a series of initiatives aimed at developing individual and collective skills in our human capital, in areas such as leadership, teamwork and wellbeing in the workplace. These actions allowed us to obtain the prestigious Great Place to Work certification, positioning the institution as one of the best places to work in the Dominican Republic.

Another important milestone was adapting the organizational structure to strengthen the management and prevention of cybercrime, aligned with the National Cybersecurity Strategy and in line with the Cybersecurity and Information Regulations, approved by the Monetary Board. To this end, management areas and decision-making bodies were created with the aim of strengthening the mitigation of cyber risks, which we have long incorporated in our comprehensive risk management model, in order to firmly protect customer information and our digital platform.

In terms of social commitment, the Bank provided strong support for initiatives to promote financial and social education and inclusion, the dissemination

of culture, and the development of sport and entrepreneurship. We are especially proud of the Life for Ozama and Life for Yaque programs, managed by the Banreservas Volunteers, which, in turn, carried out reforestation days and humanitarian activities for the benefit of vulnerable citizens.

Likewise, we expanded the scope of projects such as Banreservas Accesible, seeking to contribute to the wellbeing of people with disabilities, expanding the adequacy of our network of offices to facilitate access to our services. In addition, we continued a training plan that included the training of employees in sign language and incorporated awareness workshops on the importance of dignified treatment.

We continue to consolidate our bases of ethical governance and sustainability, publishing, together with the Institutional Memoir, the Annual Management Report on Corporate Governance and the Management Report on Sustainability and Global Compact, presenting the economic and non-financial management results of the institution in a comprehensive and transparent manner.

Banco de Reservas has been a symbol of the national financial sector for 78 years, and for this reason, it is our duty to manage it with responsibility and dedication. This administration would not have been possible without the firm support provided by the President of the Republic, Mr. Danilo Medina Sánchez. I greatly appreciate the support of the members of the Board of Directors, and I reiterate the impeccable work of our employees, who work tirelessly with the goal of building new opportunities to contribute to the prosperity of all Dominicans.



**Simón Lizardo Mézquita**  
General Manager



## Board of Directors

Donald Guerrero Ortiz,  
Finance Minister, Chairman, ex officio member

Simón Lizardo Mézquita,  
ex officio member, General Manager

Mícalo E. Bermúdez,  
member Vice President

### Vocal members

Ramón Antonio Cordero Rivas

Kirsys Fernández Rojas

Oscar Augusto Medina Calderón

Enrique Radhamés Segura Quiñones.

Luis Rafael Mejía Oviedo

Manuel Estrella Polanco

### Vocal alternates

Manuel Agustín Singer Verdeja

Héctor Herrera Cabral

Emilio Jacobo Hasbún José

Julio Ernesto Báez Báez

Estela Fernández de Abreu

Ada Nilda Wiscovitch Carlo

### General Secretary

Edita Castillo Martínez

## Cybersecurity and Transparency

### Global Trend to Digital Transformation

The modern world experiences such a breakneck technological advance, that the volume of data exchanged through network connections doubles globally every 18 months. In 2017 there were more than 20 billion devices connected; it is forecast that by the year 2030 the number will reach 500 billion. Currently, the number of Internet users comprises 50 per cent of the world's population, rising to four billion users.

The advance has been so fast, that in 1998 only two per cent of the world population was connected to the networks, whereas now the proportion is two of every five people. To mention other cases, Google has the capacity to process more than 4,200 million searches a day; and in YouTube 8.8 million videos are accessed every day; Facebook has close to 2 billion users, and every 24 hours that same number of e-mails is sent 100 times.

Data generation increases every year 66 per cent, and the growth of technology computational capacity every two years generates as much information as humanity accumulated throughout its history before the start of the digital era. Today, almost half of the planet's population is connected to Internet, the most dynamic medium that exists; in this regard, the 25 most important communications companies in the world connect 80 per cent of this traffic in continuous growth.

This technological revolution is not exclusive to developed countries. In terms of connectivity, emerging nations are catching up very quickly, so that of 20 per cent of lower income households, about 7 out of 10 people have a mobile device.

### Technology and the Financial Sector in Latin America

According to the important document entitled «State of Cybersecurity in the Banking Sector in Latin America and the Caribbean, 2018», of the Organization of

American States (OAS), users privilege virtual media over face-to-face, which is consistent with the high degree of digitalization of services and the impulse to use them, since 53 percent of respondents review transactions and balances using smartphones –more than those who consult personally at the bank (29%) or by telephone (23%)– and also prefer to transfer funds through Mobile Banking (43%) than personally going to the bank (37%).

Similarly, these users, according to the aforementioned report, are beginning to become omni-digital consumers, that is, they prefer to interact digitally with their bank, without specific preference for the use of a laptop, a tablet or a smartphone.

This analysis highlights that in the case of the youngest (between 18 and 24 years old), the use of mobile devices equals that of laptops (39% in both cases), and in the following range (between 25 and 34 years old) is very close (36% mobile and 38% portable).

Likewise, the study affirms that the degree of use of digital media to carry out banking transactions reflected by bank users surveyed is high, reaching 88 per cent. Only 12 per cent of the users said they did not use digital means for their transactions, due to the distrust in the digital environment (59%) being the main reason of those not using digital media for their banking operations.

### Digital Transformation in the Country and Banreservas

Most of Latin Americans who have access to Internet have made purchases online, whose levels of consumption are equivalent to those made in the United States, according to the document «Banreservas Digital Strategy» of November 2018. Digital transformation in the country and Banreservas According to the report on «Banreservas Digital Strategy», of the General Directorate of Technology and Digital Strategy, customers value the importance of being

able to manage their accounts via ATM for their payments, transfers, deposits and others (47%).

In the Dominican Republic 89% of Dominicans own a cell phone, 50% of them smart; 30% of Dominican households have computers, 23.6% has Internet, 55% of the population has bank accounts, 63% of users have Internet banking and 42% carry out operations via mobile devices.

The document also reveals that millennials and Z generation represent approximately 50% of global consumption, and in a high percentage they prefer digital transactions, raising this number to 62%. In our country they represent 33% of the population.

This general trend regarding the use of electronic services is also manifested in a large increase in the Banco de Reservas, since in 2019 more than 66% of financial transactions were made in its alternate channels, which, compared to 2018, they grew 22.3%, representing more than 18.7 million additional transactions. The Banreservas App registered 1,539,945 downloads through its different versions, and more than 10.1 million transactions.

### **Cyberattacks and their Proliferation Globally**

The digital revolution we are witnessing continues to challenge the way in which we are used to perform our daily activities. Innovation in the information and communication technologies (ICT) has been a magnificent vehicle for economic growth, but it has left us more vulnerable for their illegal use; new threats exponentially increase the risks of loss of sensitive data and the monetary consequences of financial fraud.

These technologies have contributed to the wellbeing and progress of society, in such a way that a large part of public and private relations rely on them. This has determined that, over time and with the evolution of the ICTs, risks appear which make it necessary to manage its security. At first, cybersecurity was concerned with protecting information in a reactive manner, but it has evolved towards a proactive position that identifies and manages the risks that threaten cyberspace.

In this regard, cybersecurity obeyed to an information protection approach, Information Security, which only sought to protect the information from access, uses, disclosure, interruption, modification or destruction not allowed. Currently, the approach is evolving towards cyberspace risk management, Information Assurance, which consists in the implementation of a set of analysis and management of risks related to the use, processing, storage and transmission of information or data, and of the systems and processes used, based on internationally accepted standards.

The aim of cybersecurity is to ensure that citizens make a secure and reliable use of the information and communication technology systems, through the strengthening of national capacity to prevent, detect and respond to cyber threats.

Cybercrime is a great global enterprise that generates between 500 billion and 3 billion dollars a year. It is believed that the additional losses due to the theft of intellectual property costs between 225 and 600 billion dollars a year. The American technology firm Gartner, estimated that the expenditure in Internet security throughout the world during 2018 was 100 billion dollars.

A report of the American company, Symantec, estimated that 978 million people in 20 countries were affected by cybercrime in 2017, at a cost of 172 billion dollars. A study carried out by RAND, also American, in 2018, indicated that cybercrime has a direct cost in the Gross Domestic Product (GDP) of 275 billion dollars and 6.6 billion worldwide and that the total cost of GDP ranges between 799 billion and 22.5 billion of dollars equivalent to the ratio of 1.1% to 32.4% of GDP.

In 2017, the consumer credit reporting agency, Equifax, with headquarters in Atlanta, United States, announced that 150 million Americans, just under half the population, had their personal data stolen. The hackers gained full access to names, social security numbers, birth dates, addresses and drivers' license numbers, that is, the necessary information to commit personal identity theft

### **Cybercriminals Global Trend**

Complaints of fraudulent or criminal abuse by clients cost money to Internet service providers (ISPs).

According to the World Economic Forum, a recent survey provided estimates showing that an average European ISP will probably spend more than 3 million euros a year, in handling complaints related to abuse. One of the most common threats facing ISPs and their clients is social engineering fraud, which refers to the use of communications technology, usually electronic mail, to manipulate user behavior and disclose confidential information, often for profit. According to the Data Violation Report published in 2019 by the Verizon communications company, in 2018, 33% of such violations included attacks related to the theft of information and 32% of phishing (identity theft).

Phishing and social engineer attacks are now experienced by 85 per cent of organizations. The analysis of the Irish multinational company Accenture revealed that, of almost one thousand cyber-attacks, malware (malicious mail) is the most frequent in general, and in many countries the most expensive to solve.

According to the latest studies of the World Economic Forum, cybersecurity breach is one of the five greatest risks faced by the world. Some reports indicate that the global cost of cybersecurity will amount to 6 billion dollars by 2021, and the cost to organizations will be both economic and reputational.

The indicators in this regard, coming from that international organization, are so alarming that more than 1,946 million records containing personal and other sensitive data were compromised between January 2017 and March 2018. In turn, 550 million phishing emails were sent by a single campaign in the first quarter of 2018.

Similarly, 3.62 million dollars was the average cost of a data leak in 2018. Approximately, 6.4 billion e-mails are sent around the world each day and two million stolen identities were used to make false comments, in a survey conducted in the United States regarding neutrality of the network, among other indicators.

According to the «Annual Cyber Crime Report» by the company Cybersecurity Ventures, by 2021, the violation of digital privacy will cost the world about 6 billion dollars, a figure that doubles in relation to the figure for the year 2015, in which the cost was about three billion.

This has determined that companies regularly spend 4% of their profits on operational compliance costs; amount that can be increased up to 10% by 2022.

### **The Dominican Republic and its Cybersecurity Task**

The Dominican Republic is one of 10 countries in the region that has a National Cybersecurity Strategy to protect citizens, businesses and the Government in cyberspace. The other countries are: Colombia, Chile, Costa Rica, Mexico, Panama, Trinidad and Tobago, Guatemala and Jamaica.

Our country presented its national strategies in this area with the Cybersecurity Program of the Inter-American Committee against Terrorism (CICTE) of the Organization of American States (OAS), an organization committed to guaranteeing cybersecurity in the countries of the hemisphere, creating safer spaces for all sectors, both public and private.

The presidency of the Republic, through Decree 230-18, promulgated on June 19, 2018, approved the National Cybersecurity Strategy of the Dominican Republic, as part of the Dominican State efforts to deal with cyber threats and as a mechanism to create a safer cyberspace.

This Decree declares of high interest the establishment of a team to respond to cyberattacks (CSIRT) as preventive and mitigation measures. In this regard, the Decree created the National Cybersecurity Center (CNCS) as a dependency of the Ministry of the Presidency of the Dominican Republic, which aims to prepare, develop, update and evaluate the National Cybersecurity Strategy.

Similarly, it establishes the formulation of policies derived from this strategy and the definition of initiatives, programs and projects to achieve successful implementation, as well as the prevention, detection and management of incidents generated in the relevant information systems of the State and critical national infrastructures.

In this regard, the Ministry, with the participation of the national actors in cybersecurity of the public and private sectors, which include investigative agencies and prosecution of high-tech crimes and fraud of the

State, academies and civil society, among others, prepared, in accordance with the spirit of the decree, the National Cybersecurity Strategy of the Dominican Republic (ENCS 2018-2021).

In this manner, by establishing a national cybersecurity framework to guarantee safe use of networks and information system, national capacities against cyberattacks, as well as the establishment of national and international alliances, are strengthened.

It should be noted that on November 12, 2018, at the UNESCO Internet Governance Forum (IGF), President Emmanuel Macron launched the «Paris Call for Trust and Security in Cyberspace». This high-level declaration in favor of the development of common principles to ensure cyberspace has already received the support of 1,072 official supporters: 75 States, among which is the Dominican Republic; 26 public institutions; 342 international and civil society organizations; and 629 private sector entities.

### **Cyber Security and Information Regulations**

On November 11, 2018, the Monetary Board issued resolution No. JM18110102, stating that the Cyber and Information Security Regulations are aimed at establishing the general principles and guidelines that must be adopted for the integrity, availability and confidentiality of information, the optimal functioning of the information systems and their technological infrastructure.

In addition, it establishes the adoption and implementation of practices for the management of cybersecurity and information risks, and the sectoral coordination of responses to cybersecurity incidents, among other practices based on the principle of cooperation.

### **Commitments Assumed by Banreservas**

Since the beginning of 2019, the senior authorities of the institution have taken actions which highlight the importance of this subject, which was the reason why, in the framework of the Third Banreservas Corporate Breakfast carried out in March of that year, the general manager, Mr. Simón Lizardo Mézquita, discussed

the challenges facing governments, economies and companies in general.

He expressed, during his speech, that «we live in times of multiple technological innovations, which as a whole are transforming, not only our business models, but the fabric of our economies and, in some cases, the very political and social fabric of our countries. For this reason, I would like to draw attention to a phenomenon that is likely to permanently impact the evolution of our economies, governments and businesses, that is cybersecurity».

He also stated that according to estimates, only in the United States, 7 out of 10 companies will be victims of a cyberattack; and that by 2020 global losses associated with cybercrime will reach 3 billions dollars, a figure that exceeds the GDP of the United Kingdom, which is the fifth largest economy in the world.

He also highlighted the measures adopted by the regulatory agencies to safeguard the national banking system; on the one hand, the Monetary Board published the Cyber and Information Security Regulations, while the Commercial Banks Association (ABA) formed the Cybersecurity Committee.

For these guidelines to become a reality, Banco de Reservas Board of Directors, through its XI Resolution, adopted on May 28, 2019, knew and approved the first version of the Banco de Reservas de la República Dominicana Cybersecurity Program. Subsequently, on June 27, 2019, the Board and Senior Management attended talks on cybersecurity at the Central Bank; and on July 10, 2019, participated in the conference «Cybersecurity Risk Management» held at the Intercontinental Hotel in Santo Domingo.

This demonstrates fully the high degree of responsibility with which Banreservas has assumed the implementation of the most appropriate measures to ensure cybersecurity of its platform, for the benefit of our customers.

Subsequently, the Board of Directors, in its Thirty-ninth Resolution of August 13, 2019, approved the formation of its Cyber and Information Security Committee (CSCI), as well as the General Directorate of Cyber and Information Security, jointly with the creation of the Cybersecurity Directorate and the entire restructuring process that this initiative entails.

### **Cybersecurity and Transparency**

Since its creation, in August 2019, the General Directorate for Cyber and Information Security assumed leadership in cybersecurity to raise awareness among employees about the need to protect cyberspace, on which our services, critical infrastructures, continuity of the business and progress depend, as a highly reliable and transparent financial intermediation entity.

One of the key aspects to be taken into account in the Cybersecurity Strategy is the identification and acknowledgment of cyberspace as a new dimension in the institutional operating environment, together with those usually contemplated: land, sea, air and space. Therefore, it will be necessary to equip our employees those cyber skills and technical resources necessary to perform their daily tasks.

Its specific objectives are: to reduce corporate risk; increase the awareness and maturity level of employees; facilitate the learning of the concepts used when talking about protection of information; improve the use of the institution's technological resources; publicize and avoid the main threats; as well as disseminating and applying basic protection measures, for an increasingly transparent and efficient service.

### **General Directorate of Cyber and Information Security: Functions**

The general purpose of the General Directorate of Cyber and Information Security is to respond to cybersecurity incidents, as well as ensuring that information security risks, both physical and electronic, are adequately managed, in order to mitigate the effects and spread of possible events affecting the Bank.

Our framework protects Banreservas information and, therefore, that of clients and employees against internal and external security threats, which guarantees cybersecurity, adapting to the new challenges of the digital world.

This General Directorate seeks an advanced cybersecurity model, that is certified under ISO 27032

(International Organization for Standardization), as well as implementing frameworks of good cybersecurity practices, among other strategies, through which we can strengthen our Response Team to Cyber Incidents (Internal CSIRT). To do this, we have the collaboration of a team of experts trained and prepared 24 hours a day to prevent, detect and act before any cyber threat. In the same way, we seek to strengthen the capacities of specialized operational and functional units, responsible for the execution of the Cyber and Information Security Program, implementing in a coherent and structured manner, actions that affect these aspects, in order to prevent, defend, detect and give timely responses to cyber threats that impact the Bank and its subsidiary companies.

In 2019, the General Directorate of Cyber and Information Security advanced the work in the field of education and awareness of all staff, contracting the services of an international consulting firm that designed the Strategic Plan for Cybersecurity Awareness Raising.

The proposed objective is to advance and minimize the risks and impacts to which the organization is exposed regarding the access, use and treatment of its information and whatever its format and access channel, whether physical or electronic.

These efforts are aimed at all internal, external staff and at all those who access and deal with information owned or under the responsibility of Banreservas, or those who among their functions and responsibilities could have access to it, even accidentally or circumstantially.

The education plan designed by Banreservas for the next two years, covers the more than 12 thousand employees of the Bank and of the subsidiaries of the Reservas Group; internal and external staff; and staff with and without access to technology. In addition, means will be enabled so that cybersecurity education is received through email, newsletter, talks and videos, among other actions.

### **Structure**

The General Directorate of Cyber and Information Security is formed by the Monitoring and Data Protection, of the Information and Cyber Security Directorates.

This General Directorate has delineated the pillars described below, as the true north to be followed in this important matter.

**Pillar 1. Legal framework and institutional strengthening.** The objective is to strengthen the legal framework that affects issues related to cyber and information security, and the capacities of specialized operational and functional units, responsible for the execution of the Cyber and Information Security Program.

**Pillar 2. Protection of Banreservas critical infrastructures, and technology infrastructure of the Bank and the subsidiaries of the Reservas Group.** The objective is to ensure the continuous operation and protection of the information stored in the critical infrastructures of Banreservas and relevant IT infrastructures of its subsidiaries.

**Pillar 3. Cybersecurity awareness raising and training.** The objective is to promote the inclusion of cyber and information security training at all levels of the Banreservas structure and promote a corporate cybersecurity culture.

**Pillar 4. National and international alliances.** The objective is to establish national and international alliances in the field of cyber and information security.

## Strengthening of the Information Security Infrastructure

IT security is becoming increasingly relevant in the banking sector, since it helps to take the necessary precautions to protect information in the financial system against crimes such as espionage –state and industrial– theft and publication of confidential or sensitive information, as well as personal data and digital identity, among others.

Currently the incidence of attacks has increased with the incorporation of the Internet of Things, which is defined as the digital interconnection of everyday objects with the network, which continues to multiply the devices and systems that can be interconnected. The same can be said of artificial intelligence, which is performed by machines. These devices linked to the network are vulnerable points of the security systems. Another of the attacks preferred by cyber criminals is ransomware, in this case the intruder accesses the

system and blocks the existing information, and the only way to recover it is by paying a ransom.

The preventive measures adopted are of great relevance and magnitude, given that each day, according to experts, between one thousand and two thousand new vulnerabilities arise that can attack organizations and people.

For these purposes, some executions implemented by the Bank, and which we wish to highlight, are the following: the digitization of the repositories of critical documents of the Administrative Boards, creating a secure environment for the treatment of information. Other frequent preventive actions are related to attacks that are carried out with the involuntary help of users who have access to the Internet, and it occurs when the attacker manages to get the client's access codes and proceeds to steal the information and can even install malware.

To prevent these various criminal behaviors, the Security Directorate of Banco de Reservas has established an effective system of good practices for the secure management of information and communication assets, by applying security controls that include ATMs, computers, servers and other devices and systems, to comply with the Central Bank's Cybersecurity Regulations, specially developed for the financial sector.

## Strengthening of Monitoring and Protection of Data

In this regard, Banreservas has been making investments to secure the electronic channels through which clients carry out their financial operations, since it has fully assimilated the fact that only companies that have strong defenses will have, facing the growing panorama of cyber threats, more possibilities to repel attacks and identify cyber criminals.

In accordance with these realities, users have been provided with mechanisms aimed at raising the level of security of their operations, thus guaranteeing that transactions can only be carried out using the mechanisms provided by the financial institution.

The institution has also developed security mechanisms of the authentication functionalities available on smartphones. This allows the reduction of fraud in

a natural way, due to the incorporation of biometrics to access the online services available at the Bank.

The Directorate of Cyber and Information Security works 24 hours a day, 365 days a year, in order to maintain preventive and efficient monitoring of cyber threats that could affect the full performance of the institution, and therefore, our customers' transactions.

## Strategic Plan for Employees Education and Awareness

The General Directorate for Cyber and Information Security, aware of the importance of the data accessible to employees, outsources personnel and, in general, to anyone with a direct or indirect relationship with the Bank, is focused on development, design and execution of a Strategic Cyber Security Awareness Plan.

Its goal is to sensitize, educate and train the staff, in order to minimize the risks and impact to which the organization is exposed regarding access, use and treatment of information, whatever its format or access channel, whether physical or electronic.

As part of our Cyber and Information Security Program, the first educational campaign was carried out disseminating eight capsules of good practices in cybersecurity. Also, the first workshop of Defense against Threats was held which taught effective techniques to face cyberattacks. In the workshop the skills of the employees were strengthened, offering adequate solutions to possible cyberattacks.

## Present Realities and Future Projections

Banreservas, with a view to adapting to the new times, has managed to consolidate an accelerated transformation process that consists of the technological renewal of its platform, the optimization of the portfolio of alternative channels, until it reaches the innovation and definition of its digital strategy. The latter has been focused on taking advantage of current technological capabilities to transform the customers' self-service experience, optimizing internal processes to incorporate digital native capabilities, and foster a culture of continuous improvement, anchored in the pillars of greater security and transparency.

Faced with this scenario, we understand that no measures or actions that can be put into practice should be spared to avoid the misuse of technological systems and to combat cybercrime; on the contrary, with the high technical levels that real and virtual cyber criminals possess in the security of these systems, we have to be increasingly prepared to face them, in all possible ways and in each of our specific activities and businesses, with greater capacity and competence than them.

Taking into account all these realities, Banreservas' Information and Cyber Security policy has been developed based on axes that seek to collect, detect and analyze the experiences, challenges and factors that allow us to enjoy a secure cyberspace. Consequently, our employees, clients, suppliers, associates and allies, public and private, through these axes will strengthen their conviction that Banreservas, without a doubt, is one of the safest financial intermediation entities in the Dominican Republic, and therefore, one of the most reliable and transparent.

In this way, we will continue to work hard to improve the processes carried out and strengthen our collaboration with clients, opening the way to incorporate others, mainly the younger ones, who are already immersed in that digital and virtual culture common to their environment, that makes them skilled in the use of new technological tools.

The positive footprint that we have left and will continue to leave through close collaboration with the different economic and social sectors of the country, always innovative and transparent, will be increasingly consolidated with the trust that strengthens that union, which represents the vital spirit of our organization, exemplified through our 78 years of existence.

As these pages reveal, Banco de Reservas has made a commitment to be at the forefront of modern digital instruments, increasing controls and reducing threats, key factors in the banking sector. For these purposes, we have qualified personnel of a high technical level, who provide the highest quality service, inspiring trust and commitment to the institution, true to our motto of being the bank of Dominicans, serving the best interests of the nation.

# The Bank's Financial Performance

## National and International Economic Context

Throughout 2019, the main international organizations have been conservative in the growth forecast for most of the economies, as a result of factors that had been brewing for some years now. Among these factors, the deterioration of trade relations, high levels of debt, income concentration, migratory flows and the fall in productive investments, among others, were highlighted.

In contrast to these facts, in terms of technology, the world continues to advance by leaps and bounds towards, increasingly, new technologies, both in the digital as well as virtual world, which implies one of the greatest and fastest transformations of all time, for which institutions, companies, and society in general must be prepared.

It should be noted, that at the world level, 2019 was a year marked by continuing trade conflicts, which meant that the world economy experienced the lowest growth in a decade. In spite of this, it is expected that in 2020 the economic activity could pick up if certain risks are contained, according to the United Nations World Economic Outlook and Outlook report (WESP).

According to this study and that stated by the International Monetary fund (IMF) it is expected that world growth, which according to estimates was of 2.9% for 2019, increase to 3.3% in 2020 and to 3.4% in 2021; that is, a downward revision of 0.1 percentage points for 2019 and 2020 and 0.2 for 2021. This upturn will come mainly from a small number of large emerging economies that will overcome the economic stagnation or stabilize after leaving a period of deceleration.

In turn, the uncertainty regarding trade policies, geopolitical tensions, and idiosyncratic tension in the main emerging market economies continued to impose a burden on global economic activity,

especially manufacturing and trade, in the second half of the year. 2019.

In addition, and at the level of Latin America, according to the Economic Commission for Latin America and the Caribbean (ECLAC) the region will face a very complex economic and social context and a generalized deceleration, in line with global deceleration, although it is expected to be lower than in 2019.

In line with the latter, the British consultancy Capital Economics, foresees that, although it may not be a very significant process, there will be a regional recovery since apparently the socio-political and economic processes of great importance took place in the second half of 2019 and part of the beginning of 2020.

In turn, in general terms, there is the conviction that 2020 will not be more complicated than the previous year, and the forecast for the region is of a very good perspective for this year, expecting an important recovery of 2.5%.

Although the economic outlook for 2019 was quite complicated and 2020 is seen as a more positive year although at a slow pace, in particular in the economy of the Dominican Republic important milestones can be highlighted that were favorable both at the country level and in the region in comparison with some events at the world level.

One of the most important milestones, acknowledged regionally and internationally, is that the Dominican economy has had a significant macroeconomic stability for several years, and also, more than a decade with a growth of more than 5.1%, driven by several productive sectors, especially remittances and tourism.

This fact, together with others, has meant that the Dominican Republic occupies an important position in the Central America and Caribbean region, due first for income generated by tourism, secondly for income from remittances and direct foreign investments, and thirdly for its exports.

In addition, the small and medium-sized businesses, tourism, agriculture, free zones, construction and trade have expanded, while the Dominican society has democratized in terms of economic access, which has allowed that more than a 1,800 Dominicans are out of poverty and 650 thousand have overcome extreme poverty.

Specifically during 2019, the Central Bank of the Dominican Republic stated that Gross Domestic Product (GDP) grew by 5.1%, whereas ECLAC had projected a growth for that year of 5.5%, which confirms the efforts and great economic and financial performance of our country.

The 5.1% growth of the GDP was supported mainly by investment and consumption of the private sector and led by the construction and financial services sectors, with a 10.5% and 9.0% respectively.

Concerning the 9.0% growth of the financial services, it was closely linked to the implementation of the monetary policy during 2019. The flexibility measures revitalized private credit in national currency, which registered a year-on-year increase of RD\$104,304.0 million, for a growth of 12.0%, higher than the nominal GDP growth. During the period 2012-2019, the Dominican economy grew an average 6.0% per year, accompanied by socio-economic stability and an average inflation of 2.5%, leading growth in the region.

Despite events in 2019 and the forecast for 2020, the Dominican Republic presents a transcendental positioning and performance in economic, financial and social matters, which must continue based on the efforts and work of all Dominicans, as we have always done, especially in the last ten years; with the firm purpose of bringing the country to better scenarios and demonstrate that if we continue to work and train in a committed, responsible and focused manner, we will continue to advance beyond the regional and global circumstances, as well as the economic situations that may arise in the coming years.

## The Bank in 2019 Achievements and Financial Results

During 2019 the Dominican Republic continued to lead growth in Latin America and the Caribbean region, within an environment of macroeconomic stability. According to the preliminary information of the Central Bank, the real Gross Domestic Product for the past year reached an expansion of 5.1% in relation to 2018. Inflation closed at 3.7%, below the target range established in the Monetary Program of the Central Bank of the Dominican Republic.

At the end of December 2019, the financial system assets totaled RD\$1,992,191.5 million, for an expansion of 11.9%, compared to December 2018. Gross loan portfolio registered RD\$1,214,067.4 million, and deposits amounted to RD\$1,559,170.9 million, an increase of 10.6% and 11.2%, respectively. Net profits amounted to RD\$35,855.3 million, reflecting an annual growth of 7.5%.

With these results, profitability of equity rose by 19.1%; liquidity, measured as the ratio of available funds and deposits, was 25.9%; while late payments was of only 1.7%, and coverage for possible default risks was 160.6%. (See graphic in page 32)

In this macroeconomic context, the institution achieved a robust performance, which was recognized by prestigious international journals. The strength of Banco de Reservas has allowed it to remain in the first place of the financial system with 32% of the assets of the multiple banking market, according to the latest information of the Superintendencia of Banks as of November 2019.

The risk rating firms of international scope have assessed the Bank's short and long term perspectives with a favorable perception. The risk rating firm Fitch Ratings ratified its long-term rating of AA+(dom) and the short-term rating in F1+(dom), with a stable outlook. Similarly, the rating firm Feller



Rate ratified the solvency rating in AA+ with a stable perspective. *(See graphic in page 33)*

At the closing of December 2019, assets rose to RD\$560,014.9 million, higher by RD\$69,006.0 million compared to 2018; mainly due to the increase in investments in debt instruments and net shares in RD\$49,880.6 million and net loan portfolio in RD\$25,817.0 million.

The gross loan portfolio closed with RD\$346,838.2 million, which compared to December 2018, increased by RD\$27,066.5 million. Loans channeled to the private sector totaled RD\$277,543.0 million representing 80.0% of the total. With respect to 2018, they increased by RD\$30,018.1 million. While loans to the public sector amounted to RD\$69,295.2 million, equivalent to 20.0% of total loans and reflected a decrease of RD\$2,951.5 million. *(See graphics in pages 33 and 34)*

The net loan portfolio registered the amount of RD\$337,022.6 million, an increase of 8.3%, equivalent to RD\$25,817.0 million with respect to the closing of 2018. During the period December 2016-2019, the growth of the loan portfolio was of RD\$55,420.3 million. The largest increases in the loan portfolio by economic sectors, at the closing of December 2019, were the following: Other Unspecified Activities, which increased RD\$19,558.9 million, where consumer loans and home acquisition loans are concentrated; Manufacturing Industry, higher in RD\$3,429.7 million; Financial Sector RD\$2,125.9 million; Electricity, Gas and Water Supply with an increase of RD\$1,283.1 million; Construction expanded by RD\$1,155 million; Transportation, Storage and Communication RD\$768.2 million; Private homes with domestic services RD\$747.1 million, and Hotels and Restaurants.

At the end of December, 2019, vehicles financed, including cargo vehicles, totaled 3,058 units for the amount of RD\$4,521.9 million. Of this total, during the Banreservas 2019 Expomóvil Fair, 2,202 cars were financed for family and businesses use, with a disbursement of RD\$3,585.1 million.

Financing was granted with attractive interest rates, starting at 6.78% to acquire vehicles for personal and business use, with terms of up to seven years to pay and financing of up to 90% of the value of the vehicle. An important innovation to highlight is that in 2019 hybrid and electric vehicles were included, under special conditions, within the offer to support the environment and in line with global trends.

The Bank's automobile fair has become one of the most important activities held annually in the field of national banking. The facilities granted to the clients, with attractive rates and multiple benefits, contributed to the renewal of the country's vehicle fleet, with which we continue to reaffirm our commitment to support the country's growth and development and in particular the automotive sector.

The expansion of the loan portfolio took place within a context of improvement of the quality of the loan portfolio, which is expressed in a delinquency of 1.6%, which is lower than the level of 1.7% registered in 2018. Also, the coverage for possible default risks of delinquent loans amounted to 177.6%, higher than the index of 155.8% of the past year and greater than the 100% required by the country's regulations. *(See graphic in page 38)*

Deposits totaled RD\$444,391.5 million, higher by RD\$43,336.7 million, 10.8%, compared to December 2018 and 10.6% in the last two years.

Private sector deposits rose to RD\$347,720.3 million, constituting 78.2% of the total. With respect to 2018, they increased by RD\$21,237.5 million. While public sector deposits accounted for RD\$96,671.2 million, equivalent to 21.8% of the deposits and reflected an expansion of RD\$22,099.3 million. During the period December 2016-2019, total deposits increased by RD\$94,950.3 million.

Deposits classification by type shows that the main collection instruments are savings deposits and financial

certificates, with a joint participation of 65.7% of the total collected. Savings totaled RD\$173,175.1 million and financial certificates amounted to RD\$118,962.3 million, with increases of RD\$19,122.2 and decreases of RD\$4,007.8 million respectively. Sight deposits rose to RD\$95,421.8 million, an increase of RD\$35,379.9 million compared to the closing of 2018.

The liquidity ratio, which relates available funds to total deposits, was 17.8% at the closing of December 2019. Similarly, low-cost deposits made up of demand and savings, accounted for 62.4% of total deposits. *(See graphics in page 39)*

The Bank's net equity totaled RD\$40,086.2 million, a growth of 13.9% compared to December 2018, as a result of the effect of the distribution of dividends to the Dominican State, as well as the increase of the fiscal year results. During the period December 2016-2019, equity grew on average 10.6%, equivalent to RD\$10,480.4 million. *(See graphic in page 40)*

The solvency ratio reached a percentage of 16.07% at the closing of 2019, exceeding in more than 50% the minimum of 10% established by the Financial and Monetary Law, which shows the good state of the equity health of Banco de Reservas.

During 2019, net profit reached its highest point in the history of the Bank, amounting to a total of RD\$9,249.3 million and representing an increase of RD\$2,092.9 million with respect to the previous year for an increase of 29.2%. Return on assets (ROA) was 1.8% and equity (ROE) was 25.0%. *(See graphic in page 40)*

## Personal and Corporate Business

### > Personal Business

During 2019 the various business segments accomplished significant achievements. The Personal Business area increased deposits by RD\$35,334.4 million reaching a total of RD\$262,500.3 million.

The loan portfolio grew by RD\$20,591.8 million and totaled RD\$144,531.3 million. During the period December 2016-2019, the active and pasive portfolios registered an average growth of 14.9% and 12.3% respectively.

The Electronic Business accomplished a remarkable performance, standing out the expansion of credit cards

### Variation of the Portfolio by Economic Sector – In Millions of RD\$

Economic Sectors	December 2018	December 2019	Variation	
			Absolute	Relative
Other non-specified activities	100,006.0	119,564.9	19,558.9	19.6
Manufacturing industries	21,545.3	24,975.0	3,429.7	15.9
Financial sector	9,557.6	11,703.4	2,125.9	22.2
Suministro de electricidad, gas y agua	6,642.0	7,925.1	1,283.1	19.3
Construction	29,425.8	30,580.8	1,155.0	3.9
Transportation, storage and communication	3,329.8	4,098.0	768.2	23.1
Private homes with domestic services	8,975.9	9,723.0	747.1	8.3
Hotels and Restaurants	16,103.5	16,468.0	364.4	2.3

The support to rice producers materialized through the pledge program with disbursements of RD\$3,332.5 million, which are granted with preferential interest rates as part of the support provided by the Bank to the national productive system.

Mortgage loans disbursed totaled RD\$17,230.1 million, granted through 6,566 loans. Of this total, during the Banreservas Expohogar 2019 Fair, 1,714 real estate properties were financed with loans in the amount of RD\$4,779.0 million.

At the same time, among other options, Banreservas Expohogar offered clients rates starting at 8.77%,

terms of up to 20 years to pay, and coverage of up to 90% of the value of the real estate property to be acquired.

One of the most anticipated business events by Dominican families is our Expohogar fair, which last year, once again manifested the confidence in the stability of the economy by the Dominican population.

Financing with funds released from the legal reserve amounted to RD\$10,854.5 million, granted through 3,275 loans. To the productive sector went 38.5%, to SMEs 21.7%, to the mortgage sector 19.3%, consumption 11.6% and 8.8% to the export sector.

with a growth of 7.9% of its portfolio, which stood at RD\$15,667.5 million. During the period December 2016-2019, the credit card portfolio increased an average of 14.7%; while active credit cards went from 703 thousand in 2018 to 764 thousand cards in 2019. During the past year, more than 828 thousand debit cards and more than 213 thousand credit cards were issued.

In addition, in October 2019 Banco de Reservas introduced the Mastercard Black Banreservas credit card, which offers clients greater prestige, unique benefits nationally and internationally and a limit in line with lifestyle. With this product, the credit card portfolio was homologated, continuing with a competitive offer in line with the market offer and the preferred segment.

#### > Corporate Business

The loan portfolio of the corporate business area registered a growth of RD\$6,527.5 million, which rose to RD\$62,770.3 million at the closing of 2019. In addition, deposits increased by RD\$35,334.4 million, for a total of RD\$262,500.3 million.

#### > Tourism

Banco de Reservas has become an important actor for the development of the hotel and restaurant sector throughout the national territory, through the financing of important projects in the main tourist centers. Of every 100 pesos that multiple banks place in the tourism sector, about 30 pesos are contributed by Banco de Reservas, contributing 30% of the funds disbursed to the sector.

At the closing of 2019, loans channeled to the tourism sector amounted RD\$16,468.0 million, higher by RD\$364.4 million compared to December 2018. During the seven-year period, between 2012-2019, loans destined to the tourism sector reflected an average growth rate of 34.0%.

In addition to all the achievements mentioned above, internationally, with the objective of promoting Dominican tourism, in compliance with the National Development Strategy and in order to continue promoting one of the most significant sectors of the

Dominican Republic, Banco de Reservas, as well as previous years, participated in international tourism fairs such as ITB Berlin and the International Tourism Fair, FITUR.

In January 2019, Banco de Reservas attended the ITB Berlin with an offer of a wide range of products and services in order to attract new corporate clients in the tourism sector. Within the framework of this fair, more than 10,000 businessmen from 184 countries are brought together. A group of executives of the Banreservas business area, during four days, held meetings with important entrepreneurs and representatives of hotel chains and tourism companies.

Also, Banco de Reservas, together with the Ministry of Tourism of the Dominican Republic, participated in Fitur, the most important tourism fair in Europe, which is held annually in Madrid and is visited by an average of 250,000 people every year.

In 2019, Banco de Reservas, in addition to its support to the tourism sector with a series of business meetings, with businessmen and hotel companies, added two important activities representative of the Dominican culture and gastronomy, as a means of exposing the European region to the benefits of the country.

In turn, within the international framework of Fitur, in January 2019, Banco de Reservas was acknowledged, by the Dominican Republic Hotel and Tourism Association (ASONAHORES), for its participation as the Dominican bank providing the greatest volume of financing to the tourism sector during 2018.

#### > Remittances

In 2019, direct contracts were signed with remittance companies, More Money, Transfast Dolex, Sigue Small World, and Monty, which will be available in the near future for remittances through credit from accounts abroad.

These are added to our extensive network composed of the main international remittance companies, which facilitate the sending and receipt of currencies through the Bank's offices, with the option of credit to accounts to make withdrawals through ATMs and

bank subagents. Also integrated were, Xoom at Paypal and Worldremit.

During 2019, some 654,235 transactions were made and remittances were received in the amount of US\$185.0 million, which represented an increase of 39% and 38% respectively, compared to 2018.

## Negocios Institucionales Internacionales

### > Governmental Business

Support to Government activities was done through financing of works and programs essential to the country's development. Following are the most significant disbursements made.

> National Treasury: RD\$4,800.00 million for budgetary support and US\$696.0 million to cover immediate liquidity needs.

> Road Network Trust: RD\$1,340.2 million for maintenance and reconstruction of the main road network of the Dominican Republic.

> Electricity Distributing Companies (EDES) through a pool of banks, led and structured by Banco de Reservas, financing of US\$545.0 million was granted, with a participation of US\$150.0 million of direct financing. Other facilities to the electricity sector include a line of credit for US\$545.0 million in favor of the Electricity Distributing Companies (EDES).

> Agricultural Bank: disbursements in the amount of RD\$5,500.0 million were made to support the agriculture and livestock sector.

> Ministry of Agriculture: a line of credit of RD\$300.0 million was granted to mitigate the effects of droughts.

> Ministry of Education: financing program for contractors for the construction and reconstruction of schools, disbursing RD\$653.6 million.

> Digital Republic Project: disbursement of RD\$2,154.1 million.

> National Institute of Students Welfare (INABIE): disbursements of RD\$947.1 million for the suppliers financing program.

### > Bankization and Alternative Channels

Banco de Reservas, aware of the advance of new technologies and of its transforming role and facilitator of

the progress of Dominican society, has as its priority the increase and improvement of the experience of using its distribution channels.

Therefore, it makes significant efforts to add value for each one of its segments through continuous improvement and expansion of its alternate channels, among which stand out the ATMs, the bank subagents network Cerca Banreservas, TuB@nco, in its versions of Persona and Empresa; both for mobiles and desktop, App Banreservas, \*969#, deposits accelerators and the Cont@cto Center, among others.

Similarly, within the distribution channels, our 298 offices, 726 ATMs and 1,259 bank subagents, were significant due to the number of access points.

During 2019, five offices, two Personal Business Units (UNP), a Governmental Bank Point (PBG) and a University Bank Point (PBU) were opened in several locations throughout the country.

As of December 2019, the goals achieved were that more than 66% of the financial transactions of the Bank were carried out through its alternative channels. In turn, compared to 2018, transactions in alternative channels grew by 22.3%, representing more than 18.7 million additional transactions.

In order to encourage migration of transactions to alternative channels, Banco de Reservas continuously develops a communication and referral strategy aimed at promoting their functionality and attractions, mixing these campaigns with targeted strategies and selected media with prizes to new and recurring users.

It should be noted that Banreservas continues to be the only Bank in the country that offers its clients the voice biometric recognition technology, through its self-service voice channel (VOZID), offering safety and convenience to users. Through voice solutions more than 20.6 million calls were authenticated in 2019.

Since February 2018, Banco de Reservas is part of the institutions affiliated to UNARED, the largest ATMs network in the country, initiated with an alliance between Banco de Reservas and Banco BHD León, which also incorporated the Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP) in 2019; while other entities of the sector are in the process of joining it. At the closing of

2019, UNARED had 1,509 ATMs distributed throughout the country.

The Banreservas App registered 1,539,945 downloads through its different versions and more than 10.1 million transactions, continuing with the exponential growth that was experienced the previous year, both in its users base and in the number of transactions.

Also, during September 2019, the App Empresas Banreservas was added to the offer of alternative channels, where SMEs, Specialized and Government Banking customers can make use of the Bank's services in a more agile way, from any location and with higher levels of safety and comfort. From the moment of its launch until the close of 2019, 73,260 transactions have been made, from 3,808 companies that chose to take advantage of the versatility of the experience offered by this new channel to the Specialized and Government Banking segment.

Through TuB@nco Personas y Empresas, the Bank included the function of buying and selling of foreign currency, generating exchange business with approximately 18,572 transactions, which have streamlined and facilitated users, and in their commercial operations, the availability of foreign currencies for conversion to local currency and vice versa.

Banco de Reservas, in line with its financial inclusion policy, continued strengthening its \*960# USSD technology channel, which allows the most vulnerable segments of the population to make free transactions from their mobile phones without consuming their Internet data. During 2019, this channel handled more than 27.7 million queries and 1.6 million transactions.

Through the banking subagents Cerca Banreservas, the Bank offers its clients an extensive network with more than 1,259 business correspondents' shops. As of April 2019, this presented the opportunity to pay the Credimás Banreservas product without the need to visit a branch, thus facilitating to all our customers the payments to their credit cards. Since its launch until the close of 2019, 22,692 card payment transactions have been made through this channel. *(See graphic in page 40)*

### > Banreservas at the Felaban Annual Meeting

In its 53rd Annual Meeting of Felaban, Banreservas held more than 60 meetings with different well known global financial institutions. In these meetings, the Bank delegated and established new business relationships, defined new geographical scopes, identified new opportunities in international payment systems and established new cooperation agreements. Assisting to this kind of events, the continue purpose of the Bank is to strengthen the ties that bind the Latin American financial system, and benchmark trends and best practices to enforce all the drivers the Bank is implementing to enforce security, prevention of money laundering, and modernization of services and technological platforms.

### > Business Convention

At the beginning of 2019, the Banco de Reservas held its Business Convention, with the presence of the Bank's top authorities, such as the Board of Directors, General Administration and senior executives of the subsidiaries of Grupo Reservas; General Directorates, and more than 700 collaborators. The motto of the activity was 'We are all Business'. Within the framework it was stood out during the 2018 the institution had an unprecedented growth in its history.

### > Business Meetings

During Banreservas Third Business Breakfast, the economist Raúl Feliz, analyzed the «Outlook for the global economy 2019-2020: growth or deceleration?», where dozens of representatives of the main productive sectors of the country, on two different occasions, met both in Santo Domingo and Santiago de los Caballeros. The economist indicated that the Dominican Republic managed to position itself as the sixth economy of the region in per capita terms. Also at both activities, the General Manager, Mr. Simón Lizardo Mézquita, presented details of the development achieved by the business and administrative management of the financial institution, in addition to addressing the challenges facing banking in cybersecurity, and other aspects.

## Human Capital

### > Alignment with the Business Objectives

The General Directorate of Human Capital maintains and promotes each year its strategic alignment with the organizational objectives of the Bank and the Group's subsidiaries, for which it defines and implements the Annual Operational Plan (AOP), which, through the measurement and assessment of key indicators, shows the contributions and achievements of the expected results. The graphic below shows the achievement index. *(See graphic in page 49)*

### > Following are the Specific Strategic Contributions Made:

#### Strengthening development and training

The Human Capital management in fulfilling its responsibility of managing and training employees in various areas of interest, during 2019 carried out the following activities.

- > Integration to the organizational business culture and training plan, whose focus includes the following actions.
- > Support the deployment to all the organization's roles, the Common Purpose, Service Framework and other initiatives of the Excellence in Service Model Project, affecting 85% of the defined population.
- > Design profiles or training templates by positions, strengthening and supporting the development of key areas of the organization.
- > Strengthening of the digital culture, by promoting the use of technologies in training management through the development of three initiatives aimed at improving the efficiency of processes through training and promotion of virtual training.
- > Alignment with the Banreservas Accessible Program, designing and implementing the training plan to train in sign language employees in 40 offices in specific posts of the value chain of our customers, as well as raising awareness about dignified treatment of people with disabilities.
- > Program for the design and implementation of business schools, as part of which actions aimed at managing emotional and conflict management were carried out; for the negotiation, sale and handling of

objections; credit structuring; needs detection and argumentation; effective handling of objections; psychological timing; closing sales; and field practices; among others. With these activities 1,440 employees were trained.

- > Monitoring, counseling and support in programs such as Excellence in Service Model and Teller coaching.
- > Training in the Competencies Program, in the areas of team work, achievement orientation and leadership development.
- > Training in virtual subjects.
- > Support for the training of key employees with coordinated master's degrees.
- > Tellers' training and English courses.
- > Induction of new personnel with the Our Reserves Program and regulatory issues such as FATCA, Prevention of Money Laundering, Operational Risks, Transparency Line, Code of Ethics, and the Preserva Program.
- > Training in 22 schoolrooms nationwide, benefitting 9,318 Bank employees.

### > Talent Attraction, Selection and Development

The year 2019 was one of sustained and continuous improvement of the processes of recruiting and managing talent. A fact demonstrated by a comparison of the main indicators.

We wish to highlight the priority focus placed on the development of initiatives for the inclusion of people with disabilities in the various jobs, efforts that have been recognized by several national institutions, guaranteeing their incorporation on equal terms.

### > Organizational Culture and Climate

The impression, created by the different variables that affect the Bank's work environment, is identified through periodic surveys. A survey of 13,717 employees, from both Banco de Reservas and other subsidiaries of the Reservas Group, was carried out, allowing the development of concrete actions that facilitate the continuous improvement of leadership, teamwork,

wellbeing, work environment, as well as other aspects required by the personnel that facilitate and enable the fulfillment of their work and personal goals.

During 2019, the Bank received certification as one of The Best Places to Work, positioning it as a healthy organizational culture institution.

More than 9,800 employees benefited from four emotional connection activities, focused on promoting national anniversaries and strengthening the ties of fellowship, of which National Independence Day, International Women's Day, Mothers' and Fathers' Days stand out.

Also, more than 1,800 employees from nine organizational units participated in nine integration activities, whose objective was to promote the organizational culture, fostering pride and sense of identity between the work teams and the institution.

Other activities carried out include strengthening the leadership culture through the Lets be Better Leaders program, benefitting more than 90 employees; and the celebration of the Banreservas Fun Day to foster the emotional bond among employees and their children, with the participation of more than 180 children.

#### > Compensation and Benefits

Committed to strengthening and raising awareness of the global remuneration scheme of our institution, a plan to refresh policies and benefits use, was made through scheduled visits in different areas, as well as communication campaigns through informational capsules, reaching 851 employees.

Among other tasks carried out, is the updating of the salary and compensation structures of the subsidiary companies, and the payment management of the new referral model established among the companies of the Reservas Group. Through the Student Excellence program the institution recognizes those students, children of our employees, who maintain outstanding school grades.

#### > Recognition Programs

Banco de Reservas offers a robust program of recognition of its human talent, in order to highlight those

employees who exceed expectations in their functions and that consistently model behavior considered positive by the institution.

#### > Performance Management

In order to weigh and examine performance management, the following measurements and evaluations were implemented.

**Measurement Model Specialization Project.** This strategic project arises as an initiative of the General Administration of the Bank, seeking to align 10 key areas of business support towards the common objectives of the organization through automated management indicators, in order to ensure that the actions and goals that are established in each of the areas contribute directly to the achievement of institutional objectives.

**Throughout 2019, within the Automated Profitability Measurement and Strategic Business Management, the following areas were incorporated.** Electronic Businesses, Alternative Channels, Contact Center, Products and Segments, Remittance Businesses, International Business, Tellers, Disbursement Control, Collections and Retail Credit Analysis, with a total of 2,476 employees considered in the measurement scheme.

**180° Evaluation for the Professional occupations groups of the administrative areas and Managerial staff.** In order to implement a more objective competency assessment scheme, the 180° measurement scheme was incorporated for the Executive and Professional occupational groups of the administrative areas. This scheme incorporates, in addition to the traditional evaluation of supervisor and/or employee, the self-evaluation of the employee and the evaluation of direct coworkers.

This process is carried out through the SuccessFactors technological platform. During its implementation, the following activities were carried out: 34 workshops held in Santo Domingo and Santiago attended by 1,236 employees and 10 information capsules sent through internal communications as part of the project's communication strategy.

## The Bank's Social Commitment Sustainability and Social Responsibility

Banco de Reservas, through the General Directorate of Sustainability and Social Responsibility has focused on four fundamental areas to contribute to the development of Dominican society: education and financial inclusion, support to entrepreneurship, development of the productive sector, and social inclusion.

Banreservas promotes a savings culture for sustainable economic wellbeing. This program offers the opportunity for financial insertion and/or reintegration, through its education and financial culture workshops, and access to low cost banking products that promote savings and good credit.

In turn, the Cree Banreservas entrepreneurship program supports the sustainable development of innovative projects of Dominican entrepreneurs, through specialized technical mentoring and capital investments. Also, the Bank implements the Coopera Banreservas program, which promotes the socio-economic development of national producers, through the promotion and development of cooperatives for the production of non-financial goods and services, in vulnerable communities.

In order to allow disabled persons to carry out their banking transactions in commercial offices in an autonomous, comfortable and adequate manner, in addition to complying with Law No. 5-13 regarding disability, the Bank created the Banreservas Accessible project. This promotes the implementation of policies and procedures to guarantee access to working opportunities in the institution for people with disabilities.

#### Banreservas Cultural Center

The Banreservas cultural center continued in 2019 contributing to the development of Dominican education, raising their knowledge in the various arts, through exhibitions, workshops, theater, gatherings, launching of publications, and through collaboration with the various embassies established in the country, among other actions.

Thus, in 2019, classic films, Dominican films and international film cycles were presented, while training cycles were held that included lectures on different topics. At the same time, exhibitions of visual artists from different countries and nationally from different provinces were held.

In addition, several literary and historical works were put into circulation and participated, jointly with the Ministry of Culture in The Long Night of Museums. At the same time it is very important to highlight that during the International Book Fair we hosted the exhibition dedicated to the writer honored on that occasion, Virgilio Díaz Grullón.

#### Banreservas Sports

True to the integral development of the human being, and as a valuable contribution to the national community, in 2019 Banreservas gave support to various sports competitions, in disciplines such as baseball, soccer, basketball, tennis, golf, swimming, softball, bowling, and dominoes, as a way of contributing to the physical and mental wellbeing of Dominicans.

The institution, for the second consecutive year, provided support to the Cibao Fútbol Club team, in the Santiago de los Caballeros province; to the superior basketball team Mauricio Báez, of the National District; as well as tournaments held in Santiago, La Romana, and la Vega. Also, it sponsored the fall-winter baseball season held in the country.

#### Banreservas Volunteers

The Banreservas Volunteers is a solidarity and social commitment program, focused on identifying, knowing and mitigating the needs of the less fortunate sectors of Dominican society and families linked to the Bank and the affiliates of the Reservas Group.

The Volunteers set their hearts and their services, supported by each member of the Reservas family throughout the nation, to contribute to create new possibilities to improve people's lives, demonstrating that with small gestures we can achieve great changing actions that generate wellbeing and happiness.

This is based on two of the Bank's main focuses, which are Social Responsibility and Sustainability and Human

Capital, based on five strategic axes: social, environment, health, skills development and culture; carrying out activities and projects in favor of our collaborators and their communities.

Among all the actions carried out by the Banreservas Volunteers', the important programs Vida para el Ozama and Vida para el Yaque reaffirm our social commitment towards the environmental sanitation, as well as the reforestation program and humanitarian activities.

#### **Reservas del País Foundation**

The Reservas del País Foundation is an important strategic ally of Banco de Reservas. Its economic and training support of micro-entrepreneurs and

producers is of vital importance for the nation's development.

That is why during 2019 close to RD\$1,000 million pesos were approved for these purposes, directly benefiting more than 126 thousand micro companies, which received on average more than RD\$70 thousand in loans; at the same time 270 thousand jobs were created and strengthened.

It is important to highlight that of the 6,465 people who participated in the financial education program, 62% were women, a significant achievement in line with the strategy of the Foundation, the Bank and the country's public policies for the benefit of gender equality in labor and professional matters

## International Ratings

### MOODY'S

- > Base credit rating: **B2**.
- > Long-term deposits in national currency: **Ba3**.
- > Stable outlook.
- > Banco de Reservas maintains its rating, based on solid profitability, combined with the expansion in the express asset base and the ease of access to low-cost deposits.

### FELLER RATE

- > Solvency Index: **AA + (dom)**.
- > Stable outlook.
- > The solvency ratio granted to Banco de Reservas is based on a robust business profile, leveraged on the ability to generate income, retain profits, while deploying a healthy loan portfolio. Similarly, it implements a strategic plan aimed at maximizing financial margins and developing its network of alternative channels.

### FITCH RATINGS

- > Long term rating: **AA + (dom)**.
- > Short term rating: **F1 + (dom)**.
- > Stable outlook.
- > Among the main factors for this rating are: The leadership position in the national financial sector exhibited by the Bank and the improvement in its operating profit indicators.

# International Acknowledgments

WORLD  
FINANCE

## **Best Banking Group in the Dominican Republic**

- Market leader.
- Variety of credit solutions for productive sectors.
- Initiatives for financial inclusion.
- Continuity of corporate social responsibility programs.

## **Best Commercial Bank in the Dominican Republic**

- Development of the corporate banking segment.
- Support to productive sectors.
- Development and promotion of the SMEs sector, through agreements with public and private entities.
- Strengthening of products destined to support foreign trade and exports.
- Wide international network of correspondent banks.

## **Best Retail Bank in the Dominican Republic**

- Presence nationwide through offices and an extensive network of bank subagents.
- Development of programs and initiatives for inclusion and financial education.
- Pre - Acceleration Program to support entrepreneurs.
- Financial education for the youth segment.
- Expansion and strengthening of the network of alternative channels.

## **Best Investment Bank in the Dominican Republic**

- Continuous support to key sectors for the development of the country, such as infrastructure, agriculture, SMEs and tourism.
- Fast technological transformation to meet the needs of interaction with the international financial system.
- Implementation of innovative solutions in the exchange and promotion of values.

GLOBAL  
FINANCE

## **Safer Bank in the Dominican Republic in 2019**

- For the Bank's local and international risk ratings, as well as its excellent financial performance.

## **Best Bank of the Dominican Republic**

- Increase in profitability and assets.
- Expansion of the national coverage network.
- Development of strategic relationships and new businesses.



BNY MELLON

## **Excellence in International Transfers Processing during 2019**

- Processing of international transfers directly and error-free.

**Citibank N.A.**

## **Excellence in International Transfers Processing**

- For having obtained the highest percentage of effectiveness in transactions without errors and directly via its platform, exceeding market results and those obtained in previous years.



# Estados Financieros No Consolidados

**31 de diciembre de 2019**  
con el Informe de  
los Auditores Independientes

## Unconsolidated Bank Statements

**December 31, 2019**  
including the Independent Auditors' Report



**KPMG Dominicana**  
Acrópolis Center, Suite 1500  
Ave. Winston Churchill  
Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
Internet [www.kpmg.com.do](http://www.kpmg.com.do)

RNC 1-01025913

Informe de los auditores independientes

Al Consejo de Directores de

Banco de Reservas de la República Dominicana,

Banco de Servicios Múltiples:

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros no consolidados del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (el Banco), que comprenden el balance general no consolidado al 31 de diciembre de 2019, y los estados no consolidados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros no consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros no consolidados que se acompañan.

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

(Continúa)



### **Asunto de énfasis**

Llamamos la atención al contenido de las notas 1 y 33 a los estados financieros no consolidados. Al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado a esa fecha, por su condición de ser el banco del Estado Dominicano una proporción importante de los activos y los pasivos, así como de ingresos y gastos financieros, corresponden a saldos mantenidos y transacciones realizadas con entidades del sector público. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

### **Asuntos clave de la auditoría**

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros no consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

### **Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos privados**

Véanse las notas 2.4.1, 7 y 14 a los estados financieros no consolidados que se acompañan.

#### **Asunto clave de la auditoría**

La estimación de provisiones para los deudores privados dentro de la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría, debido a la naturaleza del cálculo, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco de acuerdo a los parámetros establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera y a la importancia que tiene el resultado de esta estimación en relación con la cartera de créditos del Banco.

La cartera de créditos de deudores privados representa el 50 % del total de los activos del Banco. La provisión de la cartera de los deudores privados es determinada siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

#### **Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría**

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en relación con la estimación de la provisión para la cartera de créditos de los deudores privados y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos relacionados con los deudores privados.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos de deudores privados.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos, incluyendo los deudores privados y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ◆ Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos de los deudores privados para los cuales recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad de pago de los deudores privados y la admisibilidad de las garantías sometidas por los mismos. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por el Banco, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros no consolidados.
- ◆ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos de deudores privados con base en su comportamiento de pago.

#### **Asunto clave de la auditoría**

- ◆ Recalculamos las antigüedades asignadas por el sistema del Banco y reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para los deudores privados.
- ◆ Mediante la utilización de técnicas de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acordes con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.
- ◆ Observamos que, en los casos aplicables, el Banco cuente con la debida autorización por parte de la Autoridad Monetaria y Financiera para tratar de forma específica la determinación de la provisión y clasificación de algunos créditos otorgados en sectores específicos de la economía dominicana.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros no consolidados que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general no consolidado y los estados no consolidados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los estados financieros no consolidados que se acompañan incluyen solamente las cifras de Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Casa Matriz), los cuales fueron preparados para cumplir requisitos legales y de organismos reguladores. El Banco prepara también estados financieros consolidados para propósitos generales y requisitos de administración monetaria y financiera.

### **Otra información**

La administración del Banco es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, que incluye los estados financieros no consolidados y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no consolidados no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros no consolidados o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si de algún modo, parece contener un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno del Banco.

### **Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros no consolidados**

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros no consolidados de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la

(Continúa)

(Continúa)

República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros no consolidados libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros no consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Banco están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera del Banco.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros no consolidados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros no consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros no consolidados o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

(Continúa)

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.

- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros no consolidados, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros no consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros no consolidados del período actual, y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Registro en la SB núm. A-006-0101

CPA Euclides Reyes O.  
Registro en el ICPARD núm. 3616  
Socio a cargo de la auditoría

12 de marzo de 2019

Santo Domingo,  
República Dominicana

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES  
(Casa Matriz)

**BALANCES GENERALES NO CONSOLIDADOS**

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 3, 4, 23, 31, 32 y 33)</b>		
Caja	7,822,668,820	6,821,083,811
Banco Central	68,204,995,515	65,995,685,761
Bancos del país	111,419,318	3,306,775,963
Bancos del extranjero	2,570,331,018	6,839,408,573
Otras disponibilidades	335,933,650	212,838,916
Rendimientos por cobrar	3,251,266	5,675,421
Subtotal	79,048,599,587	83,181,468,445
<b>Inversiones (notas 3, 6, 14, 31, 32, 33 y 35)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	109,781,284,067	62,929,636,936
Rendimientos por cobrar	1,779,894,761	1,649,236,639
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(1,034,299)	(18,883,144)
Subtotal	111,560,144,529	64,559,990,431
<b>Cartera de créditos (notas 3, 7, 14, 23, 31, 32, 33 y 35)</b>		
Vigente	335,331,562,983	306,329,709,666
Reestructurada	2,868,708,175	3,186,940,031
Vencida	3,919,087,443	3,278,069,812
Cobranza judicial	1,161,738,185	1,715,146,368
Rendimientos por cobrar	3,557,112,064	5,261,829,220
Provisiones para créditos	(9,815,561,825)	(8,566,071,251)
Subtotal	337,022,647,025	311,205,623,846
<b>Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 31)</b>	1,192,096,112	929,407,741
<b>Cuentas por cobrar (notas 3, 9, 31, 33 y 35)</b>		
Cuentas por cobrar	490,153,418	568,635,048
Rendimientos por cobrar	386,530	1,521,487
Subtotal	490,539,948	570,156,535
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 14 y 35)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	9,694,662,457	9,507,348,386
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(8,601,098,738)	(7,554,613,202)
Subtotal	1,093,563,719	1,952,735,184
<b>Inversiones en acciones (notas 3, 11, 14, 23, 31, 32, 33 y 35)</b>		
Inversiones en acciones	13,067,003,747	10,303,241,457
Provisión para inversiones en acciones	(212,684,216)	(329,368,438)
Subtotal	12,854,319,531	9,973,873,019
<b>Propiedades, muebles y equipos (notas 12, 22 y 23)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	16,578,842,477	15,646,579,456
Depreciación acumulada	(4,846,599,915)	(4,087,104,356)
Subtotal	11,732,242,562	11,559,475,100
<b>Otros activos (notas 3, 13, 21, 31 y 33)</b>		
Cargos diferidos	2,235,232,383	2,797,972,629
Intangibles	2,851,603,916	2,885,132,304
Activos diversos	391,987,189	1,424,417,901
Amortización acumulada	(458,054,499)	(31,379,919)
Subtotal	5,020,768,989	7,076,142,915
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>560,014,922,002</b>	<b>491,008,873,216</b>
<b>Cuentas contingentes (notas 3, 23, 24 y 35)</b>	<b>37,347,674,520</b>	<b>33,667,227,468</b>
<b>Cuentas de orden (nota 25)</b>	<b>2,800,703,670,513</b>	<b>1,553,503,860,027</b>

(Continúa)

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES  
(Casa Matriz)

**BALANCES GENERALES NO CONSOLIDADOS**

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 3, 15, 31, 32 y 33)</b>		
A la vista	95,421,787,533	60,041,857,690
De ahorro	173,175,104,920	154,052,921,475
A plazo	43,495,597,630	38,945,514,380
Intereses por pagar	34,133,855	-
	312,126,623,938	253,040,293,545
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 16, 31 y 32)</b>		
De instituciones financieras del país	13,302,621,685	25,044,419,030
<b>Fondos tomados a préstamo (notas 3, 17, 31 y 32)</b>		
Del Banco Central	60,100,570	20,196,305
De instituciones financieras del exterior	39,349,818,179	20,977,241,935
Intereses por pagar	365,715,671	212,947,744
	39,775,634,420	21,210,385,984
<b>Aceptaciones en circulación (notas 3, 8 y 31)</b>	1,192,096,112	929,407,741
<b>Valores en circulación (notas 18, 31, 32 y 33)</b>		
Títulos y valores	118,651,124,889	122,970,063,364
Intereses por pagar	311,148,987	-
	118,962,273,876	122,970,063,364
<b>Otros pasivos (notas 3, 14, 19, 24, 31 y 33)</b>	8,376,915,575	7,304,316,529
<b>Obligaciones subordinadas (notas 3, 20, 31 y 32)</b>		
Deudas subordinadas	25,722,198,911	24,875,305,057
Intereses por pagar	470,340,785	447,797,784
	26,192,539,696	25,323,102,841
<b>Total pasivos</b>	<b>519,928,705,302</b>	<b>455,821,989,034</b>
<b>PATRIMONIO NETO (notas 12, 22, 23 y 35)</b>		
Capital pagado	10,000,000,000	10,000,000,000
Otras reservas patrimoniales	22,879,263,517	19,641,993,217
Superávit por revaluación	688,824,757	699,964,806
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	506,055,012	193,227,017
Resultado del ejercicio	6,012,073,414	4,651,699,142
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>40,086,216,700</b>	<b>35,186,884,182</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>560,014,922,002</b>	<b>491,008,873,216</b>
<b>Cuentas contingentes (notas 3, 23, 24 y 35)</b>	<b>37,347,674,520</b>	<b>33,667,227,468</b>
<b>Cuentas de orden (nota 25)</b>	<b>2,800,703,670,513</b>	<b>1,553,503,860,027</b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros no consolidados.

Simón Lizardo Mézquita  
Administrador General

Andrés Guerrero  
Contralor

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES  
(Casa Matriz)

**ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE RESULTADOS**

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Ingresos financieros (notas 6, 7, 26 y 33)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	38,086,207,227	34,513,030,595
Intereses por inversiones	8,879,332,849	6,511,460,824
Ganancias por inversiones	1,673,778,070	1,572,617,375
	<u>48,639,318,146</u>	<u>42,597,108,794</u>
<b>Gastos financieros (notas 26 y 33)</b>		
Intereses por captaciones	(12,593,287,246)	(11,387,879,140)
Pérdidas por inversiones	(712,505,059)	(534,952,423)
Intereses y comisiones por financiamiento	(1,210,101,652)	(722,597,254)
	<u>(14,515,893,957)</u>	<u>(12,645,428,817)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>34,123,424,189</u>	<u>29,951,679,977</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 14)	(3,504,380,639)	(3,167,156,704)
Provisión para inversiones (nota 14)	-	(11,015,383)
	<u>(3,504,380,639)</u>	<u>(3,178,172,087)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>30,619,043,550</u>	<u>26,773,507,890</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (nota 27)</b>	<u>(577,270,029)</u>	<u>(599,132,053)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (notas 28 y 33)</b>		
Comisiones por servicios	9,470,380,982	7,776,092,890
Comisiones por cambio	1,710,993,630	1,466,977,234
Ingresos diversos	399,362,045	288,802,332
	<u>11,580,736,657</u>	<u>9,531,872,456</u>
<b>Otros gastos operacionales (notas 28 y 33)</b>		
Comisiones por servicios	(1,357,245,891)	(967,905,895)
Gastos diversos	(987,145,930)	(801,757,075)
	<u>(2,344,391,821)</u>	<u>(1,769,662,970)</u>
<b>Gastos operativos (notas 12, 13, 14, 24, 30, 33 y 34)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(17,567,413,253)	(15,797,017,399)
Servicios de terceros	(3,596,784,912)	(3,133,359,843)
Depreciación y amortizaciones	(1,715,507,280)	(1,137,940,034)
Otras provisiones	(1,862,036,990)	(1,417,926,452)
Otros gastos	(8,283,696,675)	(7,234,633,673)
	<u>(33,025,439,110)</u>	<u>(28,720,877,401)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>6,252,679,247</u>	<u>5,215,707,922</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (notas 29 y 35)</b>		
Otros ingresos	4,031,782,392	2,714,025,653
Otros gastos	(847,271,631)	(604,193,545)
	<u>3,184,510,761</u>	<u>2,109,832,108</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>9,437,190,008</u>	<u>7,325,540,030</u>
Impuesto sobre la renta (nota 21)	(187,846,294)	(169,079,812)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>9,249,343,714</u>	<u>7,156,460,218</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros no consolidados.

Simón Lizardo Mézquita  
Administrador General

Andrés Guerrero  
Contralor

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES  
(Casa Matriz)

**ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	2019	2018
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	39,211,950,719	35,827,661,746
Otros ingresos financieros cobrados	9,709,197,738	7,149,870,588
Otros ingresos operacionales cobrados	11,866,736,192	9,567,475,919
Intereses pagados por captaciones	(12,199,856,825)	(11,329,822,504)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(1,057,333,725)	(682,097,356)
Gastos generales y administrativos pagados	(29,427,228,786)	(26,144,350,199)
Otros gastos operacionales pagados	(2,344,391,821)	(1,769,662,970)
Impuesto sobre la renta pagado	(174,886,533)	(211,116,887)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>2,212,209,658</u>	<u>(1,332,193,493)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>17,796,396,617</u>	<u>11,075,764,844</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento (disminución) en inversiones	(46,879,410,116)	15,657,480,560
Créditos otorgados	(267,249,794,679)	(224,617,518,026)
Créditos cobrados	234,590,735,697	189,954,077,537
Interbancarios otorgados	(32,255,000,000)	(16,180,000,000)
Interbancarios cobrados	32,255,000,000	16,180,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(557,345,806)	(1,021,994,798)
Producto de la venta de activos fijos	18,105,144	22,171,399
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>230,291,785</u>	<u>221,430,573</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(79,847,417,975)</u>	<u>(19,784,352,755)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	4,518,489,634,606	5,786,590,378,446
Devolución de captaciones	(4,475,498,173,888)	(5,748,540,056,571)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	71,027,176,579	50,623,276,277
Operaciones de fondos pagados	(52,600,484,797)	(52,600,484,797)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	<u>(3,500,000,000)</u>	<u>(3,000,000,000)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>57,918,152,500</u>	<u>33,073,113,355</u>
<b>AUMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<u>(4,132,868,858)</u>	<u>24,364,525,444</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>83,181,468,445</u>	<u>58,816,943,001</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>79,048,599,587</u>	<u>83,181,468,445</u>

(Continúa)

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES  
(Casa Matriz)

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	2019	2018
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	9,249,343,714	7,156,460,218
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades en operación</b>		
Provisiones:		
Cartera de créditos	3,504,380,639	3,167,156,704
Inversiones	18,929,489	47,198,840
Bienes recibidos en recuperación de créditos	827,913,180	812,648,447
Rendimientos por cobrar	962,694,320	511,722,912
Otras provisiones	52,500,001	57,371,636
Depreciación y amortización	1,736,173,334	1,158,600,750
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(10,871,893)	(11,510,263)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(19,722,548)	(17,457,682)
Efecto fluctuación cambiaria, neta	912,052,135	679,764,712
Amortización del costo y descuento de la emisión de la deuda subordinada	25,604,578	38,309,246
Participación patrimonial en otras empresas	(2,813,360,916)	(1,681,911,546)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	994,335,370	915,375,963
Deudores por aceptaciones	(262,688,371)	657,052,918
Cuentas por cobrar	77,175,587	286,055,223
Cargos diferidos	562,740,246	(238,878,866)
Intangibles	-	(2,851,603,915)
Activos diversos	137,873,618	3,000,517,582
Aceptaciones en circulación	262,688,371	(657,052,918)
Intereses por pagar	520,593,770	60,247,288
Otros pasivos	1,058,041,993	(2,014,302,405)
<b>Total de ajustes</b>	<b>8,547,052,903</b>	<b>3,919,304,626</b>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>17,796,396,617</u>	<u>11,075,764,844</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros no consolidados.

Simón Lizardo Mézquita  
Administrador General

Andrés Guerrero  
Contralor

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES  
(Casa Matriz)

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
	<b>Saldo al 1ro. de enero de 2018</b>	10,000,000,000	17,137,232,141	711,104,855	26,219,155	4,205,360,314
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	4,205,360,314	(4,205,360,314)	-
Dividendos pagados al Estado Dominicano (nota 22):						
Efectivo	-	-	-	(3,000,000,000)	-	(3,000,000,000)
Amortización vales del Tesoro Nacional Ley 99-01	-	-	-	(75,000,000)	-	(75,000,000)
Intereses vales del Tesoro Nacional Ley 99-01	-	-	-	(1,500,000)	-	(1,500,000)
Amortización deuda del Estado Dominicano	-	-	-	(972,992,501)	-	(972,992,501)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 22)	-	-	(11,140,049)	11,140,049	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	7,156,460,218	7,156,460,218
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 22)	-	2,504,761,076	-	-	(2,504,761,076)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	10,000,000,000	19,641,993,217	699,964,806	193,227,017	4,651,699,142	35,186,884,182
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	4,651,699,142	(4,651,699,142)	-
Dividendos pagados al Estado Dominicano (nota 22):						
Efectivo	-	-	-	3,500,000,000	-	3,500,000,000
Amortización vales del Tesoro Nacional Ley 99-01	-	-	-	(75,000,000)	-	(75,000,000)
Intereses vales del Tesoro Nacional Ley 99-01	-	-	-	(750,000)	-	(750,000)
Amortización deuda del Estado Dominicano	-	-	-	(774,261,196)	-	(774,261,196)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 22)	-	-	(11,140,049)	11,140,049	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	9,249,343,714	9,249,343,714
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 22)	-	3,237,270,300	-	-	(3,237,270,300)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>10,000,000,000</u>	<u>22,879,263,517</u>	<u>688,824,757</u>	<u>506,055,012</u>	<u>6,012,073,414</u>	<u>40,086,216,700</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros no consolidados.

Simón Lizardo Mézquita  
Administrador General

Andrés Guerrero  
Contralor

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES  
(Casa Matriz)**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**VALORES EN PESOS DOMINICANOS (RD\$)**

## 1 Entidad

El Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (en lo adelante el Banco), es propiedad del Estado Dominicano y fue constituido por la Ley núm. 581 del 24 de octubre de 1941, modificada por la Ley núm. 6133 del 17 de diciembre de 1962, a su vez modificada por la Ley núm. 281 del 1ro. de enero de 1976 y sus modificaciones.

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios al Gobierno Dominicano, sus entidades autónomas y empresas estatales (sector público), así como a empresas de propiedad privada y público en general (sector privado). Sus principales actividades son las de otorgamiento de préstamos, colocación de inversiones, captación de depósitos y financiamientos, entre otros.

Los estados financieros no consolidados que se acompañan incluyen solamente las cifras del Banco (Casa Matriz), los cuales fueron preparados para cumplir requisitos de los organismos reguladores. De acuerdo con la regulación vigente, los estados financieros de las instituciones financieras deben emitirse a más tardar el 15 de marzo de cada año para los estados financieros consolidados del grupo económico al que pertenecen las instituciones financieras; la fecha límite de emisión es el 30 de marzo de cada año. Cumpliendo con esta fecha, el Banco anualmente prepara estados financieros consolidados para propósitos generales y cumplir con requerimientos de la Autoridad Monetaria y Financiera, los cuales son publicados en un diario de circulación nacional.

La administración general tiene su sede en la Torre Banreservas de la avenida Winston Churchill, Santo Domingo, República Dominicana.

El detalle de los principales funcionarios, es como sigue:

Nombre	Posición
Donald Guerrero Ortiz	Ministro de Hacienda - Presidente Exofficio
Simón Lizardo Mézquita	Administrador General
Aracelis Medina Sánchez	Subadministradora Administrativa
Rienzi M. Pared Pérez	Subadministrador Empresas Subsidiarias
Andrés Guerrero	Contralor
Melvin Felipe Deschamps	Director Tesorería
Julio Enrique Páez Presbot	Auditor General

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (Superintendencia de Bancos).

El detalle de las oficinas y cajeros automáticos del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Ubicación	2019			2018		
	Oficinas (*)	Cajeros automáticos	Estafetas	Oficinas (*)	Cajeros automáticos	Estafetas
Zona metropolitana	112	348	-	107	353	-
Interior del país	186	378	6	187	371	10
	298	726	6	294	724	10

(\*) Corresponde a sucursales, agencias y centros de servicios.

El Banco mantiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a la población el acceso a los servicios financieros ofrecidos. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la red de subagentes era de 1,259 (440 en la zona metropolitana y 819 en el interior del país) y 1,259 (433 en la zona metropolitana y 826 en el interior del país) comercios autorizados, respectivamente.

Los presentes estados financieros no consolidados fueron aprobados por el Consejo de Directores para su emisión en fecha 10 de marzo de 2020.

## 2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

### 2.1 Base contable de los estados financieros no consolidados

Las políticas e informaciones financieras del Banco están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros no consolidados que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

Los estados financieros no consolidados que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las NIIF en algunos aspectos. Un resumen de algunas de esas diferencias es como sigue:

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los mayores deudores comerciales a través de la capacidad de pago, incluye la documentación de los expedientes de crédito considerando las informaciones financieras de los estados financieros del prestatario, así como el dictamen del auditor, calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, el historial de pago y los niveles de garantía; para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía y para los demás deudores (consumo, hipotecarios y menores deudores en base a los días de atraso). Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 Instrumentos Financieros (de aplicación obligatoria para ejercicios que inician el 1ro. de enero de 2018, reemplazando a la NIC 39), una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, el se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios, contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan

- 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros no consolidados, se suspende el devengo y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengo basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana, a la fecha de los balances generales. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transformación que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, y los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizados por dicha superintendencia para ser registrados como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- viii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a) negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y, en consecuencia, deben reportarse al costo amortizado o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi) La provisión para la cartera de inversiones se cuantifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren que el deterioro para las inversiones contabilizadas al costo amortizado sea determinado siguiendo las mismas consideraciones establecidas para la cartera de crédito, indicadas en el literal i) anterior.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004, y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que hayan cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática en base a una clasificación por categoría de riesgo, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre préstamos, de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xv) La Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el Banco contabilice el pasivo actuarial relacionado con el Fondo de Pensiones y Jubilaciones y las pensiones efectuadas con cargo al Banco en un período de nueve años, a partir del año 2011. Las NIIF establecen que este pasivo sea reconocido inicialmente en su totalidad y luego se realicen actualizaciones periódicas afectando los resultados del ejercicio y otros resultados integrales.
- xvi) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales están expuestos derivados de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros con relación a su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xvii) La Superintendencia de Bancos autorizó al Banco a registrar las inversiones en subsidiarias y asociadas, utilizando el método de la participación patrimonial en sus estados financieros no consolidados (Casa Matriz) sobre los resultados de las subsidiarias y asociadas, sin homologar las prácticas contables de subsidiarias y asociadas que siguen prácticas contables diferentes. Las NIIF requieren que una entidad que registre sus inversiones, utilizando el método de participación patrimonial, realice ajustes a fin de lograr que las políticas contables de las entidades en la que se reconoce la participación sean homólogas a la de la entidad que reporta.
- xviii) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando esta no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este.
- xix) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o que se presente un estado financiero no consolidado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xx) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. A partir del 1ro. de enero de 2019, las NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
- a) Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.

- b) Posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo.
  - c) En el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.
- xxi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

Los efectos de estas diferencias sobre los estados financieros no consolidados entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF no han sido cuantificados.

## 2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros no consolidados requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros no consolidados y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período.

Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta, contingencias y obligaciones por pensiones y jubilaciones. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

## 2.3 Cartera de créditos

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente menos la provisión para cartera de créditos.

Para fines de la determinación del cálculo de rendimientos de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo promedio diario insoluto del capital financiado.

El Banco asigna la clasificación de riesgo a los créditos reestructurados, considerando aquella que se encontraba vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas, de conformidad con el Reglamento de Evaluación de Activos.

La clasificación de riesgo del crédito reestructurado será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera. Se asigna una clasificación inicial no menor de «B», que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de sus pagos hasta la clasificación «A» en la medida que cumpla las condiciones pactadas en el contrato. En adición a la capacidad de pago, para los mayores deudores comerciales se evalúa su comportamiento de pago y riesgo país para la mejora en su clasificación de riesgo.

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días, mediante el cual se considera el total del capital como vencido cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

El devengo de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito (ver nota 2.4.2).

## 2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias

### 2.4.1 Provisión para cartera de créditos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana.

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito,

los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, consumo e hipotecarios.

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores, tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pago, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones.

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de créditos adeudados en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

A partir del año 2018, el Reglamento de Evaluación de Activos establece la constitución de un 100 % de provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio positivo sobre los créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E, y con más de 90 días de atrasos.

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales se requiere una evaluación simplificada, considerando pérdidas operativas netas y relación con el patrimonio ajustado, además del comportamiento de pago y los niveles de garantía.

Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada. Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines; reconociendo además, la condición de que los fondos aportados no están sujetos a devolución.

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas al sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema financiero. Para los créditos menores deudores comerciales, microcréditos de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada con base en la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago, excepto por los préstamos hipotecarios para la vivienda otorgados con los recursos liberados del encaje legal, los cuales son clasificados en categoría de riesgo «A», con 0 (cero) constitución de provisiones; ponderando en 0 % (cero por ciento) para fines del cálculo en el índice de solvencia de acuerdo a lo establecido en el artículo 9 de la novena resolución de la Junta Monetaria, de fecha 30 de mayo de 2019. Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Para los financiamientos directos otorgados al Estado Dominicano o indirectos que sean garantizados por este o con fondos para el repago de la deuda provenientes de flujos reales consignados en la Ley de Presupuesto General del Estado serán clasificados «A» por capacidad de pago y no estarán sujetos a requerimientos de provisión.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que el Banco no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel requerido de provisiones de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados a través del pago por parte del deudor.



### Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el Reglamento de Evaluación de Activos, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización.

Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuentos establecidos en dicho reglamento y sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

### Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

### No polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en la tabla núm. 5 establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

Para fines de constitución de provisión de los créditos comerciales, consumo e hipotecarios, el Banco ajusta el valor de la garantía determinando la porción cubierta y la porción expuesta, con el fin de establecer el monto de provisión a reconocer. De esta manera, se ajusta la clasificación inicial en base a los criterios establecidos en la matriz 6 del Reglamento de Evaluación de Activos.

### Otras consideraciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha recibido dispensas y no objeciones del Banco Central de la República Dominicana y de la Superintendencia de Bancos para contabilizar y reportar, de forma específica, algunos créditos otorgados a ciertos sectores de la economía dominicana, tales como: contratistas de obras prioritarias del Estado Dominicano, desarrollo de red vial, sector construcción de viviendas de bajo costo, créditos otorgados a algunos generadores eléctricos y otras operaciones ligadas al sector, así como a algunos créditos al sector agrícola.

### 2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar de créditos vigentes es calculada usando porcentajes específicos, conforme a la clasificación otorgada y considerando las garantías para la cartera de créditos correlativa. Los rendimientos por cobrar por créditos con 90 días de vencidos, excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, se provisionan al 100 %. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, estas se provisionan 100 % a los 60 días de vencidas. A partir de esos plazos se suspende su devengo, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

### 2.4.3 Provisión para otros activos

El Reglamento de Evaluación de Activos establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años, contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose una provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100 %	Al término de dos años; registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años; registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, se transfiere a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos, se libera y/o se transfiere de acuerdo a los requerimientos de provisión en otros activos riesgosos.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes realizadas por terceros, se provisiona cuando se determina.

### 2.4.4 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, la cual se registra en el renglón de otros pasivos, corresponde a provisión sobre líneas de créditos comerciales y saldos de tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros. Para las líneas de créditos comerciales se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la misma.

En el caso de los saldos de tarjetas de crédito no utilizados, los deudores clasificados en categorías de riesgo A y B, se considerará el 20 % (veinte por ciento) del saldo registrado como contingencia como base para la determinación de la provisión, mientras que los deudores clasificados en el resto de las categorías de riesgo se provisionarán en un 100 % (cien por ciento) el saldo registrado como contingencia.

La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 24 a los estados financieros.

### 2.5 Costos de beneficios de empleados

#### 2.5.1 Bonificación y otros beneficios

El Banco registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

#### 2.5.2 Plan de beneficios definidos

El Banco mantiene un plan de retiro y pensiones de beneficios definidos para los empleados que laboraban en el Banco cuando entró en vigencia la Ley de Seguridad Social núm. 87-01 del 9 de mayo de 2001, que estableció el Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana.

La contribución del Banco a este plan consiste en el 17.5 % de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados más el 2.5 % de las utilidades brutas del Banco y aportes extraordinarios, según establecen los estatutos del Plan de Pensiones aprobado por el Consejo de Directores del Banco. En diciembre del 2010, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco a reconocer de manera prospectiva el pasivo generado por el plan de beneficios y los pensionados con cargo al Banco en un período de nueve años, a partir del 31 de diciembre de 2011.

En adición, el Consejo de Directores aprueba pensiones con cargo al Banco, los cuales se incluyen en la determinación del pasivo actuarial del Banco.

La obligación neta del Banco, relacionada con planes de beneficios definidos, se calcula estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario cualificado, usando el método de unidad de crédito proyectada.

#### 2.5.3 Plan de aportaciones definidas

El Banco realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido con la entrada en vigencia de la Ley de Seguridad Social núm. 87-01, anteriormente del 9 de mayo de 2001, mediante la cual fue creado el Sistema Social de la República Dominicana. Este sistema funciona bajo el esquema de capitalización individual y consiste de aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados

por Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe de la AFP el monto de los aportes realizados por el y su empleador, más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

#### 2.5.4 Indemnización por cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y auxilio cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gastos los montos pagados por este concepto y son llevados a gastos al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

#### 2.6 Valores en circulación y deuda subordinada

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de bonos, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

El Banco mantiene deudas subordinadas correspondientes a financiamientos obtenidos en dólares estadounidenses (US\$); mediante la emisión de títulos de deuda denominados «Notas de Deuda Subordinada», emitidos en los Estados Unidos y bonos de deudas subordinadas en pesos dominicanos (RD\$) emitidos en el mercado de la República Dominicana. La deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción, los cuales se amortizan bajo el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda. Los gastos financieros correspondientes a rendimientos, comisiones, diferencias de cambio y la amortización de los costos de emisión y otros cargos financieros originados de las referidas obligaciones, se registran en resultados en el período en que se incurren.

#### 2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones

##### 2.7.1 Inversiones en valores y provisión

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Manual de contabilidad para Instituciones Financieras requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Negociables: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado no consolidado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el renglón de patrimonio.

Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y que coticen en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.

Otras inversiones en instrumentos de deudas: En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación

de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones. Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el Reglamento de Evaluación de Activos.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda y en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano se consideran sin riesgo, por lo tanto, no están sujetas a provisión.

##### Otras consideraciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene dispensas de la Superintendencia de Bancos para valorar con categoría de riesgo A y 0 % de provisión las inversiones mantenidas por el Banco en instrumentos de deudas del sector eléctrico dominicano y desarrollo de red vial.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto, se presenta en la nota 6.

##### 2.7.2 Inversiones en acciones y provisión

Las inversiones en acciones se valúan tomando el menor entre el costo y el valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente, excepto para las inversiones en subsidiarias y asociadas, las cuales se registran bajo el método de participación patrimonial siguiendo no objeción de la Superintendencia de Bancos.

Las provisiones para las inversiones en acciones son determinadas siguiendo los mismos criterios que para un crédito comercial de los denominados mayores deudores comerciales (ver nota 2.4.1).

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones de las inversiones en acciones se presentan en la nota 11.

#### 2.8 Valuación de las propiedades, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

##### 2.8.1 Base de registro

Las propiedades, muebles y equipos, excepto los terrenos y edificios que existían al 31 de diciembre de 2004, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los terrenos y edificios existentes a esa fecha están registrados a su valor razonable determinado por tasadores independientes y las adquisiciones a partir de esa fecha al costo de adquisición.

##### 2.8.2 Depreciación

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo del activo entre su estimado de vida útil.

El estimado de años de vida útil de las propiedades, muebles y equipos y mejoras a propiedades arrendadas, es como sigue:

Descripción	Años de vida útil
Edificaciones	40
Muebles y equipos de oficina	8
Equipos de transporte	4
Equipos de cómputos	5
Cajeros automáticos	10
Mejoras a propiedades arrendadas	5

## **2.9 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor de costo o:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los rendimientos y cuentas por cobrar que se cancelan.

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos que se describen en la nota 2.4.3.

## **2.10 Cargos diferidos**

Los cargos diferidos incluyen anticipos de impuesto sobre la renta y otros pagos adelantados.

Los otros pagos adelantados se amortizan durante el plazo en el cual el Banco recibe el servicio pagado.

## **2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera**

Las cantidades en los estados financieros no consolidados están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana, a la fecha de los estados financieros no consolidados.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto en los estados no consolidados de resultados que se acompañan.

## **2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos**

### **Ingresos y gastos financieros**

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes.

Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso, excepto por el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse a los 60 días. A partir de estas fechas se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o los descuentos en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de la ganancia o pérdida por inversiones, según corresponda.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados no consolidados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

Los costos directamente relacionados con la emisión de la deuda subordinada son amortizados y registrados como gastos de intereses, utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda.

### **Ingresos y gastos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas**

Las ganancias y pérdidas obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas son reconocidas en los estados no consolidados de resultados, por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

## **Otros ingresos y otros gastos operacionales**

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, tarjetas de crédito, uso de cajeros automáticos y puntos de venta, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

## **Otros ingresos y gastos**

Los otros ingresos por sobrantes en operaciones, arrendamientos de bienes, venta de bienes y otros, se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados y disminución de provisiones de rendimientos por cobrar son reconocidos cuando se cobran.

## **2.13 Provisiones**

Excepto por lo indicado en la nota 2.4, el Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

## **2.14 Impuesto sobre la renta**

De acuerdo con su Ley Orgánica, el Banco está exento del pago del impuesto sobre la renta; no obstante, el Banco realiza el cómputo y paga de manera voluntaria el impuesto sobre la renta siguiendo algunos lineamientos del Código Tributario y criterios especiales, después de considerar que el beneficiario final es el mismo Estado Dominicano. Asimismo, reconoce los efectos impositivos de las transacciones que considera tienen efectos fiscales en el año en que estas se incluyen en los resultados para fines impositivos.

El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados no consolidados de resultados.

El Banco no reconoce impuesto sobre la renta diferido debido que la gerencia no puede garantizar si por el hecho del pago voluntario de impuesto sobre la renta, las partidas que lo originan podrían ser fiscalmente deducibles en el futuro.

## **2.15 Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad, o un contrato que crea un derecho contractual de recibir o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

### **Instrumentos financieros a corto plazo**

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en los balances generales no consolidados del Banco, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamos, aceptaciones pendientes e intereses por pagar.

### **Inversiones en valores y en acciones**

El valor razonable de las inversiones en valores y en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de estas.

### Valores en circulación

Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

### Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, en comerciales, consumo, tarjetas de crédito e hipotecarios.

### Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los depósitos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

#### 2.16 Baja en un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

#### 2.17 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable, sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año que se determina.

#### 2.18 Contingencias

El Banco considera como contingencias las operaciones por las cuales la institución ha asumido riesgos de crédito que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros.

#### 2.19 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado, neto de cualquier pérdida por deterioro. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y otros deudores y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

#### 2.20 Distribución de dividendos

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe el Consejo de Directores, considerando lo establecido en la Resolución núm. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos y considerando lo establecido en la Ley Orgánica del Banco núm. 6133 y sus modificaciones (ver nota 22).

#### 2.21 Superávit por revaluación

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente.

### 3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

En los balances generales no consolidados se incluyen derechos y obligaciones en moneda extranjera cuyo saldo incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Importe en moneda extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en moneda extranjera US\$	Total en RD\$
<b>Activos:</b>				
Fondos disponibles	855,945,210	45,281,384,688	1,006,585,677	50,533,419,425
Inversiones	695,658,896	36,801,886,048	453,914,806	22,787,794,223
Cartera de créditos, neto	1,613,799,319	85,373,534,334	1,724,750,412	86,587,299,984
Deudores por aceptación	22,533,961	1,192,096,112	18,513,066	929,407,741
Cuentas por cobrar	1,530,088	80,945,021	1,694,737	85,080,543
Inversiones en acciones, neto	874,865	46,282,293	756,287	37,967,725
Otros activos	65,147	3,446,420	1,354,900	68,019,774
Contingencias (a)	140,100,000	7,411,598,220	-	-
Total activos	3,330,507,486	176,191,173,136	3,207,569,885	161,028,989,415
<b>Pasivos:</b>				
Obligaciones con el público	2,159,499,233	114,242,260,304	2,055,823,132	103,208,077,531
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	96,120,078	5,084,963,562	406,567,143	20,410,808,967
Fondos tomados a préstamo	750,732,525	39,715,402,174	422,240,844	21,197,672,643
Aceptaciones en circulación	22,533,961	1,192,096,112	18,513,066	929,407,750
Otros pasivos	11,080,894	586,203,697	8,356,767	419,533,102
Obligaciones subordinadas	307,734,219	16,279,817,217	307,451,142	15,434,908,192
Contingencias (b)	-	-	2,000,000	100,405,600
Total pasivos	3,347,700,910	177,100,743,066	3,220,952,094	161,700,813,785
Posición larga (corta) de moneda extranjera	(17,193,424)	(909,569,930)	(13,382,209)	(671,824,370)

(a) Corresponde al valor nominal de operación mediante un «contrato de cobertura cambiaria a plazo» con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por los cuales el Banco le vendió al 31 de diciembre de 2019 la suma de US\$140,000,000 para el programa de Corredores Primarios del Mercado Cambiario, y serán canjeados por pesos dominicanos (RD\$) a la tasa vigente a la fecha de cobertura por cada dólar; ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre el monto del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre la tasa de la operación original y la tasa de cambio de venta del BCRD vigente en la fecha de cobertura. También incluye operación mediante un «contrato Macro de Forward» con un cliente privado por la suma de US\$100 mil.

(b) Corresponde al valor nominal de operación mediante un contrato de venta a futuro de divisas con un cliente privado, mediante el cual el Banco compró a dicha empresa la suma de US\$2,000,000 al 31 de diciembre de 2018, para ser canjeados por pesos dominicanos (RD\$) a la tasa vigente a la fecha por cada dólar.

La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuó de conformidad a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos, de fecha 26 de mayo de 2010.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de cambio utilizadas para convertir de dólares estadounidenses (US\$) a pesos dominicanos (RD\$) fueron de RD\$52.9022 y RD\$50.2028, respectivamente.

#### 4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2019	2018
Caja (a)	7,822,668,820	6,821,083,811
Banco Central de la República Dominicana (b)	68,204,995,515	65,995,685,761
Bancos del país (c)	111,419,318	3,306,775,963
Bancos del extranjero (d)	2,570,331,018	6,839,408,573
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	335,933,650	212,838,916
Rendimientos por cobrar (f)	3,251,266	5,675,421
	<b>79,048,599,587</b>	<b>83,181,468,445</b>

(a) Incluye US\$18,136,191 en el 2019 y US\$19,920,701 en el 2018.

(b) Incluye US\$786,242,082 en el 2019 y US\$849,477,276 en el 2018.

(c) Incluye US\$1,921,600 en el 2019 y US\$17,681 en el 2018.

(d) Incluye US\$48,586,467 en el 2019 y US\$136,235,600 en el 2018.

(e) Representan efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación. Incluye US\$997,432 en el 2019 y US\$867,195 en el 2018.

(f) Corresponde a US\$61,438 en el 2019 y US\$67,224 en el 2018 pendiente de ser cobrados.

El encaje legal requerido asciende a RD\$34,452,752,223 y US\$449,923,821 para el 2019 y RD\$33,626,972,374 y US\$421,952,164 para el 2018. Para fines de cobertura, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana efectivo por RD\$25,242,943,208 y US\$699,267,072 para el 2019 y RD\$17,154,420,090 y US\$829,557,082 para el 2018. Igualmente, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene cartera de créditos en sectores productivos por RD\$9,564,005,627 y RD\$16,789,685,415, respectivamente.

#### 5 Fondos interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

Entidad	Fondos interbancarios activos			
	Cantidad	Monto en RD\$	No. días	Tasa promedio ponderada %
<b>2019</b>				
Banco Múltiple BHD León, S. A.	20	17,440,000,000	6	5.04
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	11	2,795,000,000	3	5.53
Citibank, N. A.	19	9,000,000,000	4	6.02
Banesco, Banco Múltiple, S. A.	13	3,020,000,000	4	6.01
		<b>32,255,000,000</b>		
<b>2018</b>				
Banco Múltiple BHD León, S. A.	9	6,700,000,000	2	3.41
The Bank of Nova Scotia	3	1,140,000,000	5	5.32
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	11	1,530,000,000	3	6.34
Citibank, N. A.	15	5,710,000,000	4	6.00
Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple	1	250,000,000	6	6.45
Banesco Banco Múltiple, S. A.	4	800,000,000	3	6.00
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1	50,000,000	3	6.50
		<b>16,180,000,000</b>		

Durante los años 2019 y 2018, el Banco negoció fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

#### 6 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones del Banco, clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se detallan como sigue:

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Vencimiento
<b>2019</b>				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados de depósitos (c)	Banco Central de la República Dominicana	52,588,980,780	8.00 %	2020 hasta 2025
Bonos de las Leyes 05-06, 366-09, 131-11, 294-11, 361-11, 175-12, 58-13, 143-13, 151-14, 152-14, 548-14, 331-15 693-16, 248-17, 64-18 y 493-19	Estado Dominicano (incluye US\$72,295,053)	21,882,774,423	11.00 %	2020 hasta 2048
Valores de Fideicomiso (a)	Fideicomiso para la Operación, Mantenimiento y Expansión de la Red Vial Principal de la República Dominicana	2,449,427,805	11.00 %	2028
Acuerdo de reconocimiento de deuda del sector eléctrico dominicano (a)	EDESUR Dominicana, S. A. (corresponde a US\$159,552,811) Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (corresponde a US\$265,745,889) EDENORTE Dominicana, S. A. (corresponde a US\$195,178,110)	8,440,694,738 14,058,542,184 10,325,351,418	8.00 % 7.00 % 8.00 %	2020 hasta 2024 2020 hasta 2024 2020 hasta 2024
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. incluye US\$241,356	21,538,784	11.00 %	2020 hasta 2027
Cédulas hipotecarias (b)	Banco Múltiple BHD León, S. A.	200,681	7.00 %	2020
Otras inversiones	Consorcio Energético Punta Cana (corresponde a US\$260,355)	13,773,254	5.00 %	2025
	Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,396,370	1,779,894,761		
	Provisión para inversiones, incluye US\$(11,048)	(1,034,299)		
		<b>111,560,144,529</b>		

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa promedio ponderada anual	Vencimiento
<b>2018</b>				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados de depósitos	Banco Central de la República Dominicana	17,263,987,687	11.00 %	2019 hasta 2025
Bonos de las Leyes 366-09, 131-11, 361-11, 193-11, 175-12, 58-13, 143-13, 151-14, 152-14, 58-14, 331-15 y 693-16	Estado Dominicano (incluye US\$41,119,231)	22,445,281,075	11.00 %	2019 hasta 2048
Bonos de Ley 99-01	Estado Dominicano	75,000,000	1.00 %	2021
Valores de Fideicomiso (a)	Fideicomiso para la Operación, Mantenimiento y Expansión de la Red Vial Principal de la República Dominicana	2,449,427,804	11.00 %	2028
Acuerdo de reconocimiento de deuda del sector eléctrico dominicano (a)	EDESUR Dominicana, S. A., (corresponde a US\$105,935,022)	5,318,234,746	10.00 %	2020
	Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (corresponde a US\$149,232,947)	7,491,911,781	9.00 %	2020
	EDENORTE Dominicana, S. A. (corresponde a US\$154,208,218)	7,741,684,326	9.00 %	2020
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. incluye US\$1,108,723	64,431,521	10.00 %	2020 hasta 2027
Cédulas hipotecarias (b)	Banco Múltiple BHD León, S. A.	1,675,645	6.00 %	2019
Otras inversiones	Fideicomiso Viviendas Bajo Costo	78,002,351 62,929,636,936	-	2020
	Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,464,706	1,649,236,639		
	Provisión para inversiones, incluye US\$(154,041)	(18,883,144)		
		<b>64,559,990,431</b>		

- (a) El Banco recibió la no objeción de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para otorgar el tratamiento regulatorio a estas inversiones, similar al que actualmente se otorga a las facilidades concedidas al Gobierno Central, es decir, clasificar con categoría de riesgo «A», con 0 % de requerimiento de provisión y ponderación 0 % para fines del cálculo del índice de solvencia.
- (b) Inversiones afectadas por embargos en procesos judiciales contra el Banco.
- (c) Incluye un monto retenido de RD\$7,406,308,000 por contrato de cobertura cambiaria a plazo.

## 7 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos se presenta a continuación:

	2019			2018		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
<b>Créditos comerciales:</b>						
Adelantos en cuentas corrientes	2,515	138,134,540	138,137,055	-	32,342,789	32,342,789
Préstamos (incluye US\$1,606,920,045 y US\$1,716,386,875 en 2019 y 2018)	67,439,466,227	151,457,926,601	218,897,392,828	70,650,136,150	138,008,623,902	208,658,760,052
Descuentos de facturas (incluye US\$3,331,478 y US\$4,765,747 en 2019 y 2018)	-	493,035,088	493,035,088	-	379,869,400	379,869,400
Arrendamientos financieros	1,474,912,987	427,967	1,475,340,954	1,502,771,127	1,941,486	1,504,712,613
Anticipo sobre documento de exportación (incluye US\$15,070 y US\$15,796 en 2019 y 2018)	-	797,248	797,248	-	793,003	793,003
Otros créditos	-	884,360	884,360	-	3,168,848	3,168,848
	<b>68,914,381,729</b>	<b>152,091,205,804</b>	<b>221,005,587,533</b>	<b>72,152,907,277</b>	<b>138,426,739,428</b>	<b>210,579,646,705</b>
<b>Créditos de consumo:</b>						
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$25,037,194 y US\$23,817,012 en 2019 y 2018)	-	9,682,886,088	9,682,886,088	-	8,916,378,785	8,916,378,785
Préstamos de consumo (incluye US\$2,264,222 y US\$1,678,109 en 2019 y 2018)	-	66,696,523,014	66,696,523,014	-	54,562,918,839	54,562,918,839
	<b>-</b>	<b>76,379,409,102</b>	<b>76,379,409,102</b>	<b>-</b>	<b>63,479,297,624</b>	<b>63,479,297,624</b>

	2019			2018		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
<b>Créditos hipotecarios:</b>						
Adquisición de viviendas (incluye US\$1,456,162 y US\$1,859,617 en 2019 y 2018)	-	45,103,854,140	45,103,854,140	-	39,579,477,739	39,579,477,739
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	-	792,246,011	792,246,011	-	871,443,809	871,443,809
	-	45,896,100,151	45,896,100,151	-	40,450,921,548	40,450,921,548
	68,914,381,729	274,366,715,057	343,281,096,786	72,152,907,277	242,356,958,600	314,509,865,877
<b>Rendimientos por cobrar (incluye US\$8,070,256 y US\$14,380,616 en 2019 y 2018)</b>	380,786,674	3,176,325,390	3,557,112,064	93,807,669	5,168,021,551	5,261,829,220
<b>Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$33,295,108 y US\$38,153,360 en 2019 y 2018)</b>	-	(9,815,561,825)	(9,815,561,825)	-	(8,566,071,251)	(8,566,071,251)
	<b>69,295,168,403</b>	<b>267,727,478,622</b>	<b>337,022,647,025</b>	<b>72,246,714,946</b>	<b>238,958,908,900</b>	<b>311,205,623,846</b>

**b) La condición de la cartera de créditos es:**

	2019			2018		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
<b>Créditos comerciales:</b>						
Vigente (i) (incluye US\$1,591,938,330 y US\$1,680,142,368 en 2019 y 2018)	68,914,379,214	141,447,729,432	210,362,108,646	72,152,757,005	129,614,744,821	201,767,501,826
Reestructurada (ii) (incluye US\$15,872,079 y US\$38,515,897 en 2019 y 2018)	-	2,603,235,403	2,603,235,403	-	2,910,661,593	2,910,661,593
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$64,037 y US\$813,360 en 2019 y 2018)	-	93,049,825	93,049,825	-	173,469,865	173,469,865
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$2,337,772 y US\$843,357 en 2019 y 2018)	2,515	1,716,853,343	1,716,855,858	150,272	1,411,433,512	1,411,583,784
En cobranza judicial (v) (incluye US\$54,375 y US\$82,225 en 2019 y 2018)	-	614,834,333	614,834,333	-	941,993,047	941,993,047
	68,914,381,729	146,475,702,336	215,390,084,065	72,152,907,277	135,052,302,838	207,205,210,115

	2019			2018		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
<b>Microcréditos:</b>						
Vigente	-	724,198,220	724,198,220	-	1,221,379	1,221,379
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii)	-	-	-	-	25,203	25,203
Cobranza judicial (v)	-	-	-	-	103,715	103,715
	-	724,198,220	724,198,220	-	1,350,297	1,350,297

**Créditos a la microempresa:**

Vigente (i) (incluye US\$ 54,613 en 2018)	-	4,730,208,874	4,730,208,874	-	3,152,517,268	3,152,517,268
Reestructurada (incluye US\$7,957 en 2018 (ii))	-	20,328,524	20,328,524	-	30,055,917	30,055,917
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$15,238 en 2018)	-	9,977,688	9,977,688	-	15,840,397	15,840,397
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$711,365 en 2018)	-	115,010,952	115,010,952	-	118,204,016	118,204,016
Cobranza judicial (v) (incluye US\$36,651 en 2018)	-	15,779,210	15,779,210	-	56,468,694	56,468,694
	-	4,891,305,248	4,891,305,248	-	3,373,086,292	3,373,086,292

**Créditos de consumo:**

Vigente (i) (incluye US\$26,260,056 y US\$24,754,433 en 2019 y 2018)	-	74,414,044,994	74,414,044,994	-	61,828,613,303	61,828,613,303
Reestructurada	-	155,594,247	155,594,247	-	144,153,272	144,153,272
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$756 y US\$203 en 2019 y 2018)	-	247,614,487	247,614,487	-	202,738,390	202,738,390
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$1,040,604 y US\$740,485 en 2019 y 2018)	-	1,306,299,566	1,306,299,566	-	999,112,603	999,112,603
Cobranza judicial (v)	-	255,855,808	255,855,808	-	304,680,056	304,680,056
	-	76,379,409,102	76,379,409,102	-	63,479,297,624	63,479,297,624

**Créditos hipotecarios:**

Vigente (i) (vi) (incluye US\$1,385,951 y US\$1,389,971 en 2019 y 2018)	-	45,101,002,249	45,101,002,249	-	39,579,855,890	39,579,855,890
Reestructurada (ii)	-	89,550,001	89,550,001	-	102,069,249	102,069,249
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$1,891 en 2018)	-	10,031,850	10,031,850	-	9,762,114	9,762,114
Por más de 90 días (iv)	-	420,247,217	420,247,217	-	347,333,440	347,333,440
En cobranza judicial (v) (incluye US\$70,211 y US\$467,755 en 2019 y 2018)	-	275,268,834	275,268,834	-	411,900,856	411,900,856
	-	45,896,100,151	45,896,100,151	-	40,450,921,549	40,450,921,549

	2019			2018		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
<b>Rendimientos por cobrar:</b>						
Vigentes (i) (incluye US\$5,436,513 y US\$12,667,397 en 2019 y 2018)	380,786,674	2,271,991,846	2,652,778,520	93,131,607	4,563,689,403	4,656,821,010
Reestructurados (ii) (incluye US\$2,388,825 y US\$1,297,061 en 2019 y 2018)	-	465,735,928	465,735,928	15,172	100,341,474	100,356,646
Vencidos:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$35,774 y US\$258,297 en 2019 y 2018)	-	146,507,580	146,507,580	-	162,449,796	162,449,796
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$201,877 y US\$139,132 en 2019 y 2018)	-	217,350,442	217,350,442	135,965	233,530,955	233,666,920
En cobranza judicial (v) (incluye US\$7,267 y US\$18,729 en 2019 y 2018)	-	74,739,594	74,739,594	524,925	108,009,923	108,534,848
	380,786,674	3,176,325,390	3,557,112,064	93,807,669	5,168,021,551	5,261,829,220
	<b>69,295,168,403</b>	<b>277,543,040,447</b>	<b>346,838,208,850</b>	<b>72,246,714,946</b>	<b>247,524,980,151</b>	<b>319,771,695,097</b>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$33,295,108 y US\$38,153,360 en 2019 y 2018)	-	(9,815,561,825)	(9,815,561,825)	-	(8,566,071,251)	(8,566,071,251)
	<b>69,295,168,403</b>	<b>267,727,478,622</b>	<b>337,022,647,025</b>	<b>72,246,714,946</b>	<b>238,958,908,900</b>	<b>311,205,623,846</b>

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos, con excepción de los créditos de consumo bajo la modalidad de tarjetas de crédito que permanecerán vigentes hasta 60 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan un deterioro en la capacidad de pago del deudor o del comportamiento de pago y se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iv) Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.
- (v) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.
- (vi) Al 31 de diciembre de 2019, incluye RD\$741,141,558 de créditos otorgados con recursos liberados de encaje legal, con requerimiento de provisión 0%.

### c) Por tipo de garantías:

	2019			2018		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Con garantías polivalentes (i)	1,404,729,646	91,561,683,752	92,966,413,398	1,532,414,821	89,448,828,487	90,981,243,308
Con garantías no polivalentes (ii)	-	19,345,375,526	19,345,375,526	-	14,026,765,519	14,026,765,519
Sin garantía (iii)	67,509,652,083	163,459,655,779	230,969,307,862	70,620,492,456	138,881,364,594	209,501,857,050
	<b>68,914,381,729</b>	<b>274,366,715,057</b>	<b>343,281,096,786</b>	<b>72,152,907,277</b>	<b>242,356,958,600</b>	<b>314,509,865,877</b>
Rendimientos por cobrar	380,786,674	3,176,325,390	3,557,112,064	93,807,669	5,168,021,551	5,261,829,220
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(9,815,561,825)	(9,815,561,825)	-	(8,566,071,251)	(8,566,071,251)
	<b>69,295,168,403</b>	<b>267,727,478,622</b>	<b>337,022,647,025</b>	<b>72,246,714,946</b>	<b>238,958,908,900</b>	<b>311,205,623,846</b>

- (i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

Tipo de garantía	Porcentaje de admisión
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazos en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera (a)	100
Depósitos a plazos en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito stand-by	95
Certificados de garantías recíprocas	80
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Hoteles en operación (c)	80
Proyectos hoteleros en construcción (c)	70
Naves industriales (c)	80
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables (c)	80
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
Warrants de inventario	90
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	50

- (a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse en un 10 %.
- (b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- (c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establece de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.
- (ii) Garantías no polivalentes son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado:

Tipo de garantía	Porcentaje de admisión
Vehículos pesados	50
Zonas francas	60
Maquinarias y equipos de uso especializado	50

- (iii) Este renglón considera como préstamos sin garantías aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros y avales.



**d) Por origen de los fondos:**

	2019			2018		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Propios	68,914,381,729	273,968,278,085	342,882,659,814	72,152,907,277	242,331,711,523	314,484,618,800
Otros organismos nacionales	-	398,436,972	398,436,972	-	25,247,077	25,247,077
	<u>68,914,381,729</u>	<u>274,366,715,057</u>	<u>343,281,096,786</u>	<u>72,152,907,277</u>	<u>242,356,958,600</u>	<u>314,509,865,877</u>
Rendimientos por cobrar	380,786,674	3,176,325,390	3,557,112,064	93,807,669	5,168,021,551	5,261,829,220
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(9,815,561,825)	(9,815,561,825)	-	(8,566,071,251)	(8,566,071,251)
	<b>69,295,168,403</b>	<b>267,727,478,622</b>	<b>337,022,647,025</b>	<b>72,246,714,946</b>	<b>238,958,908,900</b>	<b>311,205,623,846</b>

**e) Por plazos:**

	2019			2018		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Corto plazo (hasta un año)	48,318,765,149	99,309,201,918	147,627,967,067	52,329,695,739	88,655,909,651	140,985,605,390
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	11,420,919,002	131,356,863,316	142,777,782,318	10,638,817,667	115,565,337,272	126,204,154,939
Largo plazo (más de tres años)	9,174,697,578	43,700,649,823	52,875,347,401	9,184,393,871	38,135,711,677	47,320,105,548
	<u>68,914,381,729</u>	<u>274,366,715,057</u>	<u>343,281,096,786</u>	<u>72,152,907,277</u>	<u>242,356,958,600</u>	<u>314,509,865,877</u>
Rendimientos por cobrar	380,786,674	3,176,325,390	3,557,112,064	93,807,669	5,168,021,551	5,261,829,220
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(9,815,561,825)	(9,815,561,825)	-	(8,566,071,251)	(8,566,071,251)
	<b>69,295,168,403</b>	<b>267,727,478,622</b>	<b>337,022,647,025</b>	<b>72,246,714,946</b>	<b>238,958,908,900</b>	<b>311,205,623,846</b>

**f) Por sectores económicos:**

	2019			2018		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Gobierno	64,248,197,901	-	64,248,197,901	68,297,372,124	-	68,297,372,124
Sector financiero	4,666,183,828	7,037,244,320	11,703,428,148	3,855,535,153	5,722,042,625	9,577,577,778
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	-	5,138,837,364	5,138,837,364	-	4,419,687,702	4,419,687,702
Pesca	-	5,919,955	5,919,955	-	5,919,955	5,919,955
Explotación de minas y canteras	-	415,546,764	415,546,764	-	415,546,764	415,546,764
Industrias manufactureras	-	24,974,977,101	24,974,977,101	-	21,545,265,838	21,545,265,838
Suministro de electricidad, gas y agua	-	7,925,114,701	7,925,114,701	-	6,641,993,880	6,641,993,880
Construcción	-	30,580,819,582	30,580,819,582	-	29,425,778,267	29,425,778,267
Comercio al por mayor y menor	-	39,128,249,338	39,128,249,338	-	38,214,853,182	38,214,853,182
Hoteles y restaurantes	-	16,467,951,343	16,467,951,343	-	16,103,502,213	16,103,502,213
Transporte, almacenamiento y comunicación	-	4,098,029,415	4,098,029,415	-	3,329,782,622	3,329,782,622
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	-	8,891,896,348	8,891,896,348	-	7,137,878,094	7,137,878,094
Enseñanza	-	283,049,260	283,049,260	-	281,648,810	281,648,810
Servicios sociales y de salud	-	131,112,445	131,112,445	-	131,112,444	131,112,444
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	-	119,564,949,738	119,564,949,738	-	100,006,020,701	100,006,020,701
Hogares privados con servicios domésticos	-	9,723,017,383	9,723,017,383	-	8,975,925,503	8,975,925,503
	<u>68,914,381,729</u>	<u>274,366,715,057</u>	<u>343,281,096,786</u>	<u>72,152,907,277</u>	<u>242,356,958,600</u>	<u>314,509,865,877</u>
Rendimientos por cobrar	380,786,674	3,176,325,390	3,557,112,064	93,807,669	5,168,021,551	5,261,829,220
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(9,815,561,825)	(9,815,561,825)	-	(8,566,071,251)	(8,566,071,251)
	<b>69,295,168,403</b>	<b>267,727,478,622</b>	<b>337,022,647,025</b>	<b>72,246,714,946</b>	<b>238,958,908,900</b>	<b>311,205,623,846</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los créditos al sector privado incluyen RD\$35,200 millones y RD\$33,169 millones, respectivamente, que corresponden a operaciones de línea de crédito a contratistas y proveedores que están realizando o han realizado obras al Estado Dominicano y que están garantizados por este. Mediante la Segunda y Séptima Resolución de la Junta Monetaria de fechas 20 de diciembre de 2018 y 19 de diciembre de 2019, respectivamente, esta última modificada retroactivamente mediante la Cuarta Resolución de la Junta

Monetaria de fecha 16 de enero de 2020, dicho organismo otorgó una no objeción para que los créditos a contratistas y suplidores del Estado Dominicano sean clasificados en categoría de riesgo «A», provisión al 0 %, así como su contabilización como créditos vigentes del sector privado.

En fecha 27 de marzo de 2014, el Banco firmó un acuerdo marco transaccional con una institución financiera local, según el cual se pactó lo siguiente:

La institución financiera local traspasó al Banco su cartera de créditos, clasificada por la Superintendencia de Bancos en las categorías de riesgos D y E, con un valor en libros de aproximadamente RD\$800,000,000. Por la administración de esta cartera, el Banco cobraba una comisión sobre los valores recuperados. Durante el año 2018, los ingresos por esta comisión, ascendieron a aproximadamente RD\$2,969,805, se presentan como parte de los otros ingresos operacionales en el estado de resultados no consolidados de ese año que se acompaña. Durante el año 2018, el Banco firmó un acuerdo de rescisión de contrato con la referida institución financiera, mediante el cual le devolvió la cartera que mantenía en administración.

## 8 Aceptaciones bancarias

Un resumen de las aceptaciones bancarias se presenta a continuación:

Banco Corresponsal	2019		2018	
	Monto en RD\$	Fecha de vencimiento	Monto en RD\$	Fecha de vencimiento
Commerzbank (corresponde a US\$81,907 en el 2018)	-	-	4,111,961	2019
Societe Generale (corresponde a US\$8,145,730 en el 2019 y US\$3,468,927 en el 2018)	430,927,039	2020	174,149,848	2019
Banco Santander Brazil (corresponde a US\$708,300 en el 2019)	37,470,628	2020	-	-
Mizuho Bank, Ltd. (corresponde a US\$652,490 en el 2019)	34,518,156	2020	-	-
CaixaBank, S. A. (corresponde a US\$27,056 en el 2018)	-	-	1,358,287	2019
MUFG Bank, Ltd. (corresponde a US\$210,200 en el 2018)	-	-	10,552,629	2019
Rabobank Netherland (corresponde a US\$11,826,922 en el 2019 y US\$13,684,981 en el 2018)	625,670,193	2020	687,024,364	2019
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (corresponde a US\$1,200,519 en el 2019 y US\$678,280 en el 2018)	63,510,096	2020	34,051,555	2019
The Bank of Tokyo-Mitsubishi (corresponde a US\$361,715 en el 2018)	-	-	18,159,097	2019
	<b>1,192,096,112</b>		<b>929,407,741</b>	

## 9 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019	2018
Derecho por contrato a futuro con divisas (incluye US\$824,946 en el 2019 y US\$34,281 en el 2018)	43,641,479	1,721,003
Comisiones por cobrar (incluye US\$328,632 en el 2019 y US\$509,162 en el 2018)	181,393,046	211,391,990
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	-	510,645
Cuentas por cobrar al personal	7,348,699	13,926,917
Gastos por recuperar	-	28,320
Depósitos en garantía	57,784,437	48,810,733
Depósitos judiciales y administrativos	-	-
Cheques devueltos	-	782,187
Anticipos en cuentas corrientes	-	60,790,022
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito	70,488,159	57,166,264
Otras (incluye US\$376,510 en el 2019 y US\$1,151,294 en el 2018)	129,497,598	173,506,967
Rendimientos por cobrar	386,530	1,521,487
	<b>490,539,948</b>	<b>570,156,535</b>

## 10 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Mobiliario y equipos (a)	1,068,202,434	1,070,265,273
Bienes inmuebles	8,626,460,023	8,437,083,113
	9,694,662,457	9,507,348,386
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(8,601,098,738)	(7,554,613,202)
	<b>1,093,563,719</b>	<b>1,952,735,184</b>

(a) Incluye adjudicación de maquinarias efectuada en el 2018 por aproximadamente RD\$697,254,000, mediante acuerdo de liquidación de inversión que mantenía el Banco en el Banco Agrícola de la República Dominicana. Esta adjudicación tuvo lugar debido a que la inversión fue efectuada para que el Banco Agrícola de la República Dominicana otorgara un préstamo a un deudor privado del sector arrocero nacional, con garantía prendaria de las maquinarias adjudicadas.

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	Monto	Provisión
<b>2019</b>		
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	583,069,154	(310,895,061)
Bienes inmuebles	2,589,738,858	(1,768,349,232)
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	485,133,280	(485,133,280)
Bienes inmuebles	6,036,721,165	(6,036,721,165)
<b>Total</b>	<b>9,694,662,457</b>	<b>(8,601,098,738)</b>
<b>2018</b>		
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	585,131,993	(155,239,987)
Bienes inmuebles	3,486,219,320	(1,963,376,142)
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	485,133,280	(485,133,280)
Bienes inmuebles	4,950,863,793	(4,950,863,793)
<b>Total</b>	<b>9,507,348,386</b>	<b>(7,554,613,202)</b>

## 11 Inversiones en acciones

Un resumen de las inversiones en acciones en sociedades jurídicas se presenta a continuación:

Monto de la inversión	Porcentaje de participación	Tipos de acciones	Valor nominal	Valor de mercado	Cantidad de acciones en circulación
<b>31 de diciembre de 2019</b>					
<i>Acciones en subsidiarias:</i>					
11,704,270,172	97.74 %	Comunes	1,000	(a)	1,527,135
25,799,477	10.00 %	Comunes	1,000	(a)	38,374
<u>11,730,069,649</u>					
<i>Acciones en asociadas:</i>					
764,397,389	24.53 %	Comunes	100	(a)	2,097,100
357,514,597	30.00 %	Comunes	1,000	(a)	169,298
88,729,861	49.00 %	Comunes	100	(a)	339,618
<u>1,210,641,847</u>					
<i>Acciones en otras empresas:</i>					
48,039,900 (a)	-	Comunes	311	1,131	128,776
78,252,351 (b)					
<u>126,292,251</u>					
13,067,003,747					
(212,684,216) (c)					
<b>Total</b>					<b>12,854,319,531</b>
<b>31 de diciembre de 2018</b>					
<i>Acciones en subsidiarias:</i>					
9,080,290,805	97.74 %	Comunes	1,000	(a)	1,527,135
25,799,477	10.0 %	Comunes	1,000	(a)	38,374
<u>9,106,090,282</u>					
<i>Acciones en asociadas:</i>					
716,724,704	24.53 %	Comunes	100	(a)	2,097,100
348,347,004	30.00 %	Comunes	1,000	(a)	169,298
88,729,861	49.00 %	Comunes	100	(a)	339,618
<u>1,153,801,569</u>					
<i>Acciones en otras empresas:</i>					
43,099,606 (a)	-	Comunes	311	869	128,776
250,000 (b)					
<u>43,349,60</u>					
10,303,241,457					
(329,368,438) (c)					
<b>Total</b>					<b>9,973,873,019</b>

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones locales; no obstante, para las inversiones en acciones de entidades que cotizan en mercados activos, el valor en libros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendía a RD\$48,039,900 y RD\$43,099,606, respectivamente, y el valor de mercado era de RD\$145,645,656 y RD\$111,906,344, respectivamente.

(b) Corresponde a inversiones menores en varias entidades.

(c) Corresponde a provisión para inversiones en acciones.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones en acciones incluyen US\$874,865 y US\$756,287, respectivamente, neto de provisión.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un resumen de la inversión, dividendos recibidos y participación en los resultados de las subsidiarias, es como sigue:

	Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias	Reservas Inmobiliaria, S. A. y Subsidiaria	Total
Saldos de la inversión al 1ro. de enero de 2018	7,630,476,784	25,799,477	7,656,276,261
Participación en los resultados del período	1,449,814,021	-	1,449,814,021
Saldos de la inversión al 31 de diciembre de 2018	9,080,290,805	25,799,477	9,106,090,282
Participación en los resultados del período	2,623,979,367	-	2,623,979,367
Saldos de la inversión al 31 de diciembre de 2019	11,704,270,172	25,799,477	11,730,069,649

Los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados netos de las subsidiarias contabilizadas bajo el método de participación al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

Sociedad	% Participación	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultados
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>						
Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias	97.74 %	22,860,570,999	10,611,162,271	14,860,472,350	12,156,235,139	2,704,237,211
Reservas Inmobiliaria, S. A. y Subsidiaria (a)	10.00 %	452,877,767	146,347,318	63,690,880	56,406,224	7,284,656
		<b>23,313,448,766</b>	<b>10,757,509,589</b>	<b>14,924,163,230</b>	<b>12,212,641,363</b>	<b>2,711,521,867</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>						
Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias	97.74 %	25,807,255,380	16,552,615,437	11,823,737,584	10,446,805,162	1,376,932,422
Reservas Inmobiliaria, S. A. y Subsidiaria (a)	10.00 %	423,460,418	123,500,648	48,869,961	45,880,052	1,989,909
		<b>26,230,715,798</b>	<b>16,676,116,085</b>	<b>11,872,607,545</b>	<b>10,492,685,214</b>	<b>1,378,922,331</b>

(a) El Banco posee participación de 90 %, reconocidos indirectamente a través de la Subsidiaria Tenedora Banreservas, S. A.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un movimiento de la inversión, así como de los dividendos recibidos y la participación en los resultados de las asociadas es como sigue:

	2019	2018
Saldos de la inversión al 1ro. de enero	1,153,801,569	934,525,727
Participación patrimonial reconocida	189,381,549	232,097,525
Compra de acciones	-	48,609,477
Transferencias (i)	-	40,120,384
Dividendos recibidos en efectivo	(132,541,271)	(101,551,544)
Saldos de la inversión al 31 de diciembre	<u>1,210,641,847</u>	<u>1,153,801,569</u>

(i) Corresponde a acciones en otras empresas, que a partir de diciembre 2018 pasaron a ser acciones en asociadas por la compra de acciones pasando de un 15 % de participación al 31 de diciembre de 2017, a un 49 % de participación al 31 de diciembre de 2018.

## 12 Propiedad, muebles y equipos

Un resumen de propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras propiedades arrendadas	Construcciones y adquisiciones en proceso (a)	Total
<b>2019</b>						
Saldos al 1ro. de enero de 2019	1,300,757,940	5,173,245,798	5,811,627,219	360,301,848	3,000,646,651	15,646,579,456
Adquisiciones	-	-	-	-	557,345,806	557,345,806
Transferencias (b)	317,840,232	1,444,916,370	980,882,177	419,030,413	(2,264,043,919)	898,625,273
Retiros y descargos	-	-	(523,708,058)	-	-	(523,708,058)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>1,618,598,172</u>	<u>6,618,162,168</u>	<u>6,268,801,338</u>	<u>779,332,261</u>	<u>1,293,948,538</u>	<u>16,578,842,477</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2019	-	(1,613,635,969)	(2,254,646,792)	(218,821,595)	-	(4,087,104,356)
Gasto de depreciación (c)	-	(166,582,027)	(994,869,881)	(114,518,457)	-	(1,275,970,365)
Retiros y descargos	-	-	516,474,806	-	-	516,474,806
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>(1,780,217,996)</u>	<u>(2,733,041,867)</u>	<u>(333,340,052)</u>	<u>-</u>	<u>(4,846,599,915)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2019	<b><u>1,618,598,172</u></b>	<b><u>4,837,944,172</u></b>	<b><u>3,535,759,471</u></b>	<b><u>445,992,209</u></b>	<b><u>1,293,948,538</u></b>	<b><u>11,732,242,562</u></b>
<b>2018</b>						
Saldos al 1ro. de enero de 2018	1,290,922,142	4,860,392,887	4,782,734,253	331,891,974	4,044,659,547	15,310,600,803
Adquisiciones	-	-	-	-	1,021,994,798	1,021,994,798
Transferencias	10,000,000	319,131,384	1,712,126,369	28,409,874	(2,066,007,694)	3,659,933
Retiros y descargos	(164,202)	(6,278,473)	(683,233,403)	-	-	(689,676,078)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>1,300,757,940</u>	<u>5,173,245,798</u>	<u>5,811,627,219</u>	<u>360,301,848</u>	<u>3,000,646,651</u>	<u>15,646,579,456</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018	-	(1,458,315,134)	(2,012,655,997)	(142,686,294)	-	(3,613,657,425)
Gasto de depreciación (c)	-	(156,926,876)	(919,399,696)	(76,135,301)	-	(1,152,461,873)
Retiros y descargos	-	1,606,041	677,408,901	-	-	679,014,942
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>(1,613,635,969)</u>	<u>(2,254,646,792)</u>	<u>(218,821,595)</u>	<u>-</u>	<u>(4,087,104,356)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2018	<b><u>1,300,757,940</u></b>	<b><u>3,559,609,829</u></b>	<b><u>3,556,980,427</u></b>	<b><u>141,480,253</u></b>	<b><u>3,000,646,651</u></b>	<b><u>11,559,475,100</u></b>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde básicamente a remodelaciones y construcciones de sucursales.

(b) Al 31 de diciembre de 2019, incluye transferencia de edificación y terreno que se encontraban registrados en otros activos mantenidos para arrendamiento financiero.

(c) Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se incluyen RD\$20,666,054 y RD\$20,660,716, respectivamente, correspondientes a gastos de depreciación de activos en uso de funcionarios y empleados que se presentan como parte de los sueldos y compensaciones al personal en los estados no consolidados de resultados de esos años que se acompañan.

Los terrenos y edificaciones que mantenía el Banco al 31 de diciembre de 2004, están reconocidos a su valor razonable determinado por peritos externos. La diferencia entre el costo histórico de los terrenos y edificaciones y sus valores razonables a la fecha de la tasación ascendió a RD\$915,737,358 y se presenta como superávit por revaluación neto de la depreciación acumulada en los balances generales no consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, que se acompañan.

## 13 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019	2018
Cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	264,006,383	236,996,539
Pagos anticipados	816,697,945	1,393,488,273
Saldo a favor impuesto sobre la renta (nota 21)	1,154,528,055	1,167,487,817
	<u>2,235,232,383</u>	<u>2,797,972,629</u>
Intangibles:		
Programas de computadora (a)	2,851,603,916	2,885,132,304
Amortización acumulada de programas de computadora	(458,054,499)	(31,379,919)
	<u>2,393,549,417</u>	<u>2,853,752,385</u>
Activos diversos:		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero	-	736,820,694
Papelería, útiles y otros materiales	171,096,045	180,391,151
Bibliotecas y obras de arte	24,021,775	25,042,575
Otros bienes diversos	187,586,136	196,368,242
Partidas por imputar (b) (incluye US\$65,147 en 2019 y US\$1,354,900 en 2018)	9,283,233	285,795,239
	<u>391,987,189</u>	<u>1,424,417,901</u>
	<b><u>5,020,768,989</u></b>	<b><u>7,076,142,915</u></b>

(a) Al 31 de diciembre de 2018, el Banco obtuvo la autorización de la Superintendencia de Bancos para capitalizar como programas de computadora un monto de RD\$2,851,603,916.

(b) El Banco registra en este renglón los saldos deudores de las partidas que por razones operativas internas o por las características de la operación no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

Un movimiento de la amortización acumulada de programas de computadora durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Saldos al inicio	31,379,919	25,241,042
Gasto del año	460,202,969	6,138,877
Descargo	(33,528,389)	-
Saldos al final	<b><u>458,054,499</u></b>	<b><u>31,379,919</u></b>

## 14 Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un resumen del movimiento de las provisiones para activos riesgosos se presenta a continuación:

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Operaciones contingentes (b)	Total
<b>31 de diciembre de 2019</b>						
Saldos al 1ro. de enero de 2018	7,872,040,974	344,260,167	698,021,692	7,554,613,202	297,307,462	16,766,243,497
Constitución de provisiones	3,504,380,639	18,929,489	962,694,320	827,913,180	52,500,001	5,366,417,629
Castigos contra provisiones	(2,714,056,390)	-	(578,973,664)	-	-	(3,293,030,054)
Transferencias de provisiones	372,136,979	(150,041,002)	(394,268,429)	218,572,356	(46,399,904)	-
Efectos de revaluación cambiaria y otros	90,653,417	337,810	3,164,338	-	8,456,956	102,612,521
Saldos al 31 de diciembre de 2019	9,125,155,619	213,486,464	690,638,257	8,601,098,738	311,864,515	18,942,243,593
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2019 (c)	(8,928,059,332)	(173,064,915)	(676,881,934)	(8,590,341,498)	(280,469,133)	(18,648,816,812)
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2019 (d)	<b>197,096,287</b>	<b>40,421,549</b>	<b>13,756,323</b>	<b>10,757,240</b>	<b>31,395,382</b>	<b>293,426,781</b>
<b>31 de diciembre de 2018</b>						
Saldos al 1ro. de enero de 2018	7,758,005,501	297,834,592	512,261,702	6,356,176,568	261,981,148	15,186,259,511
Constitución de provisiones	3,167,156,704	47,198,840	511,722,912	812,648,447	57,371,636	4,596,098,539
Castigos contra provisiones	(2,340,215,314)	-	(753,814,409)	-	-	(3,094,029,723)
Transferencias de provisiones	(783,423,829)	(1,170,681)	426,440,999	385,788,187	(27,634,676)	-
Efectos de revaluación cambiaria y otros	70,517,912	397,416	1,410,488	-	5,589,354	77,915,170
Saldos al 31 de diciembre de 2018	7,872,040,974	344,260,167	698,021,692	7,554,613,202	297,307,462	16,766,243,497
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (c)	7,840,924,267	327,067,356	602,321,886	7,550,766,642	241,847,410	16,562,927,561
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2018 (d)	<b>31,116,707</b>	<b>17,192,811</b>	<b>95,699,806</b>	<b>3,846,560</b>	<b>55,460,052</b>	<b>203,315,936</b>

(a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

(b) Esta provisión se incluye en el rubro de otros pasivos en la nota 19 y el gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos en los estados no consolidados de resultados que se acompañan.

(c) Representan los montos de provisiones determinados en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y otros ajustes efectuados.

(d) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana permite la liberación de provisiones sin previa autorización de dicha Superintendencia, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los créditos a cargo de algunas empresas importantes del sector eléctrico dominicano, así como los acuerdos de reconocimiento de deuda suscritos con dichas empresas (estos últimos registrados como inversiones en instrumentos de deuda), se clasificaron con riesgo «A» y un requerimiento de provisión de un 0 %, según establece la comunicación ADM/1028/15 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 10 de septiembre de 2015, y la segunda resolución de la Junta Monetaria, de fecha 14 de marzo de 2019, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, a los créditos otorgados a los sectores del desarrollo vial y de construcción de viviendas de bajo costo de la República Dominicana, por aproximadamente RD\$26,000 millones y RD\$24,700 millones, respectivamente, se le otorgó una no objeción para clasificarlos con riesgo «A» y un requerimiento de provisión de un 0 %, mediante la segunda resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de diciembre de 2018, extendida mediante la séptima resolución de la Junta Monetaria de fecha 19 de diciembre de 2019, modificada retroactivamente mediante la cuarta resolución de la Junta Monetaria de fecha 16 de enero de 2020. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, mediante las resoluciones anteriores se otorgó una no objeción para que las facilidades concedidas mediante el programa de contratistas y suplidores del Estado Dominicano, sean clasificadas en categoría de riesgo «A», con un 0 % de requerimiento de provisión y reportados como créditos vigentes del sector privado por RD\$35,200 millones y RD\$33,169 millones, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019, algunos créditos a cargo del sector agrícola dominicano por un monto aproximado de RD\$2,667 millones, se clasificaron con riesgo «A» y un requerimiento de provisión de un 0 %, según se estableció en la tercera resolución de la Junta Monetaria de fecha 8 de diciembre de 2016.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los valores representativos de deuda emitidos al sector de desarrollo vial de la República Dominicana se clasificaron con riesgo «A» y un requerimiento de provisión de un 0 %, según se estableció en la tercera resolución de la Junta Monetaria de fecha 19 de julio de 2018.

## 15 Obligaciones con el público

### a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual %	Total RD\$
<b>2019</b>					
A la vista	95,421,787,533	0.67	-	-	95,421,787,533
De ahorro	102,460,242,642	0.53	70,714,862,278	0.31	173,175,104,920
A plazos	2,333,459	3.73	43,493,264,171	1.75	43,495,597,630
Intereses por pagar	-	-	34,133,855	-	34,133,855
	<b>197,884,363,634</b>	<b>0.60</b>	<b>114,242,260,304</b>	<b>0.86</b>	<b>312,126,623,938</b>
<b>2018</b>					
A la vista	60,041,857,690	0.72	-	-	60,041,857,690
De ahorro	89,787,946,654	0.78	64,264,974,821	0.85	154,052,921,475
A plazos	2,411,670	4.35	38,943,102,710	2.25	38,945,514,380
	<b>149,832,216,014</b>	<b>0.76</b>	<b>103,208,077,531</b>	<b>1.38</b>	<b>253,040,293,545</b>

### b) Por sector

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual %	Total RD\$
<b>2019</b>					
Público no financiero	54,689,239,972	0.67	19,119,756,136	0.51	73,808,996,108
Privado no financiero	143,139,467,886	0.57	94,998,160,613	0.93	238,137,628,499
No residente	55,655,776	0.66	90,209,700	0.44	145,865,476
Intereses por pagar	-	-	34,133,855	-	34,133,855
	<b>197,884,363,634</b>	<b>0.60</b>	<b>114,242,260,304</b>	<b>0.86</b>	<b>312,126,623,938</b>
<b>2018</b>					
Público no financiero	28,263,088,994	0.72	22,037,242,420	1.08	50,300,331,414
Privado no financiero	121,532,097,728	0.76	81,061,269,756	1.46	202,593,367,484
No residente	37,029,292	0.75	109,565,355	0.91	146,594,647
	<b>149,832,216,014</b>	<b>0.76</b>	<b>103,208,077,531</b>	<b>1.38</b>	<b>253,040,293,545</b>

**c) Por plazo de vencimiento**

	Tasa Moneda nacional RD\$	promedio ponderada anual	Tasa Moneda extranjera RD\$	promedio ponderada anual %	Total RD\$
<b>2019</b>					
De 0 a 15 días	197,882,084,463	0.60	71,540,223,369	0.33	269,422,307,832
De 16 a 30 días	5,000	2.25	184,783,278	1.59	184,788,278
De 31 a 60 días	231,574	2.40	4,537,053,013	1.70	4,537,284,587
De 61 a 90 días	121,328	2.12	2,120,968,547	1.71	2,121,089,875
De 91 a 180 días	749,253	2.19	9,692,721,531	1.60	9,693,470,784
De 181 a 360 días	263,466	2.53	13,320,463,203	1.89	13,320,726,669
De más de un año	908,550	6.01	12,811,913,508	1.73	12,812,822,058
Intereses por pagar	-	-	34,133,855	-	34,133,855
	<b>197,884,363,634</b>	<b>0.60</b>	<b>114,242,260,304</b>	<b>0.86</b>	<b>312,126,623,938</b>
<b>2018</b>					
De 0 a 15 días	149,829,804,363	0.76	64,326,458,120	0.85	214,156,262,483
De 16 a 30 días	-	3.37	103,115,346	1.76	103,115,346
De 31 a 60 días	271,827	3.37	3,055,116,149	1.69	3,055,387,976
De 61 a 90 días	109,246	3.37	2,994,461,088	2.24	2,994,570,334
De 91 a 180 días	852,157	2.98	10,892,504,196	2.16	10,893,356,353
De 181 a 360 días	165,582	3.55	10,346,373,410	2.55	10,346,538,992
De más de un año	1,012,839	6.01	11,490,049,222	2.24	11,491,062,061
	<b>149,832,216,014</b>	<b>0.76</b>	<b>103,208,077,531</b>	<b>1.38</b>	<b>253,040,293,545</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Clientes fallecidos	Depósitos en garantía	Total
<b>2019</b>					
Obligaciones con el público:					
A la vista	93,962,593	724,464,791	54,696,237	-	873,123,621
De ahorro	854,989,749	769,584,240	1,578,080,499	-	3,202,654,488
A plazos	-	422,799,505	134,137,905	3,537,876,572	4,094,813,982
	<b>948,952,342</b>	<b>1,916,848,536</b>	<b>1,766,914,641</b>	<b>3,537,876,572</b>	<b>8,170,592,091</b>
<b>2018</b>					
Obligaciones con el público:					
A la vista	91,672,828	596,400,873	44,843,563	-	732,917,264
De ahorro	366,191,598	581,138,409	1,320,068,090	-	2,267,398,097
A plazos	-	281,832,264	184,059,399	2,095,403,861	2,561,295,524
	<b>457,864,426</b>	<b>1,459,371,546</b>	<b>1,548,971,052</b>	<b>2,095,403,861</b>	<b>5,561,610,885</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas según el siguiente detalle:

	Plazo de 3 a 10 años	Plazo de 10 años o más	Total
<b>2019</b>			
Obligaciones con el público:			
A la vista	90,711,614	3,250,979	93,962,593
De ahorro	789,982,287	65,007,462	854,989,749
	<b>880,693,901</b>	<b>68,258,441</b>	<b>948,952,342</b>

	Plazo de 3 a 10 años	Plazo de 10 años o más	Total
<b>2018</b>			
Obligaciones con el público:			
A la vista	87,687,471	3,985,357	91,672,828
De ahorro	303,298,188	62,893,410	366,191,598
	<b>390,985,659</b>	<b>66,878,767</b>	<b>457,864,426</b>

**16 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

Un resumen de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

**a) Por tipo y moneda**

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual %	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual %	Total RD\$
<b>2019</b>					
A la vista	7,778,143,016	0.67	-	-	7,778,143,016
De ahorro	439,408,299	0.53	706,099,683	0.31	1,145,507,982
A plazos	106,808	2.14	4,378,863,879	0.56	4,378,970,687
	<b>8,217,658,123</b>	<b>0.66</b>	<b>5,084,963,562</b>	<b>2.25</b>	<b>13,302,621,685</b>
<b>2018</b>					
A la vista	4,393,765,064	0.72	-	-	4,393,765,064
De ahorro	239,736,452	0.78	14,539,017,985	0.85	14,778,754,437
A plazos	108,547	3.19	5,871,790,982	2.03	5,871,899,529
	<b>4,633,610,063</b>	<b>0.72</b>	<b>20,410,808,967</b>	<b>1.19</b>	<b>25,044,419,030</b>

**b) Por plazo de vencimiento**

<b>2019</b>					
De 0 a 15 días	8,217,551,315	0.66	712,967,512	0.34	8,930,518,827
De 16 a 30 días	-	0.00	10,580,440	2.25	10,580,440
De 31 a 60 días	72,584	2.00	1,371,994,841	1.47	1,372,067,425
De 61 a 90 días	-	0.00	345,761,227	2.72	345,761,227
De 91 a 180 días	31,824	2.20	1,806,693,741	3.12	1,806,725,565
De 181 a un año	-	0.00	564,716,729	2.94	564,716,729
De más de un año	2,400	5.63	272,249,072	3.46	272,251,472
	<b>8,217,658,123</b>	<b>0.66</b>	<b>5,084,963,562</b>	<b>2.25</b>	<b>13,302,621,685</b>
<b>2018</b>					
De 0 a 15 días	4,633,501,516	0.72	14,539,017,985	0.85	19,172,519,501
De 31 a 60 días	75,203	3.00	5,207,944,029	1.90	5,208,019,232
De 61 a 90 días	-	-	25,480,282	3.00	25,480,282
De 91 a 180 días	30,945	3.45	248,493,313	2.60	248,524,258
De 181 a un año	-	-	317,949,236	3.42	317,949,236
De más de un año	2,399	5.63	71,924,122	2.94	71,926,521
	<b>4,633,610,063</b>	<b>0.72</b>	<b>20,410,808,967</b>	<b>1.19</b>	<b>25,044,419,030</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantenía depósitos restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y de clientes fallecidos en instituciones financieras del país por RD\$214,702,082 y RD\$319,032,127, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de los depósitos de instituciones financieras del país con plazo de tres a 10 años es de RD\$1,085,056 y RD\$921,534, respectivamente.

## 17 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo se presenta a continuación:

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa promedio ponderada anual	Plazo	Saldo
<b>31 de diciembre de 2019</b>					
Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Con garantía	5.05 %	2020 hasta 2027	60,100,570
Instituciones financieras del exterior: Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (corresponde a US\$200,000,000)	Línea de crédito	Sin garantía	3.41 %	2020	10,580,440,000
Citibank, N. A. (corresponde a US\$185,000,000)	Línea de crédito	Sin garantía	3.19 %	2020	9,786,907,000
Eximbank, Republic of China - Taiwán (corresponde a US\$121,960)	Préstamo	Sin garantía	2.78 %	2020	6,452,039
Wells Fargo Bank, N.A. (corresponde a US\$90,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.12 %	2020	4,761,198,000
Sumitomo Mitsui Banking Corp. (corresponde a US\$73,700,000)	Préstamo	Sin garantía	3.10 %	2020	3,898,892,140
Bank of America (corresponde a US\$40,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.30 %	2020	2,116,088,000
U.S. Century Bank (corresponde a US\$10,000,000)	Préstamo	Sin garantía	2.88 %	2020	529,022,000
Banco Centroamericano de Integración Económica (corresponde a US\$80,000,000)	Préstamo	Sin garantía	4.27%	2020	4,232,176,000
Banco de Crédito e Inversiones (corresponde a US\$20,000,000)	Préstamo	Sin garantía	2.96 %	2020	1,058,044,000
BAC Florida Bank (corresponde a US\$20,000,000)	Financiamientos menos de 1 año	Sin garantía	3.13 %	2020	1,058,044,000
Agencia Francesa de Desarrollo (corresponde a US\$25,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.74 %	2032	<u>1,322,555,000</u>
					<b>39,409,918,749</b>
Intereses por pagar (incluye US\$6,910,565)					<u>365,715,671</u>
					<b><u>39,775,634,420</u></b>

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa promedio ponderada anual	Plazo	Saldo
<b>31 de diciembre de 2018</b>					
Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Con garantía	2.25 %	2019 hasta 2022	20,196,305
Instituciones financieras del exterior: Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (corresponde a US\$104,000,000)	Línea de crédito	Sin garantía	3.40 %	2019	5,221,091,200
Citibank, N. A. (corresponde a US\$20,000,000)	Línea de crédito	Sin garantía	3.34 %	2019	1,004,056,000
Eximbank, Republic of China - Taiwán (corresponde a US\$427,259)	Préstamo	Sin garantía	3.46 %	2019	21,449,580
Wells Fargo Bank, N.A. (corresponde a US\$48,572,837)	Préstamo	Sin garantía	3.66 %	2019	2,438,492,413
Sumitomo Mitsui Banking Corp. (corresponde a US\$59,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.77 %	2019	2,961,965,200
Bank of America (corresponde a US\$20,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.65 %	2019	1,004,056,000
U.S. Century Bank (corresponde a US\$10,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.77 %	2019	502,028,000
Banco Centroamericano de Integración Económica (corresponde a US\$99,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.70 %	2019	4,970,077,200
Banco de Crédito e Inversiones (corresponde a US\$15,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.54 %	2019	753,042,000
BAC Florida Bank (corresponde a US\$12,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.99 %	2019	602,433,600
Deutsche Bank (corresponde a US\$10,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.49 %	2019	502,028,000
Cargill Financial Service (corresponde a US\$10,000,000)	Préstamo	Sin garantía	4.91 %	2019	502,028,000
Banco Santander (corresponde a US\$10,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.44 %	2019	502,028,000
Costos por comisiones de deuda (a)					<u>(7,533,258)</u>
					<u>20,997,438,240</u>
Intereses por pagar (incluye US\$4,240,748)					<u>212,947,744</u>
					<b><u>21,210,385,984</u></b>

(a) Corresponde a los costos incurridos en la emisión de la deuda, los cuales son diferidos y amortizados utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda.

## 18 Valores en circulación

Un resumen de los valores en circulación se presenta a continuación:

### a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual %
<b>31 de diciembre de 2019</b>		
Certificados financieros	118,651,124,889	6.18
Intereses por pagar	311,148,987	-
	<b>118,962,273,876</b>	<b>6.18</b>
<b>31 de diciembre de 2018</b>		
Certificados financieros	<b>122,970,063,364</b>	<b>6.91</b>

### b) Por sector

<b>31 de diciembre de 2019</b>		
Público no financiero	22,249,365,534	6.99
Privado no financiero	88,538,552,806	5.83
Financiero	7,863,206,549	7.78
Intereses por pagar	311,148,987	-
	<b>118,962,273,876</b>	<b>6.18</b>
<b>31 de diciembre de 2018</b>		
Público no financiero	23,775,626,157	7.01
Privado no financiero	78,784,756,749	6.10
Financiero	20,409,680,445	9.95
No residente	13	1.90
	<b>122,970,063,364</b>	<b>6.91</b>

### c) Por plazo de vencimiento

<b>31 de diciembre de 2019</b>		
De 0 a 15 días	4,477,803,268	6.68
De 16 a 30 días	1,239,161,465	6.34
De 31 a 60 días	12,352,360,354	5.36
De 61 a 90 días	7,318,051,526	6.08
De 91 a 180 días	24,743,714,907	6.25
De 181 a un año	34,070,854,033	6.20
Más de un año	34,449,179,336	6.35
Intereses por pagar	311,148,987	-
	<b>118,962,273,876</b>	<b>6.18</b>
<b>31 de diciembre de 2018</b>		
De 0 a 15 días	2,122,608,179	8.93
De 16 a 30 días	2,412,726,539	8.28
De 31 a 60 días	21,831,181,742	7.61
De 61 a 90 días	16,916,464,715	7.77
De 91 a 180 días	27,752,584,867	7.19
De 181 a un año	25,549,803,220	6.36
Más de un año	26,384,694,102	5.75
	<b>122,970,063,364</b>	<b>6.91</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Cientes fallecidos	Afectados en garantía	Total
<b>31 de diciembre de 2019</b>			
Valores en circulación:			
Certificados financieros	<b>506,844,477</b>	<b>11,706,088,309</b>	<b>12,212,932,786</b>
<b>31 de diciembre de 2018</b>			
Valores en circulación:			
Certificados financieros	<b>395,450,890</b>	<b>9,350,556,468</b>	<b>9,746,007,358</b>

## 19 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019	2018
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$1,660,154 en el 2019 y US\$1,603,436 en el 2018) (a)	1,335,346,685	1,313,738,813
Obligaciones financieras a plazos (incluye US\$1,749,594 en el 2019 y US\$1,719,260 en el 2018) (b)	228,193,394	259,959,911
Partidas no reclamadas por terceros, (incluye US\$1,416,873 en el 2019 y US\$596,931 en el 2018)	123,354,386	30,134,301
Acreedores diversos:		
Comisiones por pagar	151,308,611	48,130,003
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	13,435,067	43,632,290
Retenciones por orden judiciales	-	2,825,870
Impuestos retenidos al personal por pagar	51,781,994	47,341,798
Impuestos retenidos a terceros por pagar	188,906,103	178,407,988
Prima de seguro retenida por pagar (incluye US\$5,023 en el 2019)	10,743,544	-
Otros acreedores diversos (incluye US\$1,705,904 en el 2019 y US\$361,056 en el 2018) (c)	1,630,799,760	1,329,388,773
Provisión para operaciones contingentes (incluye US\$3,042,929 en el 2019 US\$2,831,925 en el 2018) (d)	311,864,515	297,307,462
Otras provisiones:		
Para litigios (nota 24)	65,242,995	78,232,295
Bonificación funcionarios y empleados	3,194,565,381	2,493,297,999
Programa de Prevención de Riesgo Sistémico	191,946,512	170,575,780
Fondo de contingencia	122,708,204	82,202,369
Para tarjetas de crédito y transacciones electrónicas	142,245,528	175,356,995
Aportaciones extraordinarias al plan de pensiones	20,193,896	20,193,896
Otras provisiones (incluye US\$5,920 en el 2019 y el 2018)	350,604,899	325,832,208
Partidas por imputar (incluye US\$1,494,497 en el 2019 y US\$1,238,239 en 2018) (e)	97,751,990	211,474,739
Otros créditos diferidos	4,365,950	1,422,655
Fondos en administración - sector público	141,556,161	194,860,384
	<b>8,376,915,575</b>	<b>7,304,316,529</b>

(a) Corresponden a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluyen cheques certificados y de administración, entre otros.

(b) En este renglón el Banco registra los saldos de los depósitos especiales en dólares (US\$) del Estado Dominicano.

(c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye RD\$489,287,209 y RD\$492,227,472, los cuales corresponden a pasivos originados por financiamientos de vehículos otorgados por el Banco cuyas matrículas originales no han sido entregadas al Banco por las entidades concesionarias.

(d) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (véase la nota 14).

(e) En este renglón se registran los saldos acreedores de las partidas que por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.



## 20 Obligaciones subordinadas

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

Tipo	Monto	Tasa de interés efectiva	Tipo de moneda	Plazo
<b>2019</b>				
Deuda subordinada en moneda extranjera (corresponde a US\$300,000,000 valor nominal) (a)	15,870,660,000	7.12 %	Dólares	10 años
Deuda subordinada en moneda local valor nominal (b)	10,000,000,000	9.06%	Pesos	10 años
Costos de emisión de deuda (c)	(94,724,077)	-	-	-
Descuento en la emisión de la deuda (corresponde a US\$1,015,781) (d)	(53,737,012)	-	-	-
	25,722,198,911			
Intereses por pagar (incluye US\$8,750,000)	470,340,785			
	<b>26,192,539,696</b>			
<b>2018</b>				
Deuda subordinada en moneda extranjera (corresponde a US\$300,000,000 valor nominal) (a)	15,060,840,000	7.12 %	Dólares	10 años
Deuda subordinada en moneda local valor nominal (b)	10,000,000,000	10.37 %	Pesos	10 años
Costos de emisión de deuda (c)	(120,328,655)	-	-	-
Descuento en la emisión de la deuda (corresponde a US\$1,298,858) (d)	(65,206,288)	-	-	-
	24,875,305,057			
Intereses por pagar (incluye US\$8,750,000)	447,797,784			
	<b>25,323,102,841</b>			

- (a) Corresponde a bonos emitidos por el Banco en fecha 1ro. de febrero de 2013 por un valor nominal de US\$300,000,000. Esta deuda genera un interés nominal de 7 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 1ro. de febrero de 2023. Dicha emisión se realizó en los Estados Unidos de América a compradores institucionales calificados según se define en la Regla 144A de la U.S. Securities Act of 1933 y en otros países fuera de los Estados Unidos de América de acuerdo a Regulation S. Adicionalmente, los bonos cuentan con las siguientes características:
- ◊ Los intereses son pagaderos de forma semestral los días 1ro. de febrero y agosto de cada año.
  - ◊ Los bonos no serán redimidos antes de la fecha de vencimiento de los mismos.
  - ◊ Los bonos no cuentan con garantías del Banco.
  - ◊ En caso de bancarrota, liquidación o disolución del Banco, bajo las leyes dominicanas, el pago de los bonos estará supeditado a todas las obligaciones existentes y futuras denominadas como Senior Obligations, las cuales incluyen los demás pasivos del Banco.
- (b) Corresponde a bonos emitidos por el Banco en el mercado de la República Dominicana en fecha 29 de diciembre de 2014, por un valor nominal de RD\$10,000,000,000. El monto colocado corresponde a dos emisiones ofertadas simultáneamente, cada una de RD\$5,000 millones, con un vencimiento de 10 años hasta el 29 de diciembre de 2024, y a una tasa de interés variable equivalente a la tasa de interés pasiva promedio ponderada (TIPPP) de los bancos múltiples, publicada por el Banco Central más un margen fijo de 2.75 %. La tasa efectiva al momento de colocación fue de 9.66 %, revisable semestralmente. Estos bonos no cuentan con garantía colateral alguna y en caso de disolución o liquidación del Banco, el pago de los bonos está supeditado a todas las obligaciones del Banco. Las deudas subordinadas pueden ser utilizadas para computar como parte del capital secundario a los fines de determinar el patrimonio técnico del Banco.
- (c) Corresponde a los costos incurridos en la emisión de bonos, los cuales son diferidos y amortizados utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de los bonos.
- (d) Corresponde a descuentos otorgados en la emisión de los bonos, los cuales son amortizados utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de los bonos.

## 21 Impuesto sobre la renta

De acuerdo con su Ley Orgánica, el Banco está exento del pago del impuesto sobre la renta; no obstante, el Banco realiza el cómputo y paga de manera voluntaria el impuesto sobre la renta, siguiendo algunos lineamientos del Código Tributario y criterios especiales después de considerar que el beneficiario final es el mismo Estado Dominicano. Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros no consolidados y para fines fiscales durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Resultado antes de impuesto sobre la renta	9,437,190,008	7,325,540,030
Más (menos) ajustes fiscales:		
Ajustes por ingresos exentos y otras partidas consideradas por el Banco	(6,911,259,942)	(5,894,279,972)
Ingresos exentos provenientes de inversiones en subsidiarias	(2,623,979,367)	(1,449,814,021)
Ingresos exentos provenientes de inversiones en asociadas	(159,321,247)	(156,039,606)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	159,235,805	157,368,411
Efecto de depreciación de activos fijos	(129,517,727)	(67,108,349)
Ganancia en venta de activos fijos	(10,871,893)	(11,510,263)
Otras partidas no deducibles	933,564,323	753,400,581
Renta neta imponible	<b>695,039,960</b>	<b>657,556,811</b>

Un detalle del impuesto sobre la renta determinado, anticipos pagados y saldo a favor, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Renta neta imponible	695,039,960	657,556,811
Tasa impositiva	27 %	27 %
Impuesto sobre la renta determinado	187,660,789	177,540,339
Anticipos del período	(146,444,210)	(178,927,994)
Saldo a favor de años anteriores	(1,167,487,817)	(1,125,450,742)
Ajuste al saldo a favor	(126,295)	(1,426,207)
Crédito fiscal por arrendamiento con instituciones del Estado	(13,833,435)	(13,463,622)
Crédito fiscal por ley de energías	(9,936,297)	(17,189,474)
Crédito por retención sobre pagos de instituciones del Estado	(4,360,790)	(8,570,117)
Saldo a favor al final del período (véase la nota 13) (i)	<b>(1,154,528,055)</b>	<b>(1,167,487,817)</b>

- (i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo a favor incluye un valor de RD\$372,000,000 y RD\$413,333,333, respectivamente, correspondientes a acuerdos realizados entre las entidades de intermediación financiera en fecha 8 de febrero de 2014, representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc.; firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuesto Interno, según el cual, el Banco pagó un anticipo por RD\$620,000,000, el cual será deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros del Banco, por un período de 15 años, a partir del ejercicio fiscal y finalizado el 31 de diciembre de 2014. Esta reducción es en proporción de un 6.67 % anual.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado no consolidado de resultados, se compone como sigue:

	2019	2018
Corriente	187,660,789	177,540,339
Impuesto años anteriores	(126,295)	(1,426,207)
Crédito fiscal por Ley de Energía Renovable	(9,936,297)	(17,189,474)
Retenciones sobre dividendos recibidos	10,248,097	10,155,154
	<b>187,846,294</b>	<b>169,079,812</b>

## 22 Patrimonio neto

Un resumen del patrimonio del Banco, propiedad 100 % del Estado Dominicano, se presenta a continuación:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 diciembre de 2019	10,000,000	10,000,000,000	10,000,000	10,000,000,000
Saldo al 31 diciembre de 2018	10,000,000	10,000,000,000	10,000,000	10,000,000,000

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los aportes de capital del Banco se han originado de la siguiente manera:

- RD\$50,000,000 capital inicial según Ley núm. 6133, de fecha 17 de diciembre de 1962, que modificó el Artículo núm. 4 de la Ley Orgánica del Banco.
- RD\$200,000,000 mediante la entrega por el Estado en 1988 de vales certificados emitidos por la Tesorería Nacional.
- RD\$1,750,000,000 mediante bono emitido por el Estado de la República Dominicana a favor del Banco, conforme a la Ley núm. 99-01 del 5 de abril de 2001, que modificó el Artículo 4 de la Ley Orgánica del Banco.
- RD\$1,500,000,000 mediante bono emitido por el Estado de la República Dominicana a favor del Banco, conforme a la Ley núm. 121-05 del 7 de abril de 2005.
- RD\$2,000,000,000 mediante la reinversión de dividendos con cargo a las utilidades generadas del año 2013, conforme a la Ley núm. 543-14 del 5 de diciembre de 2014.
- RD\$2,800,000,000 mediante la reinversión de dividendos a las utilidades generadas del año 2014, conforme a la Ley núm. 543-14 del 5 de diciembre de 2014.
- RD\$1,700,000,000 mediante la reinversión de dividendos a las utilidades generadas del año 2014, conforme a la Ley núm. 543-14 del 5 de diciembre de 2014.

Las ganancias netas del Banco se deben destinar o distribuir de la siguiente manera:

- 50 % - Para la amortización de no menos del 5 % de los vales certificados del tesorero nacional por cuenta del Estado más los intereses. El excedente que resulte cubrirá deudas del Estado y sus dependencias con el Banco, así como otras necesidades, según disponga el directorio del Banco previa comunicación al Poder Ejecutivo.
- 35 % - A transferir a la cuenta de otras reservas patrimoniales del Banco.
- 15 % - Para cubrir deudas del Estado y sus dependencias con el Banco.

Mediante la segunda resolución de la Sesión Ordinaria de fecha 2 de julio de 2019, el Consejo de Directores aprobó la distribución de utilidades, tomando en consideración los lineamientos para la distribución de dividendos a los accionistas establecidos en la resolución 7-2002, emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 8 de marzo de 2002, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Ley núm. 99-01 sobre Distribución de las Utilidades del Banco. El detalle de las utilidades distribuidas por RD\$6,854,772,272, se presenta a continuación:

- RD\$2,504,761,076 transferidos a reserva patrimonial; esta transferencia fue realizada con efectividad al 31 de diciembre de 2018.
- RD\$3,500,000,000 dividendos en efectivo para ser entregados al Estado Dominicano.
- RD\$75,000,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional, Ley núm. 99-01.
- RD\$750,000 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional, Ley núm. 99-01.
- RD\$774,261,196 para compensación de deudas del Estado Dominicano.

De acuerdo con el instructivo de aplicación de la resolución núm. 12-2001 de fecha 5 de diciembre de 2001, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, el límite de dividendos a pagar en efectivo por el Banco asciende a RD\$5,278,932,794. Durante el año 2019 se pagaron en efectivo RD\$3,500,000,000, mientras que RD\$850,011,196 fueron utilizados para compensar deudas del Estado y sus dependencias con el Banco, la amortización y los intereses de vales del Tesoro Nacional; sobre la base de lo que establece la Ley núm. 99-01 de fecha 5 de abril de 2001.

Mediante la décimo segunda resolución de la Sesión Ordinaria de fecha 31 de enero de 2018, el Consejo de Directores aprobó la distribución de utilidades, tomando en consideración los lineamientos para la distribución de dividendos a

los accionistas establecidos en la resolución 7-2002, emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 8 de marzo de 2002, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Ley núm. 99-01 sobre Distribución de las Utilidades del Banco. El detalle de las utilidades distribuidas por RD\$6,313,917,287, se presenta a continuación:

- RD\$2,264,424,786 transferidos a reserva patrimonial. Esta transferencia fue realizada con efectividad al 31 de diciembre de 2017.
- RD\$3,000,000,000 dividendos en efectivo para ser entregados al Estado Dominicano.
- RD\$75,000,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional, Ley núm. 99-01.
- RD\$1,500,000 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional, Ley núm. 99-01.
- RD\$972,992,501 para compensación de deudas del Estado Dominicano.

De acuerdo con el instructivo de aplicación de la resolución núm. 12-2001 de fecha 5 de diciembre de 2001, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, el límite de dividendos a pagar en efectivo por el Banco asciende a RD\$3,157,132,352. Durante el año 2018 se pagaron en efectivo RD\$3,000,000,000, mientras que RD\$1,049,492,501 fueron utilizados para cubrir deudas del Estado y sus dependencias con el Banco, la amortización y los intereses de vales del Tesoro Nacional; sobre la base de lo que establece la Ley núm. 99-01 de fecha 5 de abril de 2001.

### Otras reservas patrimoniales

El Banco, acorde con su Ley Orgánica, segrega hacia otras reservas patrimoniales el 35 % de la ganancia neta anual. Durante los años 2019 y 2018, el Banco segregó por concepto de reserva patrimonial, un total de RD\$3,237,270,300 y RD\$2,504,761,076, respectivamente.

La Circular SB/0682 de la Superintendencia de Bancos, de fecha 31 de diciembre de 2010, estableció su no objeción para la aplicación dentro del ejercicio fiscal de la segregación del 35 % del total de utilidades netas como otras reservas patrimoniales, siempre y cuando se circunscriban a los lineamientos de distribución de utilidades establecidos por el organismo supervisor.

### Superávit por revaluación

El Banco revaluó sus terrenos y edificios necesarios para el desarrollo de sus operaciones a su valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes, según permiten las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. El valor de los resultados netos por revaluación fue de RD\$915,737,358. El Banco, en función a la regulación establecida, consideró este monto como capital secundario, previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto amortizado correspondiente a estos activos revaluados ascendió a RD\$11,140,049 para ambos años.

## 23 Límites legales y relaciones técnicas

Concepto de límite	Según normativa	Según entidad
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	34,452,752,223	34,806,948,835
Encaje legal en US\$	449,923,821	699,267,072
Patrimonio técnico	24,067,672,668	41,677,486,983
Índice de solvencia (a)	10.00 %	16.07 %
Créditos individuales (b) (e):		
Con garantías reales	8,875,372,094	2,155,849,023
Sin garantías reales	4,167,748,698	4,008,052,007
Partes vinculadas	20,838,743,491	14,904,613,682
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	2,000,000,000	48,039,900
Entidades no financieras (c)	1,000,000,000	26,049,477
Entidades de apoyo y servicios conexos (c)	2,000,000,000	12,914,912,019
Propiedad, muebles y equipos	41,677,486,983	11,732,242,562
Contingencias	125,032,460,948	37,347,674,520
Financiamientos en moneda extranjera (d)	12,503,246,095	9,027,179,886

Concepto de límite	Según normativa	Según entidad
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	33,626,972,374	33,944,105,505
Encaje legal en US\$	421,952,164	829,557,082
Patrimonio técnico	20,748,859,615	40,627,966,995
Índice de solvencia (a)	10.00 %	17.48 %
Créditos individuales (b) (e):		
Con garantías reales	8,125,593,399	3,281,137,417
Sin garantías reales	4,062,796,700	1,812,270,877
Partes vinculadas	20,313,983,498	14,280,087,128
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	2,000,000,000	43,099,606
Entidades no financieras (c)	1,000,000,000	26,049,477
Entidades de apoyo y servicios conexos (c)	2,000,000,000	10,234,092,375
Propiedad, muebles y equipos	40,627,966,995	11,559,475,100
Contingencias	121,883,900,985	33,667,227,468
Financiamientos en moneda extranjera (d)	8,892,597,965	5,636,629,922

- (a) Según la Circular núm. ADM/1028/15, de fecha 10 de septiembre de 2015, emitida por la Superintendencia de Bancos y séptima resolución de la Junta Monetaria, de fecha 19 de diciembre de 2019, se otorga dispensa para ponderación al 0 % en el índice de solvencias para las operaciones de créditos a generadoras de electricidad y a algunas empresas contratistas de obras del Estado, respectivamente.
- (b) Mediante la Circular SB: ADM/0089/12 del 8 de febrero de 2012, la Superintendencia de Bancos autorizó que los préstamos otorgados a los Organismos del Sector Público, definidos en el Artículo núm. 3 de la Ley de Crédito Público, que cuentan con la garantía explícita del Estado Dominicano, no sean computados para los fines de la determinación de los excesos a los límites individuales ni para los límites de créditos a entes vinculados.
- (c) El Banco posee exceso en inversiones en acciones, los cuales no fueron excluidos en la determinación del patrimonio técnico. El Artículo núm. 86 b) de la Ley Monetaria y Financiera estableció un plazo de cinco años, contados a partir de la aprobación del reglamento correspondiente para que las entidades públicas de intermediación financiera se adapten a la disposición de la ley. El Poder Ejecutivo otorgó al Banco cinco años, terminados en el 2008, para transferir y/o colocar los excesos de inversiones. La Superintendencia de Bancos, en la Circular Administrativa ADM 0301/09, extendió dicho plazo hasta julio del 2012. Las inversiones mantenidas por el Banco en la Compañía de Seguros y la Administración de Fondos de Pensiones fueron transferidas a la Compañía Tenedora Banreservas, S.A. En fecha 5 de diciembre de 2012, mediante la Comunicación núm. 0970 la Superintendencia de Bancos emitió su no objeción a que se mantenga el tratamiento que se ha aplicado a las inversiones en participaciones que posee el Banco, hasta tanto se obtenga la aprobación de la modificación de la Ley Monetaria y Financiera.
- (d) Excluye los financiamientos obtenidos en el exterior a mediano y largo plazo, es decir, con vencimiento mayor a un año, los autorizados por el Banco Central para cubrir la factura petrolera de la Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A., y las partidas que originalmente fueron operaciones contingentes de comercio exterior y que posteriormente se convierten en financiamientos directos por parte del Banco a sus clientes, acorde con la Comunicación núm. 036395 del Banco Central de la República Dominicana del 12 de septiembre de 2001, que modifica el párrafo único del Ordinal 1 de la segunda resolución adoptada por la Junta Monetaria el 7 de octubre de 1999.
- (e) Según la Circular ADM/1291/14 de la Superintendencia de Bancos, de fecha 23 de diciembre de 2014, los créditos otorgados a algunos generadores eléctricos con los cuales el Estado Dominicano mantenía deudas a través del sector eléctrico, no sean computados para los excesos a los límites de créditos individuales. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las facilidades concedidas mediante el programa de contratistas y suplidores del Estado Dominicano, así como, los préstamos otorgados a los sectores del desarrollo vial y de construcción de viviendas de bajo costo de la República Dominicana, recibieron una dispensa para no ser considerados para la determinación de los límites de concentración establecidos por el párrafo I del Artículo 6 del Reglamento de Concentración de Riesgos, al amparo de la segunda resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de diciembre de 2018 y de la séptima resolución de la Junta Monetaria de fecha 19 de diciembre de 2019, modificada retroactivamente mediante la cuarta resolución de la Junta Monetaria de fecha 16 de enero de 2020, en la cual se extendieron los términos hasta el 30 de junio de 2020.

## 24 Compromisos y contingencias

### (a) Operaciones contingentes

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los estados financieros no consolidados adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	2019	2018
Garantías otorgadas:		
Avales	2,966,267,709	3,156,657,970
Otras garantías otorgadas	52,266,090	40,131,390
Cartas de crédito emitidas no negociadas	1,455,376,889	964,350,140
Líneas de crédito de utilización automática	32,873,763,832	29,506,087,968
	<b>37,347,674,520</b>	<b>33,667,227,468</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$311,864,515 y RD\$297,307,462, respectivamente, los cuales se incluyen dentro de los otros pasivos en los balances generales no consolidados a esas fechas que se acompañan.

### (b) Arrendamiento de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican algunas de sus oficinas administrativas, sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por este concepto ascendió a RD\$872,946,231 y RD\$799,655,637, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por el contrato de arrendamiento de las oficinas administrativas y sucursales para el año 2020 es de aproximadamente RD\$947,000,000.

### (c) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de RD\$910,739,982 y RD\$901,094,139, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados de esos años que se acompañan.

### (d) Fondo de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la primera resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de RD\$412,795,983 y RD\$247,195,832, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados de esos años que se acompañan.

### (e) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley núm. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El Fondo de Consolidación Bancaria se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17 % pagadera de forma trimestral.

El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de RD\$726,146,000 y RD\$636,594,576, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados de esos años que se acompañan.

### f) Licencias de tarjetas de crédito

#### Tarjetas de crédito MasterCard

El Banco mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de la marca MasterCard en tarjeta de servicios de cargo, crédito o débito. El Banco no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. Además, por cada tarjeta Gold MasterCard expedida se compromete a dar apertura a una línea de crédito por un monto no inferior a US\$5,000. La duración de la licencia es indefinida, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato.

#### Tarjetas de crédito Visa

El Banco mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de las marcas Visa y Electrón en tarjetas de servicios de cargo, crédito o débito. El Banco no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. La duración de la licencia es ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato.

### g) Demandas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. El Banco considera, junto con sus asesores legales, que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas asciende a RD\$65,242,995 y RD\$78,232,295, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en los balances generales no consolidados que se acompañan.

## 25 Cuentas de orden (administración de fondos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene fondos administrados de créditos del Gobierno a través de fondos de PROMIPYME y Banca Solidaria. Por la administración de los mismos, el Banco gana un porcentaje que va de un 2 % a un 4.50 % sobre el valor cobrado. Las cuentas de orden por este concepto que se presentan en los balances generales no consolidados, consisten de:

	2019	2018
Fondos en administración:		
Fondo para préstamos PROMIPYME	4,132,482,339	3,421,193,738
Fondo para préstamos para PROMIPYME - PROCREA	27,688	230,218
PROMICENTRAL	84,532,498	92,302,721
PROMIPYME - Fondos Fonper	33,557,756	44,881,434
Créditos PROMIPYME - PRESAAC	461,295	892,778
Créditos MI PRIMER PROGRESO	10,076,075	12,550,276
Créditos MI PRODEMICRO	194,252,964	345,355,821
Banca solidaria	2,336,079,768	2,328,540,056
	<b>6,791,470,383</b>	<b>6,245,947,042</b>

## 26 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros se presenta a continuación:

	2019	2018
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Comerciales	19,538,645,631	18,357,470,289
Consumo	14,327,015,119	12,420,710,307
Hipotecarios	4,220,546,477	3,734,849,999
Subtotal	38,086,207,227	34,513,030,595
Por inversiones:		
Otros instrumentos de deuda	8,879,332,849	6,511,460,824
Ganancias por inversiones	1,673,778,070	1,572,617,375
Total	<b>48,639,318,146</b>	<b>42,597,108,794</b>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	(2,209,100,120)	(2,507,494,854)
Valores en poder del público	(8,196,579,744)	(6,905,849,033)
Obligaciones subordinadas	(2,187,607,382)	(1,974,535,253)
Subtotal	(12,593,287,246)	(11,387,879,140)
Por inversiones:		
Amortización de primas por otras inversiones en instrumentos de deuda	(712,075,236)	(528,056,422)
Pérdida en venta de inversiones	(429,823)	(6,896,001)
	(712,505,059)	(534,952,423)
Por financiamientos:		
Financiamientos obtenidos	(1,210,101,652)	(722,597,254)
Total	<b>(14,515,893,957)</b>	<b>(12,645,428,817)</b>

## 27 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Un resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Ingresos de cambio:		
Por cartera de créditos	4,799,329,561	3,720,091,016
Por inversiones	2,179,524,089	537,421,366
Por disponibilidades	1,507,190,220	3,178,310,501
Por cuentas a recibir	5,840,059	10,427,524
Por inversiones no financieras	2,724,002	2,062,450
Por otros activos	106,897,689	44,534,596
Por ajustes por diferencias de cambio	2,289,149,032	2,648,521,742
Subtotal	<b>10,890,654,652</b>	<b>10,141,369,195</b>

	2019	2018
Gastos de cambios:		
Por depósitos del público	(7,179,700,848)	(4,895,900,671)
Por financiamientos obtenidos	(1,997,341,827)	(1,238,568,735)
Por obligaciones subordinadas	(929,320,219)	(718,876,672)
Por obligaciones financieras	(75,974,816)	(169,745,552)
Por acreedores y provisiones diversos	(22,086,212)	(20,067,600)
Por otros pasivos	(17,410,059)	(54,667,350)
Por ajustes por diferencias de cambio	(1,246,090,700)	(3,642,674,668)
Subtotal	<u>(11,467,924,681)</u>	<u>(10,740,501,248)</u>
	<b>(577,270,029)</b>	<b>(599,132,053)</b>

## 28 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019	2018
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Giros y transferencias	257,088,696	229,953,658
Certificación de cheques y venta de cheques de administración	45,377,806	44,995,908
Cobranzas	72,551,054	53,626,238
Tarjetas de crédito	2,298,984,510	2,149,181,073
Otras comisiones	6,692,587,490	5,194,611,811
Cartas de crédito	50,017,148	54,768,370
Garantías otorgadas	53,774,278	48,955,832
	<u>9,470,380,982</u>	<u>7,776,092,890</u>
Comisiones por cambios:		
Ganancias por cambio de divisas al contado	1,603,222,487	1,152,588,623
Prima por contratos a futuro con divisas	107,771,143	314,388,611
	<u>1,710,993,630</u>	<u>1,466,977,234</u>
Ingresos diversos por disponibilidades	399,362,045	288,802,332
	<b><u>11,580,736,657</u></b>	<b><u>9,531,872,456</u></b>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Corresponsalía	(100,483,878)	(68,627,264)
Servicios bursátiles	(18,250,812)	(9,573,540)
Otros servicios	(1,238,511,201)	(889,705,091)
	<u>(1,357,245,891)</u>	<u>(967,905,895)</u>
Gastos diversos:		
Cambios de divisas	(260,968,136)	(296,032,785)
Otros gastos operacionales diversos	(726,177,794)	(505,724,290)
	<u>(987,145,930)</u>	<u>(801,757,075)</u>
	<b><u>(2,344,391,821)</u></b>	<b><u>(1,769,662,970)</u></b>

## 29 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) se presenta a continuación:

	2019	2018
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	834,674,765	773,413,999
Por inversiones no financieras	2,795,970,847	1,615,666,843
Ganancia en venta de activos fijos	12,699,473	13,361,253
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	48,782,571	45,029,196
Arrendamientos de bienes	22,444,449	23,898,546
Otros	317,210,287	242,655,816
	<u>4,031,782,392</u>	<u>2,714,025,653</u>
Otros gastos:		
Por bienes recibidos en recuperación de créditos	(134,214,897)	(68,602,700)
Pérdida por venta de activos fijos	(1,827,581)	(1,850,990)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(29,060,023)	(27,571,514)
Otros gastos:		
Por incobrabilidad de cuentas a recibir (a)	(156,084,630)	(2,585,150)
Sanción por incumplimiento	(811,899)	(647,500)
Donaciones efectuadas	(173,999,376)	(86,603,864)
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	(54,794,765)	(45,567,999)
Otros	(296,478,460)	(370,763,828)
	<u>(847,271,631)</u>	<u>(604,193,545)</u>
	<b><u>3,184,510,761</u></b>	<b><u>2,109,832,108</u></b>

(a) Corresponde básicamente a castigos de comisiones por cobrar deteriorados.

## 30 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019	2018
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	10,506,383,876	9,403,220,235
Seguros sociales	876,774,804	806,360,462
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones	1,325,863,424	1,226,413,363
Otros gastos del personal (a)	4,858,391,149	4,361,023,339
	<b><u>17,567,413,253</u></b>	<b><u>15,797,017,399</u></b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen aproximadamente RD\$1,800,000,000 y RD\$1,700,000,000, respectivamente, de retribución de personal directivo del Banco, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de director en adelante.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el número de empleados es de 10,692 y 10,278, respectivamente.

### 31 Evaluación de riesgos

Los riesgos a los que está expuesto el Banco son los siguientes:

#### Riesgo de tasas de interés

	2019		2018	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Activos sensibles a tasas	308,096,167,430	89,399,923,163	245,819,692,496	92,761,966,508
Pasivos sensibles a tasas	(331,977,776,140)	(175,106,878,471)	(284,994,124,449)	(156,975,409,813)
Posición neta	<b>(23,881,608,710)</b>	<b>(85,706,955,308)</b>	<b>(39,174,431,953)</b>	<b>(64,213,443,305)</b>
Exposición a tasa de interés	<b>1,494,634,385</b>	<b>360,447,619</b>	<b>819,321,118</b>	<b>389,686,969</b>

Las tasas de interés del Banco pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados cuyas tasas son establecidas por las entidades patrocinadoras y acuerdos específicos.

#### Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento son los siguientes:

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De uno a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>31 de diciembre de 2019</b>						
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	79,048,599,587	-	-	-	-	79,048,599,587
Inversiones	15,123,124,572	4,972,989,338	16,963,027,679	53,726,504,005	20,775,533,234	111,561,178,828
Cartera de créditos	29,731,466,136	27,141,043,720	88,394,253,621	92,349,999,767	109,221,445,606	346,838,208,850
Deudores por aceptaciones	37,470,628	405,029,218	609,357,656	140,238,610	-	1,192,096,112
Cuentas por cobrar	251,362,465	-	-	-	239,177,483	490,539,948
Inversiones en acciones	-	-	-	-	13,067,003,747	13,067,003,747
Otros activos (i)	9,283,233	-	-	-	-	9,283,233
Total activos	<b>124,201,306,621</b>	<b>32,519,062,276</b>	<b>105,966,638,956</b>	<b>146,216,742,382</b>	<b>143,303,160,070</b>	<b>552,206,910,305</b>

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De uno a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>31 de diciembre de 2019</b>						
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	269,641,229,965	6,658,374,462	23,014,197,453	8,840,929,329	3,971,892,729	312,126,623,938
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	8,941,099,267	1,717,828,652	2,371,442,294	168,366,090	103,885,382	13,302,621,685
Fondos tomados a préstamo	4,537,002,659	19,076,134,225	14,839,942,536	-	1,322,555,000	39,775,634,420
Valores en circulación	23,813,188,827	35,562,886,525	51,535,180,665	8,051,017,859	-	118,962,273,876
Aceptaciones en circulación	37,470,628	405,029,218	609,357,656	140,238,610	-	1,192,096,112
Otros pasivos (ii)	3,296,778,917	-	215,702,615	277,401,325	4,275,168,202	8,065,051,059
Obligaciones subordinadas	-	462,894,210	7,446,575	25,722,198,911	-	26,192,539,696
Total pasivos	<b>310,266,770,263</b>	<b>63,883,147,292</b>	<b>92,593,269,794</b>	<b>43,200,152,124</b>	<b>9,673,501,313</b>	<b>519,616,840,786</b>

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De uno a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>31 de diciembre de 2018</b>						
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	83,181,468,445	-	-	-	-	83,181,468,445
Inversiones	2,171,439,404	2,696,307,018	12,388,199,391	22,602,820,202	24,720,107,560	64,578,873,575
Cartera de créditos	51,848,595,188	41,238,677,906	77,405,879,918	82,489,514,929	66,789,027,156	319,771,695,097
Deudores por aceptaciones	186,060,765	201,437,680	541,909,296	-	-	929,407,741
Cuentas por cobrar	309,953,812	-	-	-	260,202,723	570,156,535
Inversiones en acciones	-	-	-	-	10,303,241,457	10,303,241,457
Otros activos (i)	285,795,239	-	-	-	-	285,795,239
Total activos	<b>137,983,312,853</b>	<b>44,136,422,604</b>	<b>90,335,988,605</b>	<b>105,092,335,131</b>	<b>102,072,578,896</b>	<b>479,620,638,089</b>

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De uno a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	214,259,377,829	6,049,958,310	21,239,895,345	11,406,900,629	84,161,432	253,040,293,545
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	19,172,519,501	5,233,499,514	566,473,494	52,274,105	19,652,416	25,044,419,030
Fondos tomados a préstamo	13,341,609,715	4,206,652,762	3,642,430,009	19,693,498	-	21,210,385,984
Valores en circulación	4,535,334,720	38,747,646,457	53,302,388,087	25,774,114,635	610,579,465	122,970,063,364
Aceptaciones en circulación	186,060,785	201,437,680	541,909,276	-	-	929,407,741
Otros pasivos (ii)	3,176,362,927	-	248,106,490	236,848,106	3,345,691,544	7,007,009,067
Obligaciones subordinadas	-	439,274,496	8,523,288	14,995,633,712	9,879,671,345	25,323,102,841
Total pasivos	<b>254,671,265,477</b>	<b>54,878,469,219</b>	<b>79,549,725,989</b>	<b>52,485,464,685</b>	<b>13,939,756,202</b>	<b>455,524,681,572</b>

(i) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

(ii) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

La razón de liquidez del Banco consiste en:

	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez:				
A 15 días ajustada	126.72 %	129.11 %	124.07 %	211.25 %
A 30 días ajustada	156.48 %	115.03 %	194.07 %	149.60 %
A 60 días ajustada	166.19 %	123.86 %	177.01 %	181.98 %
A 90 días ajustada	171.63 %	89.60 %	196.09 %	192.91 %
Posición:				
A 15 días ajustada	7,368,577,490	112,948,572	4,238,002,007	546,907,850
A 30 días ajustada	15,306,748,196	70,961,585	13,831,243,619	381,409,446
A 60 días ajustada	21,415,314,104	131,570,394	15,887,894,931	668,564,644
A 90 días ajustada	25,580,291,865	(82,789,154)	22,045,801,839	752,195,696
Global (meses)	(0.80)	(54.55)	(22.75)	(23.06)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días no inferior a 80 % y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

### 32 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019		2018	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	79,048,599,587	79,048,599,587	83,181,468,445	83,181,468,445
Inversiones, neto (a) (b)	111,560,144,529	N/D	64,559,990,431	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	337,022,647,025	N/D	311,205,623,846	N/D
Inversiones en acciones, neto (c)	12,854,319,531	N/D	9,973,873,019	N/D
	<b>540,485,710,672</b>	<b>79,048,599,587</b>	<b>468,920,955,741</b>	<b>83,181,468,445</b>
Pasivos				
Obligaciones con el público	312,126,623,938	N/D	253,040,293,545	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	13,302,621,685	N/D	25,044,419,030	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	39,775,634,420	N/D	21,210,385,984	N/D
Valores en circulación (b)	118,962,273,876	N/D	122,970,063,364	N/D
Obligaciones subordinadas	26,192,539,696	26,492,242,846	25,323,102,841	24,949,033,576
	<b>510,359,693,615</b>	<b>26,492,242,846</b>	<b>447,588,264,764</b>	<b>24,949,033,576</b>

(N/D) No disponible.

a) De acuerdo con la Circular núm. 014/18, de fecha 15 de agosto de 2018, el Banco determinó los valores razonables de estas inversiones; no obstante, su contabilización y revelación detallada fue postergada mediante la Circular núm. 004-19, de fecha 20 de diciembre de 2019 hasta enero del 2021.

(b) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.

(c) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones.

### 33 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución de la Junta Monetaria del 18 de marzo de 2004, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Total	Garantías reales
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>				
Vinculados a la propiedad	69,295,168,403	-	69,295,168,403	1,404,729,646
Vinculados a la administración	14,755,124,575	149,489,107	14,904,613,682	9,886,536,927
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>				
Vinculados a la propiedad	72,246,714,946	-	72,246,714,946	1,532,414,821
Vinculados a la administración	14,238,885,419	41,201,709	14,280,087,128	8,881,105,236

Los créditos vinculados a la propiedad corresponden a los créditos al Estado Dominicano y sus dependencias, los cuales son excluidos para la determinación de las relaciones técnicas relacionados con los límites de créditos. Una proporción importante de los activos y los pasivos, así como de ingresos y gastos financieros, corresponden a saldos mantenidos y transacciones realizadas con entidades del sector público.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen créditos otorgados a contratistas y suplidores del Estado Dominicano por aproximadamente RD\$35,200 millones y RD\$33,169 millones, respectivamente, los cuales están garantizados por el Estado Dominicano y clasificados como deudores del sector privado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los créditos vinculados a la administración del Banco incluyen RD\$13,278 millones y RD\$12,181 millones, respectivamente, los cuales fueron concedidos a funcionarios empleados y vinculados por consanguinidad y afinidad a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal. De igual manera, los depósitos con partes vinculadas mantienen tasas de interés en condiciones distintas de aquellas partes no vinculadas.

Los principales saldos y operaciones con vinculados a la propiedad identificada por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen lo siguiente:

	2019		2018	
	Saldos	Efecto en resultados ingresos (gastos)	Saldos	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Fondos disponibles	68,204,995,515	-	65,995,685,761	-
Inversiones	106,682,437,461	8,281,382,907	62,810,374,073	6,453,075,260
Cartera de créditos	68,914,381,729	5,230,391,541	72,152,907,277	4,955,012,214
Rendimientos por cobrar	2,160,485,603	-	1,741,143,874	-
Depósitos a la vista	54,637,290,492	(252,868,609)	26,953,825,802	(264,647,686)
Depósitos de ahorro	15,821,163,871	-	19,249,714,249	-
Valores en circulación	26,212,724,753	(2,283,684,737)	28,249,666,386	(1,779,808,097)
Otros pasivos	330,702,548	-	275,613,387	-

Otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen:

	2019		2018	
	Saldos	Efecto en resultados ingresos (gastos)	Saldos	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Cartera de créditos de empresas subsidiarias	1,886,820	65,961,099	1,006,487,306	51,035,002
Cartera de funcionarios y empleados	14,902,726,862	753,866,811	13,273,599,822	830,395,697
Cuentas corrientes de subsidiarias	738,529,523	(18,228,166)	641,752,863	(12,456,902)
Depósitos de ahorro de subsidiarias	22,247,032	(46,664)	75,080,149	(649,725)
Certificados de depósitos de empresas subsidiarias	476,282,882	(63,347,432)	980,718,096	(48,546,853)
Depósitos de funcionarios y empleados	7,032,930,422	(210,790,124)	4,038,292,601	(135,266,834)
Cuentas por cobrar:				
Empresas subsidiarias	48,963,485	-	55,702,185	-
Funcionarios y empleados	7,348,699	-	13,926,917	-
Otros pasivos	81,799,814	18,548,589	43,583,401	17,380,984
Inversión en acciones	11,730,069,649	2,623,979,367	9,106,090,282	1,449,814,021
Arrendamiento de bienes	8,151,546	(43,753,077)	-	(36,972,926)
Otros activos	264,006,383	(272,091,926)	787,991,111	(245,673,723)
Comisiones por transacciones bursátiles	-	-	-	(9,573,540)
Gastos de transporte y vigilancia	-	(1,162,936,170)	-	(1,090,705,171)
Gastos por Plan Patronal ARS Ley	-	(517,188,751)	-	(474,776,202)

### 34 Fondo de pensiones y jubilaciones

El Banco efectúa contribuciones a los siguientes planes de pensiones:

- a) Un plan de pensiones de beneficios definidos y otras pensiones para los empleados no cubiertos por la Ley de Seguridad Social núm. 87-01 del 9 de mayo de 2001, que estableció el Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana. Hasta el 30 de junio de 2014, las contribuciones a este Plan corresponden al 12.5 % de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados a partir del 1ro. de julio de 2014. Este aporte fue incrementado a 17.5 % más el 2.5 % de las utilidades brutas anuales del Banco, según lo establece el estatuto del Plan de Pensiones aprobado por el Consejo de Directores. El Banco también puede hacer aportaciones extraordinarias en base a resultados de estudios actuariales. Un resumen de la información financiera del plan (no auditada), es como sigue:

	2019	2018
Valor presente de las obligaciones por servicios pasados	(14,856,120,463)	(13,811,041,779)
Activos netos del Plan	15,491,398,224	13,840,370,459
Posición neta del Fondo	<b>635,277,761</b>	<b>29,328,680</b>

El gasto contabilizado durante los años 2019 y 2018 fue de RD\$1,206,163,388 y RD\$1,117,081,933, respectivamente, incluyendo aportaciones extraordinarias por RD\$242,326,746 para ambos años, con el propósito de cubrir el pasivo faltante hasta el año 2019 inclusive, según autorización de la Superintendencia de Bancos y se encuentra registrado en el reglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados de esos años que se acompañan. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el aporte extraordinario por RD\$20,193,896, correspondiente al mes de diciembre de ambos años, se encuentra pendiente de pago y se presenta como otros pasivos en los balances generales no consolidados a esas fechas que se acompañan.

La Superintendencia de Bancos mediante Circular SB: ADM/0681/10 del 31 de diciembre de 2010, no objetó que el Banco registrara anualmente, a partir del año 2011, un cargo extraordinario de RD\$242.3 millones por un período de nueve años para poder cubrir el déficit actuarial determinado conforme estudio actuarial realizado en el año 2007.

Para tal efecto, se requería que el Banco remitiera a la SB el Acta de la Junta de Directores donde se aprueba la transacción, un estudio con sus recomendaciones relativas a la situación financiera y su viabilidad durante los próximos nueve años y el saldo del déficit actuarial del plan al 31 de diciembre de 2010. Esta información fue suministrada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana con la Comunicación ADM-1384-11 del 14 de marzo de 2011.

### Suposiciones actuariales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las principales asunciones actuariales y otras informaciones básicas del plan utilizadas en la determinación del pasivo actuarial, son las siguientes:

	2019	2018
Tabla de mortalidad	SIPEN 2011 (M-F)	SIPEN 2011 (M-F)
Tasa de rendimiento de los activos	9.40 %	9.40 %
Tasa de descuento anual a largo plazo	9.00 %	9.00 %
Escala de incremento salarial anual	6.00 %	6.00 %
Tasa de inflación anual a largo plazo	4.50 %	4.50 %

Un resumen del número y monto de pensiones vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Cantidad de afiliados	1,634	1,709
Edad promedio en años de los pensionables	49	49
Salario promedio mensual	103,047	97,590

- b) Un plan de contribuciones definidas para los empleados que se encuentran afiliados al Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana, creado mediante la Ley núm. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001. La referida ley establece un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. Los funcionarios y empleados del Banco se encuentran afiliados en diversas administradoras de fondos de pensiones, estando principalmente afiliados en la Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A.

### 35 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2019	2018
Castigos de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	3,293,030,054	3,094,029,723
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	514,184,480	1,181,871,718
Transferencias entre provisión para activos riesgosos:		
Cartera de créditos	372,136,979	(783,423,829)
Inversiones	(150,041,002)	(1,170,681)
Rendimientos por cobrar	(394,268,429)	426,440,999
Bienes recibidos en recuperación de créditos	218,572,356	385,788,187
Contingencias	(46,399,904)	(27,634,676)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	114,673,993	68,647,489
Trasferencia de saldos por cobrar Torre Atiemar a bienes recibidos en recuperación de créditos	2,441,000	20,164,959
Ganancia por participación en empresas vinculadas	2,623,979,367	1,449,814,021
Ganancia por participación en empresas asociadas	159,321,247	232,097,525
Descargo de programas de computadora	33,528,389	-
Intereses de los valores del tesorero nacional	750,000	1,500,000
Amortización de valores del tesorero nacional	75,000,000	75,000,000
Transferencia de las utilidades a otras reservas patrimoniales	3,237,270,300	2,504,761,076
Pago de dividendos con compensación de deuda de instituciones del Estado:		
Patrimonio - resultados acumulados de ejercicios anteriores	774,261,196	972,992,501



### 36 Otras revelaciones

#### *Futura aplicación de normas*

Mediante la Circular No. 04/19 de fecha 20 de diciembre de 2019, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se aprobó aplazar hasta el 1 de enero de 2021, la entrada en vigencia de las disposiciones establecidas en la Circular SIB: No. 014/18, que aprueba el «Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera» y la Circular SIB: No. 015/18, que aprueba el «Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados», ambas del 15 de agosto de 2018».

### 37 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución núm. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establece las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2019, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Cambios en las políticas contables.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguro.
- ◆ Utilidad por acción.
- ◆ Información financiera por segmento.
- ◆ Operaciones importantes descontinuadas.
- ◆ Cambios en la propiedad accionaria.
- ◆ Reclasificación de pasivos de regular significación.
- ◆ Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos, en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior.
- ◆ Pérdidas originadas por siniestros.
- ◆ Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos de valores.
- ◆ Hechos posteriores al cierre.

# Bancos Corresponsales en el Exterior

## Correspondent Banks Abroad

### ABANCA

Paseo de Recoletos, 4 - 10. Madrid 2800  
Tel.: +34 902 12 13 14  
SWIFT: CAGLESMM  
www.abanca.com

### Agencia Francesa de Desarrollo

5, rue Roland Barthes 75598 Paris Cedex 12, Paris, France  
Tel.: +33 1 53 44 31 31  
Fax: +33 1 44 87 99 39  
www.afd.fr

### AKA Ausfuhrkredit -Gesellschaft MBH

Grosse Gallusstrasse 1-7 D-60311, Frankfurt, Germany  
Tel.: +49 69 - 29891-00  
SWIFT: AUSKDEFF  
www.akabank.de

### Apple Bank

1395 Northern Boulevard, Manhasset, NY 11030, USA  
Tel.: 914-902-2775 SWIFT: APPAUS33  
www.applebank.com

### BAC Florida Bank

169 Miracle Mile, Coral Gables, FL 33134, USA  
Tel.: +1-305-789-7000  
SWIFT: BFLBUS3M  
www.bacflorida.com

### Bancaribe Curacao Bank N.V.

World Trade Center Tmii 37 Tm.1.10 Piscadera Bay, Willemstad 6087, Curaçao  
Tel.: 08001-287265  
SWIFT: CARACWCXXX  
www.bcbbank.com

### Banco Aliado

Calle 50 y 56, Obarrio, Ciudad Panamá, Panamá  
Tel.: (507) 302-1555  
Fax: (507) 302-1556  
SWIFT: BAALPAPAXXX  
www.bancoaliado.com

### Banco Centroamericano de Integración Económica -BCIE-

16 Calle 7-44, Zona 9, Ciudad de Guatemala, Guatemala  
PBX: (502) 2410-5300  
Fax: (502) 2410-5399  
SWIFT: BCIEGTG1XXX  
www.bcie.org

### Banco de Crédito e Inversiones

Av. El Golf 125, Las Condes, Santiago, Chile  
Tel.: 600 692 8000  
SWIFT: CREDECLRM  
www.bci.cl

### Banco Europeo de Inversión -BEI-

98-100, boulevard Konrad Adenauer - 2950, Luxembourg, Luxembourg  
Tel.: (+352) 43 79 1  
Fax: (+352) 43 77 04  
SWIFT: BEILLULL  
www.eib.org

### Banco Interamericano de Desarrollo -BID-

1300 New York Avenue NW, Washington, DC 20577, USA  
Tel.: 202 623 1000  
Fax: 202 623 3096  
SWIFT: IADBUS3W  
www.iadb.org

### Banco Internacional del Perú -INTERBANK-

Carlos Villarán 140, La Victoria, Perú  
Tel.: 311 9000  
SWIFT: BINPPELXXX  
www.interbank.pe

### Banco Latinoamericano

**de Exportaciones, S.A. -BLADEX-**  
Torre V Business Park, Av. La Rotonda, Ciudad Panamá, Panamá  
Tel.: (507) 210-8615 / (507) 210-8500  
Fax: (507) 269-6333  
SWIFT: BLAEPAPA  
www.bladex.com

### Banco de Comercio Exterior de Colombia -BANCOLDEX-

Calle 28 No. 13 A 15, pisos 37 al 42, Bogotá, Cundinamarca, Colombia  
Tel.: +57 1 7420281  
SWIFT: BCXCOBB  
www.bancoldex.com

### Bank of America

Bank of America Corporate Center, 100 North Tryon Street, Charlotte, NC 28255, USA  
Tel.: 704-386-5681  
Fax: 980-386-6699  
SWIFT: BOFAUS3N  
www.bankofamerica.com

### Bank of China

1 Fuxingmen Nei Dajie, Beijing 100818, China  
Tel.: (86) 010-66596688  
Fax: (86) 010-66593777  
SWIFT: BKCHCNBJ110  
www.boc.cn

### Bank of New York Mellon -BNY MELLON-

225 Liberty Street, New York City, NY 10286, USA  
Tel.: +1 212-495-1784  
SWIFT: IRVTUS3N  
www.bnymellon.com

### BANKIA

Paseo de la Castellana 189. 28046 Madrid, España  
Tel.: +34 902 10 75 75  
Fax: +34 91 791 16 00  
SWIFT: CAHMESMMXXX  
www.bankia.es

### Bankinter

Paseo de la Castellana, 29, 28046 Madrid, España  
Tel.: 916 234 295  
SWIFT: BKBKESMM  
www.bankinter.com

### Banque de Commerce et Placements S.A.

Rue de la Fontaine 1, 1204 Geneva, Switzerland  
Tel.: +41 22 909 19 19  
SWIFT: BPCPCHGG  
www.bcp-bank.com

### Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. -BBVA-

Calle Clara Del Rey 26, Madrid, España  
Tel.: 34 914 13 47 82  
SWIFT: BBVAESMMFXD  
www.bbva.com

### Banque Nationale de Paris, S.A.

**-BNP Paribas SA-**  
16 Boulevard des Italiens 75450 Paris, France  
SWIFT: BNPAFRPP  
Tel.: 33 1 44835399  
www.group.bnpparibas.com

### CaixaBank, S.A.

Av. Diagonal, 621 08028 Barcelona, España  
Tel.: 34-93-404-8044  
Fax: 34-93-404-6168  
SWIFT: CAIXESBB  
www.caixabank.com

### Citibank, N.A.

388 Greenwich Street, New York City, NY 10013, USA  
Tel.: 1 (212) 816 0267  
SWIFT: CITIUS33XXX  
www.icg.citi.com/icg

### Cobank

6340 S. Fiddlers Green Circle, Greenwood Village, CO 80111, USA  
Tel.: 800-542-8072  
SWIFT: NBFUCUS55  
www.cobank.com

### Commerzbank AG

Kaiserplatz, Frankfurt am Main 60261, Germany  
Tel.: 49 69 / 13624862  
Fax: 49 69 / 13629742  
SWIFT: COBADEFF  
www.commerzbank.com

### Credicorp Bank, S.A.

Calle 50, Edif. Plaza Credicorp Bank, Obarrio, Ciudad Panamá, Panamá  
Tel.: +507 210-1111  
www.credicorpbank.com

### Deutsche Bank Trust Company

60 Wall Street, New York City, NY 10005, USA  
Tel.: (212) 250-2000  
SWIFT: BKTRUS33  
www.db.com

### EFG Bank AG

Bleicherweg 8, Zurich, Switzerland  
P.O. Box 6012 8022  
Tel.: +41 44 226 1717  
SWIFT: EFGBCHZZ  
www.efgbank.com

### Import Export Bank of Korea

38 Eunhaegn-ro, Yeongdeungpo-gu, Seoul, Korea 07242  
Tel.: 02-3779-6114  
SWIFT: EXIKKRSE  
www.koreaexim.go.kr

### The Export-Import Bank of The Republic of China -EXIMBANK-

8F, No.3, Nanhai Road, Taipei (10066), Taiwan, Republic of China  
SWIFT: EROCTWTP  
www.eximbank.com.tw

### Banco Itaú, Uruguay

Zabala 14633 Montevideo, Uruguay  
Tel.: 598 2916 0127  
SWIFT: ITAUUYMM  
www.itaui.com.uy

### JP Morgan Chase Bank, N. A.

JPMorgan Chase & Co. 1 Chase Manhattan Plaza, New York City, NY 10005, USA  
Tel.: (212) 552-3819  
SWIFT: CHASUS33  
www.jpmorganchase.com

### Banco Lafise

Ofiplaza del Este, Barrio Escalante, Edif. C 100 Oeste de la Rotonda de la Bandera, San José, Costa Rica.  
Tel.: 8000-5234-73  
SWIFT: BCCECRSJ  
www.lafise.com

### Amerant Bank

220 Alhambra Circle, 11th Floor, Coral Gables, FL 33134, USA  
Tel.: (305) 441-5586  
Fax: (305) 460-8761  
SWIFT: MNBMUS33  
www.amerantbank.com

### Multibank, Inc.

Prosperidad vía España 127, Ciudad Panamá, Panamá.  
Tel.: 800-3500  
SWIFT: MCTBPAPA  
www.multibank.com.pa

### Rabobank

Croeselaan 18, 3521 CB Utrecht, the Netherlands  
SWIFT: RABONL2U  
Tel.: + 31 30 216 0000  
SWIFT: RABONL2U

www.rabobank.nl

### Sabadell

Plaza Catalunya 1, Sabadell, Barcelona, España  
Tel.: +34 935 91 63 60  
SWIFT: BSABESBB  
www.bancsabadell.com

### Santander

Grupo Santander Av. de Cantabria s/n 28660 Boadilla del Monte, Madrid, España  
Tel.: +34 912 89 00 00  
SWIFT: BSCHESMM  
www.bancosantander.es

### Société Générale

30 Rue du Faubourg Montmartre, 75009 Paris, Francia  
Tel.: +33 1 47 70 79 99  
www.societegenerale.fr

### Sumitomo Mitsui Banking Corp.

1-1-2, Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo, Japan  
Tel.: 81-3-3282-8111  
SWIFT: SMCBUS33  
www.smbc.co.jp

### Taiwan Cooperative Bank

No. 77, Guan Qian Road, Jhongjheng District Taipei, 100  
Tel.: 886 2 2311 8811  
SWIFT: TACBTWTP  
www.tcb-bank.com.tw

### Towerbank International

Edificio Tower Plaza, Calle 50 y Beatriz m. de Cabal, Ciudad Panamá, Panamá.  
Tel.: 800-6900  
Fax.: 269-6800  
SWIFT: TOWEPAPA  
www.towerbank.com

### U.S. Century Bank

2301 NW 87th Avenue, 3th Floor, Miami, FL 33172, USA  
Tel.: (305)715-5301 / 5304  
Fax: (305) 994-9390  
SWIFT: USCEUS3M  
www.uscentury.com

### Unicredit Bank, S.P.A

Piazza Corducio, 20123 Milano, Italy  
Tel.: 49-89-378-25673  
Fax: 49-89-378-26598  
SWIFT: UNCRITMM  
www.unicreditgroup.eu

### Wells Fargo Bank

420 Montgomery St., San Francisco, CA 94104, USA  
Tel.: 800-869-3557  
Fax: 1-415-975-7745  
SWIFT: PNBPU33N

www.wellsfargo.com

### Zürcher Kantonbank

Bahnhofstrasse 9 8001 Zürich, Switzerland  
Tel.: 41 442 93 93 93  
SWIFT: ZKBKCHZZXX  
www.zkb.ch

### Banque Cantonale de Geneva -BCGE-

Quai De L'Ile 17 Geneva, Switzerland  
SWIFT: BCGEGHGG  
Tel.: 41 (0) 58 211 21 00  
www.bcege.ch

### Banque Nationale Du Canada -BNC-

600 Rue de la Gauchetiere Ouest, Montreal H3B 4L3  
SWIFT: BNDCCAMM  
Tel.: 514 871 7174  
www.bnc.ca

### Unicredit Bank AG

Arabellastr. 12 81925 München, Germany  
Tel.: 91 319 8113  
SWIFT: HYVEDEMMXXX  
www.unicreditgroup.eu

### Banco Pichincha

Av. Amazonas y Pereira, Quito, Ecuador  
Tel.: (593-2) 2 999-999  
SWIFT: PICHECEQ  
www.pichincha.com

### Banco de la Producción -PRODUBANCO-

Av. Amazonas N35-211 y Japón, Quito, Ecuador  
Tel.: 593 2-299-9000  
SWIFT: PRODECEQ  
www.produbanco.com.ec

### NATIXIS

Serrano 90 4th/5th/6th/7th floor, 28006 Madrid, España  
Tel.: 34 911 11 77 00  
SWIFT: NATXESMMXXX  
www.emea.cib.natixis.com/spain

### UBI BANCA

Paseo de la Castellana, 259 T.ESP.PL.45 Madrid, España  
Tel.: 91 334 4061  
SWIFT: UBIBESMMXXX  
www.ubibanca.com

### Banco Internacional de Costa Rica -BICSA-

Edificio Torre Cordillera, 7mo. piso San José, Costa Rica  
Tel.: 507-208-9500  
SWIFT: COSRPAPA  
www.bicsa.com

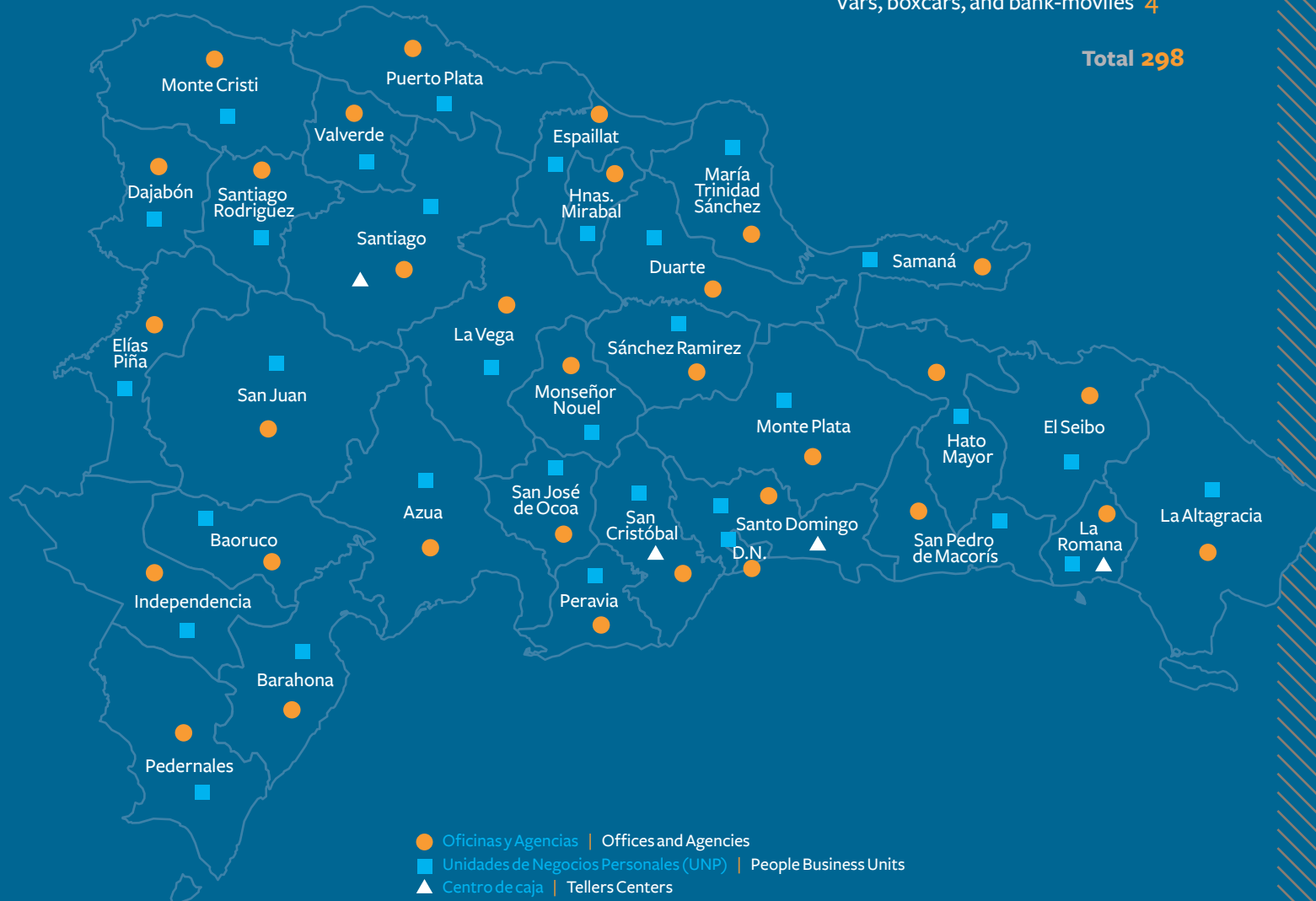
### Banco de Crédito del Perú -BCP-

Ca. Centenario #156 La Molina, Lima, Perú  
Tel.: (01)311-9898  
SWIFT: BCPLPEPL  
www.viabcp.com

# Cobertura Nacional

## National Coverage

Oficinas	Offices	174
Unidades de Negocios Personales (UNP)	People Business Units	89
Centros de Caja	Teller's Centers	5
Puntos Gubernamentales Bancarios (PGB)	Government Bank Outlets	24
Punto Bancario Universitario	University Bank Point	2
Furgón, furgonetas y Banmóviles	Vars, boxcars, and bank-moviles	4
<b>Total</b>		<b>298</b>



● Oficinas y Agencias | Offices and Agencies  
 ■ Unidades de Negocios Personales (UNP) | People Business Units  
 ▲ Centro de caja | Teller's Centers

# Unidades de Negocios y Servicios por Provincias

## Business Units and Commercial Offices by Province

Región Metropolitana	Metropolitan Region	112	Región Este	East Region	37
Distrito Nacional	Santo Domingo	66	El Seibo		2
		46	Hato Mayor		4
			La Altagracia		10
			La Romana		10
			Monte Plata		4
			San Pedro de Macorís		7
Región Norte	North Region	110	Región Sur	South Region	39
Dajabón		3	Azua		4
Duarte / San Francisco de Macorís		9	Bahoruco		4
Españillat		7	Barahona		3
Hermanas Mirabal		3	Elías Piña		1
La Vega		10	Independencia		2
María Trinidad Sánchez		4	Pedernales		1
Monseñor Noel		5	Peravia		5
Monte Cristi		5	San Cristóbal		11
Puerto Plata		13	San José de Ocoa		2
Samaná		3	San Juan		6
Sánchez Ramírez		4			
Santiago		37			
Santiago Rodríguez		3			
Valverde		4			

**Total 298**

# Resumen

## Summary

### 2019

**RD\$ 560,014.9** Millones de Activos  
Millions of Assets

**32.3%** Participación en el mercado de Bancos Múltiples –Líder–  
Participation in the Multiple Banks Market -Leader-

**28.1%** Participación en el Sistema Financiero Nacional –Líder–  
Participation in the National Financial System -Leader-

**AA+** Calificación Largo Plazo (Dom), Fitch Ratings  
Long Term Rating (Dom). Fitch Ratings

**F1+** Calificación Corto Plazo (Dom), Fitch Ratings  
Short Term (Dom). Fitch Ratings

**16.07%** Índice de Solvencia  
Solvency Index

**1,797,673** Cantidad de Préstamos  
Amount of Net Loans

**RD\$ 337,022.6** Millones de Préstamos netos  
Millions of Net Loans

**4,376,625** Cuentas en Captaciones  
Accounts in Deposits

**RD\$ 444,391.5** Millones de Captaciones  
Accounts in Deposits

**726** Cajeros Automáticos  
ATMs

**298** Oficinas –Oficinas, Unidades de Negocios Personales,  
Centros de Caja, Puntos Bancarios Gubernamentales y  
Punto Bancario Universitario–  
Branch Offices (Offices, Vans, Boxcars and Bank-moviles,  
People Business Units, Tellers' Centers, Government  
Bank Outlets, University Bank Point)

**6** Estafetas  
Currency Exchange Points

**1,259** Subagentes  
Subagents

**Responsabilidad y Producción Editorial – Editorial Direction, Production and Responsibility**  
Dirección General de Comunicación y Mercadeo, Banco de Reservas

**Dirección Editorial y de Arte – Editorial and Art Direction**  
Lola Noriega

**Textos Institucionales – Institutional Texts**  
Banco de Reservas

**Textos Ciberseguridad y Transparencia – Cybersecurity and Transparency Texts**  
Salvador Tavárez

**Corrección de Estilo – Proofreading**  
Janet Canals

**Traducción al Inglés – English Translation**  
Magda Canals

**Fotografías Institucionales – Institutional Photographs**  
Tiziano De Stefano

**Fotografías Generales – General Photographs**  
Banco de Reservas

**Línea Gráfica, Infografías y Métricas – Graphic Line, Infographics and Metrics**  
Ángel Marte y Eric de los Santos

**Diseño, Arte Final y Supervisión de Imprenta – Design, Final Art and Printing Supervision**  
Ninón León de Saleme

**Impresión – Printing**  
Amigo del Hogar

Agradecemos al Consejo de Directores, a las diversas Direcciones Generales, áreas, ejecutivos y colaboradores que participaron en la realización de la Memoria Institucional 2019 del Banco de Reservas.

*Thanks to the Board of Directors, the General Directorates, areas, executives and employees that participated in the realization of the Banco de Reservas Institutional Annual Report 2019.*

© Banreservas, 2020, Santo Domingo,  
República Dominicana – *Dominican Republic.*

