

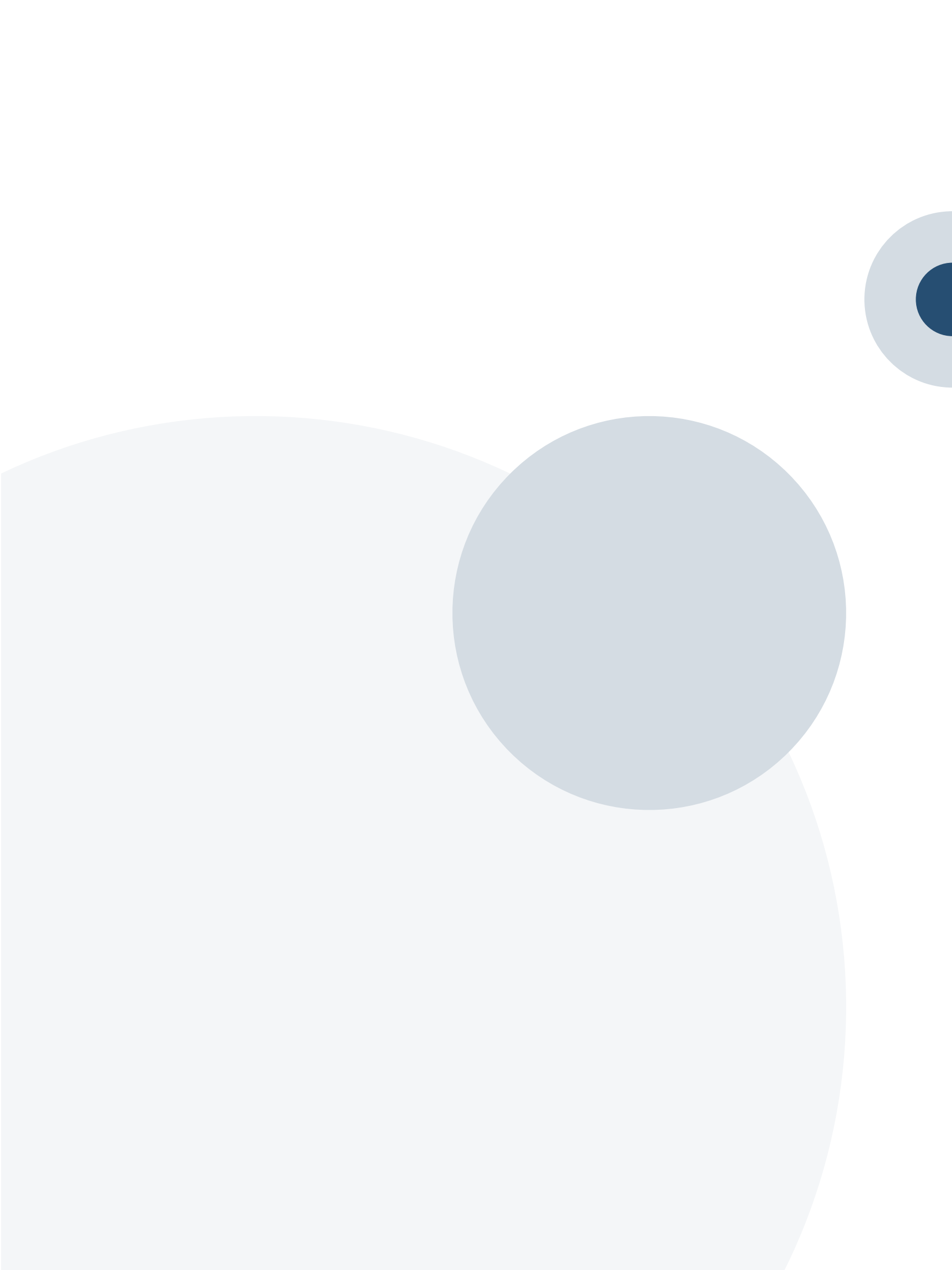
Memoria Institucional

2020



Memoria Institucional

2020





Contenido

- 5 > Desempeño Financiero
- 7 > Carta del Administrador General
- 17 > Resumen de Gobierno Corporativo
- 20 > La voluntad de seguir adelante es nuestra mayor riqueza
- 34 > El Desempeño Financiero del Banco
- 78 > Reconocimientos Internacionales

- 83 > Annual Report 2020
- 85 > Financial Performance
- 86 > Message from the Chief Executive Officer
- 92 > Advances in Corporate Governance
- 94 > The Will to Move Forward, is Our Greatest Asset
- 98 > The Bank's Financial Performance
- 124 > Awards a Recognitions 2020

- 129 > Estados Financieros No Consolidados
al 31 de Diciembre de 2020
con el Informe de los Auditores Independientes

- 200 > Bancos Corresponsales en el Exterior
Correspondent Banks Abroad

- 202 > Cobertura Internacional
National Coverage

- 204 > Resumen 2020
Summary





Desempeño Financiero

	En Millones de RD\$	
	2019	2020
Total de Activos	560,014.9	704,633.3
Fondos Disponibles	79,048.6	116,549.8
Inversiones Totales Netas	124,414.5	264,284.7
Cartera de Préstamos Neta	337,022.6	305,429.3
Total Depósitos	444,391.5	560,100.7
Depósitos a la Vista	95,421.8	124,850.1
Depósitos de Ahorro	173,175.1	236,490.1
Certificados Financieros y a Plazo	162,492.0	175,231.1
En Instituciones Financieras del País y en el Exterior	13,302.6	23,529.3
Patrimonio Total	40,086.2	47,144.9
Ingresos Totales	64,251.8	75,426.1
Gastos Totales	55,002.5	65,025.7
Ingresos Financieros	48,639.3	57,379.0
Ingresos Operacionales	11,580.7	13,156.5
Utilidades antes Impuestos	9,437.2	10,631.9
Impuestos sobre la Renta	187.8	231.5
Utilidades Netas	9,249.3	10,400.4
Indicadores (%)		
Rentabilidad sobre Activos	1.82	1.73
Rentabilidad sobre el Patrimonio	25.03	24.82
Índice de Solvencia	16.07	19.01
Patrimonio sobre Activos	7.16	6.69
Activos/Depósitos	126.02	125.80
Patrimonio Neto/Depósitos	9.02	8.42
Préstamos/Depósitos	77.25	56.85
Morosidad de la Cartera de Préstamos	1.59	1.96
Fondos Disponibles/Depósitos	17.79	20.81



Carta del Administrador General

A nuestros clientes y relacionados:

Me complace presentar la Memoria Institucional del Banco de Reservas correspondiente al 2020. En el transcurso de este año, la República Dominicana y el mundo han enfrentado las consecuencias de la pandemia del Covid-19, por la cual millones de personas se han visto afectadas, otros han visto impactados sus negocios, los cuales han tenido que reinventarse para poder continuar sus operaciones.

Sin embargo, como la historia lo demuestra, es precisamente en momentos difíciles cuando surgen los héroes; cuando el aparente fracaso, no es más que la cara oculta de la victoria futura, porque siempre he albergado la firme convicción de que el espíritu de lucha de los dominicanos, nuestra voluntad de seguir adelante, nos mantiene firmes y seguros.

No es casual, que, en ese contexto, la fortaleza del Banco de Reservas y su permanente vocación de servicio le han permitido conservar más viva que nunca la confianza



de todos nuestros clientes y relacionados, logrando permanecer en el primer lugar del sistema financiero con el 33.8% de los activos del mercado de la banca múltiple, según las últimas informaciones de la Superintendencia de Bancos, a diciembre de 2020.

Esto se ejemplifica en el hecho de que, al cierre del año, los activos se elevaron a

Al cierre del año, los activos se elevaron a

RD\$ **704,633.3** MM

para un crecimiento de 26%

RD\$704,633.3 millones, por encima de RD\$144,618.4 millones con relación al 2019. En cuanto a los depósitos, estos ascendieron a RD\$560,100.7 millones, superiores en RD\$115,709.1 millones en el mismo periodo, un 26% con respecto a diciembre de 2019. Los depósitos al sector privado se elevaron RD\$446,464.9 millones, representando un significativo 79.7% de la totalidad. Estos se incrementaron en RD\$98,744.5 millones, en relación al año 2019.

La cartera de créditos bruta cerró con RD\$323,505.2 millones. La morosidad fue de 1.96% mostrando un comportamiento adecuado, a pesar de las circunstancias.

Los créditos dirigidos al sector privado ascendieron a RD\$283,101.4 millones, que equivalen a un destacado 87.5% del total de la cartera de crédito bruta. Con relación al 2019, aumentaron en RD\$5,558.4 millones, representando el 2%, prueba inequívoca de la confianza puesta en el

Banco de Reservas por los empresarios, industriales, comerciantes, agricultores y la ciudadanía en general.

Nuestro indicador de liquidez, que relaciona los fondos disponibles con los depósitos totales, fue de 20.8% al cierre de diciembre de 2020. El patrimonio neto del Banco totalizó RD\$47,144.9 millones, indicando un aumento significativo de 17.6%, comparado con diciembre de 2019.

La fortaleza patrimonial de la institución se manifiesta con un índice de solvencia de 19.01%, a diciembre del 2020, superando el mínimo de 10% establecido en la Ley Monetaria y Financiera.

El eficiente desempeño de Banreservas se reflejó en el nivel de utilidades netas obtenidas en el año 2020, las cuales fueron de RD\$10,400.4 millones, aumentando en RD\$1,151 millones con relación al 2019, equivalente a 12.4%, siendo las más altas de toda su historia.

La cartera de créditos
bruta cerró con

RD\$ **323,505.2**
Millones

La morosidad
se situó en

1.96 %

La cartera de
crédito del sector
privado creció

2.0 %

La rentabilidad de los activos –ROA– se colocó en torno al 1.7% y la del patrimonio –ROE– en 24.8%. Mientras, los activos productivos representaron un óptimo 79.7% del total. Se suma a este magnífico comportamiento, el índice de eficiencia del Banco que se colocó en un positivo 64.7%, mostrando una mejoría de 811 puntos básicos en relación al año 2019.

Estos grandes logros alcanzados en materia de negocios y servicios en beneficio de nuestros clientes, ha sido el resultado de acciones continuas y efectivas de esta Administración General, al establecer financiamientos oportunos y a bajas tasas de interés hacia los sectores productivos, ejemplificando un liderazgo sustentado en una filosofía de bien común para servir al país; quehacer que constituye la temática central de esta memoria institucional, que muestra de forma elocuente que la voluntad de seguir adelante es nuestra mayor riqueza.

La trayectoria de Banreservas ha marcado un hito en la historia del sector financiero de la República Dominicana, siendo esto posible gracias a la dedicación de todo un comprometido equipo de colaboradores, que a través de su identificación con la institución dota de sensibilidad humana cada

Los créditos al sector privado ascendieron a

RD\$ 283,101.4
Millones

que equivalen a un

87.5 %

del total de la cartera de crédito bruta

Nuestro indicador liquidez fue de

20.8 %

Índice de solvencia

19.01 %

servicio que ofrece, cada acción que emprende, cada iniciativa que asume, como una forma de poner un quehacer entusiasta al servicio de nuestra gente.

De este modo, provistos de una más amplia perspectiva y una actitud más focalizada, hemos abordado nuevas estrategias, en cuatro sectores básicos: el turismo, la construcción, las pymes y las zonas francas; sin descuidar otras áreas tradicionales como el comercio, la industria y la agropecuaria, con las que siempre hemos cooperado, y que tanto contribuyen a la dinamización de nuestra economía, y, por ende, a la creación de empleos elevando la calidad de vida de todos los dominicanos.

Expondremos ahora las principales iniciativas de esta Administración General, a partir del 16 de agosto del 2020, que reflejan las adecuadas medidas económicas adoptadas para beneficiar a los diferentes entes responsables de la creación de riquezas y bienestar para la nación, en condiciones muy favorables y solidarias, para contribuir junto a cada uno de ellos, al éxito de sus actividades en un periodo tan complejo y retador de nuestra historia.

Es oportuno destacar que en el lapso agosto-diciembre de 2020 se pusieron al

servicio, tanto para los sectores productivos, como para beneficiar a las familias dominicanas, RD\$41,420.8 millones procedentes de las facilidades otorgadas por el Banco Central. Esta cantidad puesta a disposición de los clientes, en estos cuatro meses, representó un significativo 67.4% de la totalidad de lo erogado durante el año. Mediante este monto se otorgó un excelente cúmulo de más de 15,951 financiamientos.

Los créditos canalizados al turismo, en el periodo agosto-diciembre 2020, se incrementaron en RD\$609.3 millones, más de un 58.8% del aumento experimentado por

todas las actividades del sector, en el periodo enero-diciembre de ese mismo año. Con este significativo aumento, el balance de los créditos se elevó a RD\$17,504.3 millones.

Por igual, se destaca la iniciativa del Banco de Reservas, para la puesta en práctica del Plan de Asistencia Turismo Seguro, mediante el cual los turistas extranjeros pudieran disponer de un seguro médico gratis de amplia cobertura, de acuerdo a una disposición presidencial, por lo cual se firmó un acuerdo entre el Banco de Reservas, el Ministerio de Turismo y Seguros Reservas, vigente hasta el 30 de abril de 2021.

En la Feria Expomóvil Banreservas 2020 se recibieron más de

8,000

solicitudes

de vehículos y desembolsos por

RD\$

5,176

Millones

superando todas las expectativas

Así mismo, a través del programa Vacaciones Felices, se ofrecieron ventajosas facilidades de créditos en apoyo al turismo interno, con una tasa de 0% de interés mensual, y plazos de 6 a 12 meses para pagar, vigentes hasta el 31 de diciembre de 2020, con fines de dinamizar ese vital sector de nuestra economía, al permitirles vacacionar a cientos de dominicanas y dominicanos, revitalizando el funcionamiento de los hoteles y de sus cadenas de productos y servicios.

Continuamos con nuestro acostumbrado apoyo al sector automotriz; en la celebración de Expomóvil Banreservas 2020 se recibieron más de 8,000 solicitudes de vehículos y desembolsos por RD\$5,176 millones, superando las expectativas y porcentajes obtenidos en el 2019, aportando a la activación de la economía nacional e innovando con marcas que utilizan energía eléctrica.

Otro hito en beneficio del sector construcción y del núcleo familiar, fue la Feria Hipotecaria Expohogar 2020, la cual permitió la adquisición de viviendas de todo tipo para las familias, y también para locales comerciales, a tasas fijas muy atractivas y flexibles, desde un 7% de interés anual y plazos de hasta 20 años para pagar, lo que representó un gran apoyo para quienes anhelaban

tener un techo propio. Mediante esta actividad se beneficiaron cerca de 2,750 familias y se aprobaron más de RD\$6,900 millones. El conjunto de préstamos hipotecarios, en el período enero-diciembre 2020, se elevó a RD\$9,860.1 millones mediante 3,347 créditos, de los cuales RD\$1,005.3 millones estaban destinados a viviendas de bajo costo, que impactaron a unos 725 hogares.


En cuanto a la contribución de la institución al desarrollo y consolidación de las pequeñas y medianas empresas –Pymes–, otorgamos al cierre del año 15,136 créditos con un monto ascendente de RD\$9,855.9 millones, en el entendido de que este sector es el mayor empleador con que cuenta el país, y a cuyas iniciativas se les concedió la mayor colaboración. A tal efecto, en la feria Expo Préstamos Pymes celebrada en septiembre del 2020, se apoyaron a más de 3,000 pequeñas y medianas empresas, para dotarlas del capital que necesitaban para continuar sus operaciones, en medio de la situación que afrontamos por el Covid-19.

Nuestro respaldo al sector agroindustrial incluyó el apoyo a los productores de arroz, a través del programa de pignoración, con erogaciones por RD\$3,705.5 millones, otorgados mediante tasas de interés preferencial, en beneficio de los molineros y

cosecheros de este cereal básico de la dieta dominicana.

Muy consciente de las medidas sanitarias implementadas por las autoridades, el Banco de Reservas hizo el compromiso de ofrecer un servicio ininterrumpido para la población durante 2020. Por igual, ha concedido una especial importancia a nuestros canales digitales, por lo cual se han incorporado iniciativas que están a tono con la nueva realidad que vivimos. Es muy significativo el hecho de que el 72% de las transacciones efectuadas por nuestros clientes, en el 2020, fueron a través de nuestros canales alternos, comparado con el 63% en 2019.

Debemos destacar, también, los programas llevados a cabo por el Voluntariado Banreservas, que continuó con el desarrollo del proyecto «Vida para el Ozama» y «Vida para el Yaque»; colaborando, además, en programas de reforestación y de ayuda a personas de escasos recursos. Realizando, a la vez, importantes donativos a entidades que luchan contra el cáncer infantil y el cáncer de mama, a personas con discapacidad, al empoderamiento de la mujer, a la educación financiera de nuestros conciudadanos, a la reparación y la adecuación de viviendas en zonas críticas; y también para el acceso de comunidades al agua potable y a la



El eficiente desempeño de Banreservas se reflejó en el nivel de utilidades netas obtenidas en el 2020 las cuales fueron de

RD\$ **10,400.4**
Millones

aumentando en

RD\$ **1,151**
Millones

superior en 12.44% con relación al 2019

energía limpia. Con el programa Educando a Distancia, el Voluntariado ha creado una plataforma educativa virtual, para apoyar a los hijos de nuestros colaboradores en su proceso de enseñanza-aprendizaje.

No podemos dejar de resaltar, el tradicional apoyo de nuestra institución a diversos eventos culturales y educativos, realizados a través del Centro Cultural Banreservas, entre los que se destacan las exposiciones «Están Aquí», dedicadas a las Hermanas Mirabal, con motivo del 60.º Aniversario de su asesinato; «¡Ha Nacido! Belenes en la Cultura Popular», durante el mes de diciembre, con piezas de la Colección de Manuel García Arévalo y Francis Pou; la exposición virtual «Muestra Cultural de la Provincia de San Cristóbal», dedicada al artista plástico Dionisio Blanco, entre otras actividades.

Además, fue muy significativa la contribución del Banco para la celebración del Torneo Invernal de Béisbol Profesional, mediante un convenio por el cual la entidad aportará RD\$600 millones, en un período de ocho años, 2020-2028, a la Liga Dominicana de Béisbol Profesional –LIDOM–.

En el marco de este contexto macroeconómico y de responsabilidad corporativa,

como hacen constar estas publicaciones, nuestra Institución alcanzó en el 2020 un significativo desempeño, el cual fue destacado por prestigiosas revistas nacionales e internacionales, que nos reconocieron con importantes premios en diversas áreas de negocios, sostenibilidad e innovación, algunos de los cuales citamos a continuación.

LatinFinance distinguió a Banreservas como Banco del Año de la República Dominicana; y Global Finance nos consideró como: Mejor Banco de la República Dominicana, Banco más Seguro de la República Dominicana, Mejor Banco con Soluciones de Tesorería y Administración del Efectivo, Mejor Proveedor de Financiamientos de Comercio Exterior, Mejor Proveedor de Servicios de Cambio de Divisas y Liderazgo en Manejo de Crisis de la República Dominicana.

Además, la revista especializada World Finance premió a Banreservas como Mejor Grupo Bancario de la República Dominicana, Mejor Banco Comercial de la República Dominicana, Mejor Banco de Consumo de la República Dominicana, Mejor Banco de Inversión de la República Dominicana, Mejor Banco Digital de la República Dominicana, y con la Mejor Aplicación Financiera de la

República Dominicana. Euromoney, a su vez, lo seleccionó como Mejor Banco de la República Dominicana y con la Excelencia en Liderazgo en América Latina, entre otras.

Las firmas internacionales calificadoras de riesgos han valorado con una percepción favorable las perspectivas de corto y largo plazo de Banreservas. En octubre de 2020, la firma calificadora de riesgos Fitch Rating ratificó su calificación de largo plazo de AA+(dom), y la calificación a corto plazo en FI+(dom), con una perspectiva estable. De igual manera, en octubre de 2020, la firma calificadora Feller Rate ratificó la calificación de solvencia en AA+, con perspectiva estable. A su vez, la agencia calificadora Moody's mejoró la clasificación de los depósitos en moneda extranjera para Banreservas, pasando de B1 a Ba3, manteniendo estable su perspectiva de calificación.

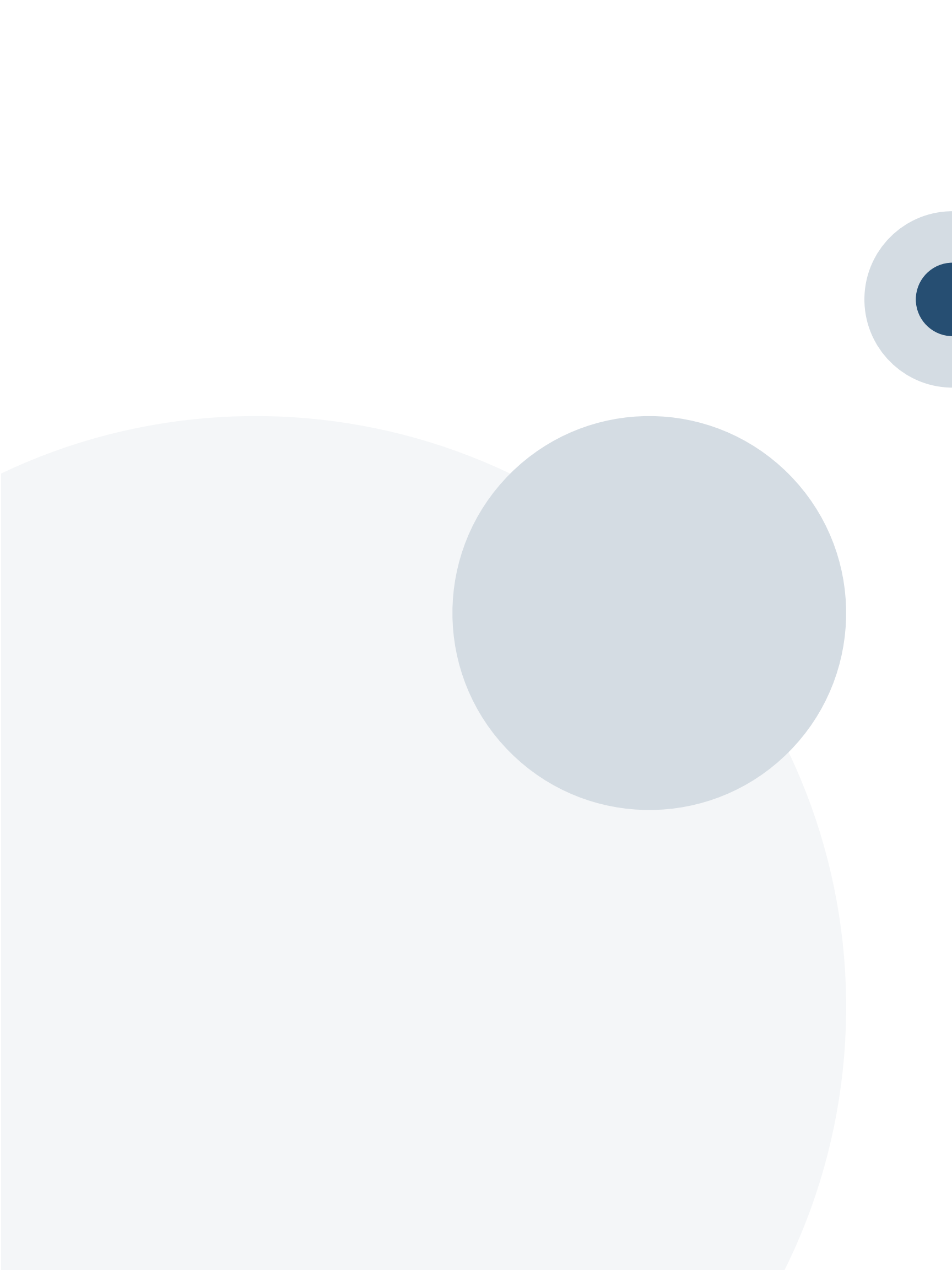
Como se puede apreciar, presentamos conjuntamente la Memoria Institucional correspondiente a este año, el Informe de Desempeño Anual de Gobierno Corporativo y el relacionado con el Desempeño Anual de Sostenibilidad y Pacto Global, para que las personas y entidades interesadas puedan encontrar detalladas todas

las acciones emprendidas por nuestra entidad financiera.

Es justo hacer constar en este documento, que las ejecutorias realizadas por la administración del Banco de Reservas han sido posibles por el decisivo respaldo que nos ha brindado el señor Presidente de la República Dominicana, licenciado Luis Abinader Corona. De igual modo, agradecemos el apoyo de los miembros del Consejo de Directores, a todas estas iniciativas; así como al excelente trabajo de nuestros funcionarios y colaboradores. Expresamos, igualmente, nuestro más profundo agradecimiento a los clientes de todos los sectores del país, por la confianza depositada en esta Institución y su lealtad incuestionable durante estos más de 79 años sirviendo a nuestra nación.

Convencido de que el éxito se mide por la altura de los obstáculos, el reto que nos toca en el futuro es continuar haciendo al Banco de Reservas, el Banco de todos los dominicanos, cada vez más grande, ético, transparente, líder en servicio y un verdadero orgullo y patrimonio del pueblo dominicano.

Samuel Pereyra Rojas,
Administrador General



Resumen de Gobierno Corporativo

Consejo de Directores y Administrador General

La Ley Orgánica del Banco de Reservas núm. 6133, con fecha del 17 de diciembre de 1962, los Estatutos Sociales y el Reglamento Interno del Consejo de Directores constituyen la base legal para la composición y el funcionamiento del Gobierno Corporativo y los estamentos de decisión de la Institución. Asimismo, el Banco se rige por las leyes y normas dispuestas por las autoridades monetarias y financieras, para las entidades de intermediación financiera establecidas en el país.



Consejo de Directores. Sentados, de izquierda a derecha: Jean Antonio Haché Álvarez, vocal vicepresidente; José Manuel Vicente Dubocq, presidente ex officio; Samuel Pereyra Rojas, administrador general, miembro ex officio; Patricia Bisonó José, secretaria general; Pedro Antonio Haché, vocal; José Ramón Brea González, suplente de vocal; Joaquín Guillermo Estrella Ramia, vocal; Víctor Manuel Perdomo Pou, suplente de vocal; Nelly Mariana Carías Guizado, suplente de vocal; Luis Rafael Mejía Oviedo, suplente de vocal y Pedro Pérez González, vocal. **De pie, de izquierda a derecha:** Jesús Ramos Menéndez, vocal; Eduardo Antonio Jana Pyñeiro, vocal; Anel Agustín Marcial veras, suplente de vocal y Nicasio Antonio Pérez Zapata, suplente de vocal.

En cumplimiento al artículo núm. 5 del Reglamento sobre Gobierno Corporativo aprobado por la Junta Monetaria, mediante la Segunda Resolución, de fecha 19 de abril del 2007 y modificado mediante la Primera Resolución del 2 de julio de 2015, el Consejo de Directores del Banco de Reservas, en su sesión ordinaria del 9 de febrero del 2016, resolvió aprobar el marco de Gobierno Corporativo del Banco.

El Gobierno Corporativo está conformado por el Consejo de Directores, la Administración General y los diferentes comités creados por el Directorio, en el marco del cumplimiento de los Estatutos Sociales del Banco.

El Reglamento Interno del Consejo de Directores define la organización y funcionamiento general del Directorio, incluyendo las normas de conducta, el deber de confidencialidad y frecuencia de sesiones, entre otros, el cual fue aprobado por la Primera Resolución del Consejo de Directores, en la sesión del 26 de diciembre de 2007.



Miembros del Consejo de Directores

El Consejo de Directores es el órgano con la autoridad suprema en la administración y gestión de los negocios y asuntos administrativos de la institución, determinado así por la Ley Orgánica y los Estatutos Sociales del Banco.

El Consejo de Directores está conformado por el señor José Manuel Vicente Dubocq, Ministro de Hacienda, Presidente ex officio; el señor Jean Antonio Haché Álvarez, miembro, Vicepresidente; señor Samuel Pereyra Rojas, administrador general, miembro ex officio; licenciada Patricia Bisonó, secretaria general. Vocales: señor Jesús Ramos Menéndez; señor Eduardo Jana Piñeyro; señor Pedro Haché Pérez; señor Pedro Pérez González; y señor Joaquín Guillermo Estrella Ramia. Suplentes de vocales: señor Víctor Perdomo Pou; señor Anel Agustín Marcial Veras; señor José Ramón Brea González; señor Nicasio Pérez Zapata; señora Nelly Carías Guizado y Luis Mejía Oviedo. El Directorio consta de nueve

miembros y seis suplentes, y es presidido por el Ministro de Hacienda, quien al igual que el Administrador General, es miembro ex officio. De los siete miembros restantes, cuatro son nombrados por el Poder Ejecutivo, con tres suplentes y tres son nombrados por la Junta Monetaria, con sus respectivos suplentes.

Los vocales y sus suplentes son designados por períodos determinados de tres años en forma escalonada, de manera que cada año se renueve uno de los miembros designados por el Poder Ejecutivo y uno de los designados por la Junta Monetaria. Es de exclusiva autoridad del Poder Ejecutivo y la Junta Monetaria suspender o separar de su cargo a los miembros del Consejo de Directores.

Al 31 de diciembre del 2020, el Consejo de Directores celebró veinticuatro sesiones ordinarias y tres sesiones extraordinarias.




Principales funcionarios del Banco

Los principales funcionarios del Banco de Reservas de la República Dominicana, y los cargos que ocupan son: señor José Manuel Vicente Dubocq, presidente ex officio del Consejo de Directores; señor Samuel Pereyra Rojas, administrador general, miembro ex officio; señor José Manuel Arquímedes Almonte Rodríguez, subadministrador administrativo; señor Ysidro Antonio García Peguero, subadministrador de negocios; Francisco José Elías Rodríguez, subadministrador de Empresas Subsidiarias; Fraysis Nicel Moronta Rivera, directora general senior de Capital Humano, Procesos, Tecnología y Operaciones; señor Fernando Arturo Mir Zuleta, director general senior de Planificación, Finanzas e Inteligencia Comercial; señor Henry Vladimir Polanco Portes, Contralor; señor Ramón Leopoldo Pimentel Malla, director general de Tesorería; señor José Manuel Obregón Albuquerque, director general senior de Riesgos, Cumplimiento y Gobierno Corporativo; señora Doris Laura Uribe Velásquez, directora general senior de Negocios Gubernamentales; señor Roberto José Jiménez Lubrano, director general senior de Negocios Corporativos; señora July Mejía Capell, directora general de Capital Humano; señor Wilson Radhamés Rodríguez, director general de Relaciones Públicas; y señor Lorenzo Manuel Guzmán Franco, director general Legal.

La voluntad
de seguir adelante
es nuestra
mayor riqueza





En un momento de tantos retos como el actual, pero también de tantas oportunidades, en medio de esta pandemia del Covid-19, en algunos sectores la nota dominante parece ser el pesimismo, pero en Banreservas siempre hemos asumido una actitud optimista y positiva ante los grandes retos que nos presenta esta inesperada realidad.

Esto no implica que haya que minimizar la percepción de los riesgos y amenazas actuales, sino que dentro de un equilibrado realismo, una visión proactiva puede infundirnos la motivación necesaria para lanzarnos a plantear nuevos objetivos, reinventarnos y, en definitiva protagonizar acciones, que son claves para reactivar nuestra economía.

Estamos ciertamente en una etapa de cambios, donde surgen nuevos desafíos, pero al mismo tiempo, surgen esperanzadoras y oportunas respuestas, y es mediante ellas que las organizaciones de éxito como el Banco de Reservas de la República Dominicana, están redoblando sus esfuerzos y objetivos.

Estamos ciertamente en una etapa de cambios, donde surgen nuevos desafíos, pero al mismo tiempo, surgen esperanzadoras y oportunas respuestas, y es mediante ellas que las organizaciones de éxito como

el Banco de Reservas
de la República Dominicana

están redoblando sus esfuerzos y objetivos

Hemos multiplicado nuestros esfuerzos, sobre todo en los últimos 5 meses del año 2020, para que con ingenio, creatividad y motivación

encontrar en la crisis la oportunidad esperada, saliendo fortalecidos con óptimos resultados

A través de la actualización y diversificación de su propuesta de productos, con la mejora y ampliación de sus servicios y con la adaptación a las nuevas vías de comunicación con sus clientes, entre otras acciones, continuamos protagonizando un proceso de cambio en el sector.

En tal sentido, hemos multiplicado nuestros esfuerzos, sobre todo en los últimos 5 meses del año 2020, para que, con ingenio, creatividad y motivación, encontrar en la crisis la oportunidad esperada, saliendo fortalecidos y obteniendo óptimos resultados.

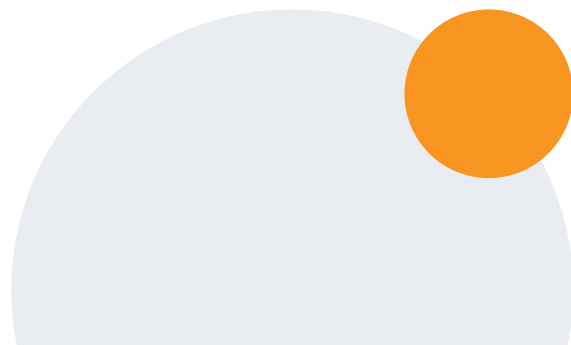
La institución ha sabido afianzar su imagen reforzando los valores de confianza y credibilidad en la marca. Para ello ha establecido un compromiso con las personas, tanto a nivel interno, con una formación integral; el mantenimiento de un espíritu eficaz de servicio y el establecimiento de un código de conducta basado en la ética y la excelencia profesional; igual ocurre a nivel externo, con la focalización de su atención en el cliente, ofertándole servicios adaptados a sus necesidades.

La innovación ha sido otra de nuestras características distintivas. Hemos centrado nuestro quehacer en introducir novedades y mejoras, en el ámbito de todas nuestras operaciones, manteniendo la calidad y creando nuevos espacios de negocios. Todo esto ha quedado patente en la imagen que hemos logrado transmitir a nuestros clientes, asociada a valores como responsabilidad, disciplina, eficiencia, dinamismo y capacidad de respuesta, rasgos definitorios de su fortaleza como empresa de referencia y líder del sector financiero nacional.

En consecuencia, y en vista de los resultados obtenidos, nuestra responsabilidad y reputación han salido reforzadas y también, lo cual es muy importante, compartida por todos los sectores de la sociedad dominicana, así como por nuestros colaboradores, esos excelentes servidores que forman nuestra dinámica plantilla laboral.

La mayor riqueza de nuestro Banco es su personal, que mantiene vivo su invariable compromiso de servir, ser empáticos con nuestros clientes, tanto internos como externos, para seguir asegurando una imagen intachable en el mercado, demostrando que estamos comprometidos en ser

La mayor
riqueza
de nuestro
Banco es
su personal
que mantiene
vivo su invariable
compromiso de
servir, ser empáticos
con nuestros
clientes, tanto
internos como
externos, para
seguir asegurando
una imagen
intachable
en el mercado





Playa San Rafael, Barahona.

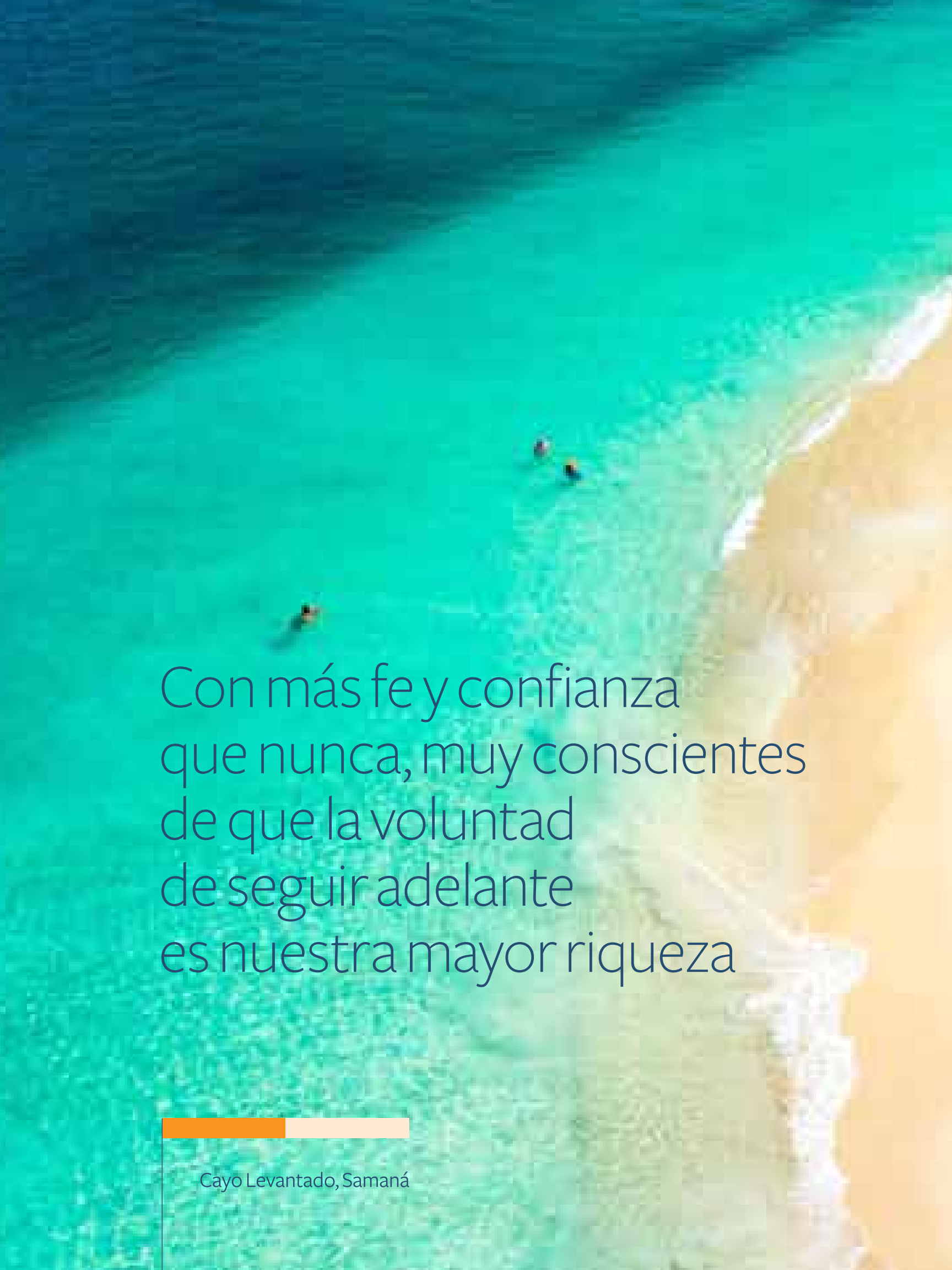
sus mejores asesores, buscando exceder sus expectativas y anticipándonos a sus necesidades, a través del mejoramiento de nuestros procesos, y a la transparencia de nuestro accionar, siempre sustentada en un comportamiento veraz, claro y objetivo, que se refleja en nuestros clientes y en la sociedad en su conjunto.

En estos momentos de aislamiento y distanciamiento, nuestra prioridad es avanzar en la transformación digital de nuestros productos y servicios, para mantenernos a la vanguardia y fomentar una relación con nuestros clientes, ágil, sin fricción y sobre todo, asegurando una experiencia de servicio memorable. Es muy satisfactorio saber que en nuestro Banco, cada vez más, se realizan transacciones a través de nuestros canales alternos, de los que todos debemos ser ejemplo y promotores en su uso.

La actual situación ha propiciado un altísimo uso del mercado online; se utiliza internet más que nunca para conectarse con las redes sociales, para encontrar trabajo, para sustituir algunos de los hábitos de entretenimiento, que se han vuelto más accesibles para muchas personas; la gente busca ahorro y la tecnología es una forma de encontrarlo. Sin lugar a dudas, el futuro pertenece a estos nuevos canales que abrirán nuevas rutas y oportunidades de negocios, incluyendo los sectores más jóvenes, inmersos ya que en esa cultura común a su entorno.

La actual administración general ha puesto en práctica durante su gestión, en los últimos 5 meses del 2020, acciones para establecer financiamientos oportunos a la población, a tasas de interés competitivas, junto a otras facilidades financieras, dirigidas a los diferentes sectores productivos, para respaldarlos en sus negocios en esta época tan compleja y difícil.

Todos estos factores nos colocan en una posición más competitiva, ante un escenario que constantemente se está transformando, demandando mayores estándares de servicio y productos innovadores. Esta estrategia nos permite consolidarnos como la fuerza más importante, competente y eficaz del sector financiero, con el equipo más empoderado y motivado, cuyas estrategias están concentradas en 4 áreas básicas: el turismo, la construcción, las pymes y las zonas francas.



Con más fe y confianza
que nunca, muy conscientes
de que la voluntad
de seguir adelante
es nuestra mayor riqueza

Cayo Levantado, Samaná



El turismo representa la principal actividad receptora de inversión extranjera directa para nuestro país. Además, aporta una serie de logros que se proyectan en beneficio de otros sectores, como es el caso de la producción alimenticia, la artesanía, el comercio y el transporte, entre otras actividades.

Como firmes aliados del sector, seguiremos trabajando activamente en el plan para anticipar, abordar y superar los nuevos desafíos que enfrenta toda la cadena de valor, para minimizar los efectos de la pandemia. Mediante este plan gestado por el Gobierno Dominicano, el Banco de Reservas impulsa los proyectos de emprendedurismo turísticos de mediano y gran alcance, por los cuales se abrirán y reabrirán hoteles, así como para apoyar proyectos inmobiliarios destinados a los visitantes o con fines de adquisición de una segunda residencia para nacionales y extranjeros.

Consideramos que ahora es el tiempo de trabajar por el futuro que queremos, mostrando al mundo con orgullo los colores de nuestra tierra y la alegría de sus habitantes, por lo que estamos firmemente unidos para impulsar un turismo sostenible que beneficie a todos los dominicanos.

El balance de los créditos en el sector turismo se elevó a

RD\$ 17,504.3 MM

En otro orden, y en lo referente al sector construcción, la adquisición de una casa cumple un propósito eminentemente social y humano, poniendo a disposición de la ciudadanía viviendas a tasas flexibles y competitivas, sobre todo para las familias que más las necesitan.

Este es un compromiso solidario, pleno de sensibilidad, ante uno de los más justos anhelos de nuestros compatriotas, tanto del sector público como privado: la adquisición de un

El conjunto de préstamos hipotecarios, en el período enero-diciembre 2020, se elevó a

RD\$ 9,860.1 MM

en la feria Expohogar 2020 se beneficiaron cerca de 2,750 familias y se aprobaron más de RD\$6,900 MM



Al cierre del 2020,
se otorgaron 15,136
créditos a las pequeñas
y medianas empresas
(Mipymes)
con un monto de

RD\$

9,855.9 MM

En la Feria Expo
Préstamos Pymes,
celebrada en
septiembre 2020,
se apoyaron a más
de 3,000 pequeñas
y medianas empresas

techo propio, en condiciones favorables, de acuerdo con sus posibilidades económicas, para disfrutar de una vida más digna y más feliz junto a sus familias, bajo el dulce y cálido amparo de su propio hogar. Con este respaldo al sector inmobiliario, se irá logrando la reducción progresiva del déficit habitacional.

Nuestro país cuenta con un conjunto cada vez más numeroso de emprendedoras y emprendedores, personas con iniciativa, creatividad y amplia mentalidad empresarial; de ahí nuestro apoyo a las pequeñas y medianas empresas –PYMES–, a las que muchas veces no se les facilitan las oportunidades, para que sus negocios puedan florecer.

En Banreservas le concedemos una importancia prioritaria a este sector, esencial para el desarrollo del país; a esos héroes y heroínas del campo y de la ciudad, que a fuerza de sacrificio, esfuerzo, tesón, competitividad, trabajo en equipo, formación continua y entusiasmo, son los responsables de la mayor creación de empleos de la nación.

De tal manera, que seguiremos acompañando a los integrantes de esta área fundamental de la economía, asesorando a



quienes hacen las cosas de manera diferente y demuestran sobre todo ímpetu, valentía y bastante capacidad de trabajo intenso y productivo, para crear riqueza y desarrollo en su país.

En cuanto al sector de zonas francas, uno de los principales pilares básicos del quehacer de Banreservas, fuimos la primera institución del sistema financiero nacional que presentó soluciones tendentes a mitigar el impacto producido en ese ámbito por el Covid-19, adoptando medidas tales, como: créditos especiales para los diferentes sectores



Las operaciones de zonas francas mantuvieron su dinamismo y crecimiento económico, al pasar de US\$1,555.8 en el tercer trimestre de 2019, a

US\$ 1,621.6 MM

en el mismo período del 2020

productivos; desmonte de líneas de crédito con fondos libres de encaje; reestructuración de créditos y cuotas; la concesión de 3 meses de gracia, así como mediante el apoyo a los programas de ayuda del gobierno –Fase y Quédate en Casa– y facilidades para realizar los pagos en línea.

Gracias a estas ejecutorias, el área de zonas francas pudo mantenerse y reiniciar sus operaciones, sin que afectara en gran escala los empleos directos, cumpliendo no solo nuestros compromisos de negocio, sino nuestra responsabilidad social.

De este modo, aunque hubo actividades industriales que redujeron la producción notablemente, como es el caso del sector textil, se adoptaron medidas para diversificarlas, fabricando entre otros productos, equipos médicos de protección como mascarillas, mientras se recuperaba el retorno a la elaboración tradicional de los textiles, insumos eléctricos y confecciones, entre otros rublos.

A pesar de la crisis generada por el Covid-19, las operaciones de zonas francas mantuvieron su dinamismo y crecimiento económico, al pasar de US\$1,555.8 millones en el tercer trimestre del 2019, a US\$1,621.6 millones, en el mismo periodo del 2020, según datos ofrecidos por la Asociación Dominicana de Zonas Francas –Adozona–.

Así, ante un cúmulo de tantas valiosas tareas ya emprendidas, y frente a un panorama que se presenta ante nosotros como una plenitud de fecundas promesas, de exitosas realizaciones futuras y de esperanzas renovadas, debemos proseguir con nuestro trabajo diario, con más fe y confianza que nunca, muy conscientes de que la voluntad de seguir adelante es nuestra mayor riqueza.

El Desempeño Financiero del Banco





El Contexto Económico Internacional y Nacional

El 2020 fue un año afectado en general por la propagación, simultánea y consecutiva en el mundo, del nuevo coronavirus Covid-19; el cual, sin lugar a dudas, tuvo un impacto drástico en el desempeño económico y social a nivel global, dado por el confinamiento, para evitar que la expansión de este virus afecte a la menor cantidad de personas posible, presentando la gran disyuntiva entre el cuidado sanitario y evitar la ralentización de la economía, por la paralización de los sectores productivos y comerciales.

Según varios estudios internacionales, la recesión que se vivió en parte del 2020, afectando a unos países más que a otros, tiene su antecedente en la Segunda Guerra Mundial, destacando que tal episodio tuvo su impacto más que directo en las diferentes regiones o países vinculados a este hecho bélico, siendo que la pandemia del Covid-19 tuvo su impacto directo en todo el mundo, a la vez que implicó adoptar diferentes estilos de vida no antes vividos por el ser humano, por lo menos desde la industrialización hasta el presente.

El 2020 fue un año afectado en general por la propagación, simultánea y consecutiva, en el mundo del nuevo coronavirus Covid-19

Debido a este fenómeno, poco más de la primera mitad del 2020 se generó una desestabilización de la economía global, provocada especialmente por la incertidumbre. No obstante, durante el año pasado, a medida se fueron abriendo los mercados internacionales y domésticos de manera gradual, la economía y las operaciones productivas y comerciales comenzaron lentamente a volver a su cotidianidad, resaltando que aún ciertos sectores no están operando en su máxima capacidad.

Sin embargo, ante lo anteriormente descrito, las perspectivas a partir de los últimos meses del 2020 apuntaban a una rápida recuperación de la economía a nivel mundial, con una proyección de un crecimiento del 4.0% para el 2021, lo cual refleja un período de recesión menor en relación a otras crisis económicas o financieras que se han vivido en la historia, resaltando que tal recuperación será más rápida o lenta, según la situación económica de cada país previa a la pandemia del Covid-19. De ahí que la República Dominicana, dado su estabilidad macroeconómica y crecimiento de los últimos años, acorde a los rankings internacionales, junto con las políticas públicas y objetivos claros del presente Gobierno para la revitalización de los sectores económicos, representa un reto muy importante, pero no drástico, conjuntamente con la estabilidad y expansión económica que se proyecta para los próximos años.

Si nos enfocamos en una de las economías más grandes e importantes del mundo, como es la norteamericana, y de gran vínculo comercial histórico con la República Dominicana, se prevé que luego de un 2020 muy complejo, para el 2021 Estados Unidos registre un crecimiento de su Producto Bruto Interno –PIB–, de 4.2% y un 3.2% para el 2022. Esto debido a la reactivación económica y al inicio de su plan de vacunación masiva contra el Covid-19.

Acorde a la Reserva Federal –FED– para el 2023 pudiera verse una recuperación del mercado laboral en su totalidad o por lo menos al nivel en el cual se encontraba a febrero del 2020, siendo que para el 2021 proyecta una mejoría del mismo, con una tasa del 7.6% y del 6.7% para el 2022. Esta entidad, en sus proyecciones mantuvo sin cambios sus bajas tasas de interés, que oscilan entre el 0% y el 0.25%, a pesar de que hubo una mejora de sus previsiones sobre la economía para los próximos dos años.

Según varios estudios internacionales, la recesión que se vivió en parte del 2020, afectando a unos países más que a otros, tiene antecedentes en la Segunda Guerra Mundial



Otra de las economías más importantes, como región, es la economía europea, la cual para el 2020 cayó un 6.8%, lo que fue determinante para frenar el aumento que venía teniendo en los últimos siete años, aproximadamente. Su Producto Bruto Interno –PIB– se redujo un 0.7% para el último trimestre del año pasado. Esta nueva caída fue consecuencia de la segunda ola de contagios del Covid-19 y las nuevas medidas de aislamientos tomadas, que resultaron menos radicales que las primeras.

Luego de esta economía verse, también, sumamente afectada, las proyecciones determinan que se espera un crecimiento del 3.8% para el 2021. A su vez, la Comisión Europea estima que, entre enero y marzo del 2021, el PIB caerá otro 0.9% en los países que comparten la moneda única y en un 0.8% en los Estados del bloque. Un descenso, que como se mencionó anteriormente, se mantiene según lo registrado en los últimos tres meses del 2020. Además, con relación a la inflación, la Unión Europea había previsto en enero que cerraría el 2021 en 1.1%, aunque ahora elevó esa expectativa a 1.4%, manteniendo para 2022 una previsión de 1.3%. Al igual que Estados Unidos, Europa implementó una política monetaria para lograr la estabilidad y expansión económica, que consistió en bajas tasas de interés, un programa de previsión de liquidez, así como operaciones de refinanciamiento a largo plazo.

En cuanto a las economías emergentes, el Banco Mundial proyecta un crecimiento del 5% promovido por China e India, que estiman un crecimiento del 7.9% y del 5.4%, respectivamente, para el 2021. Mientras que América Latina tendría un crecimiento del 3.7% impulsado por la normalización de las actividades comerciales y turísticas, recordando que América Latina y Centro América se convirtió, durante el 2020, en una de las regiones más golpeadas por la pandemia de Covid-19. En lo particular, y acorde al Banco Mundial, los países que mayormente crecerían para este año son: Perú con un 7.6%; Panamá con un 5.1%; Colombia, con un 4.9%; Argentina con un 4.9%; y República Dominicana con 4.8%.

En lo que respecta a la economía nacional, según un informe del Banco Central de la República Dominicana –BCRD– se refleja que más allá de la situación adversa vivida en el 2020, las perspectivas para el 2021 son optimistas, basadas en la estabilidad y robustez del mercado doméstico y los diferentes sectores económicos, el posicionamiento del país entre los mercados europeos y norteamericano, y su posición geográfica privilegiada.

Es importante expresar que el desempeño de la economía dominicana, en los últimos meses del año pasado, fue producto de medidas expansivas monetarias y fiscales, enfocadas a moderar los efectos de la pandemia. Desde marzo del 2020, el BCRD y la Junta Monetaria ejecutaron un plan de estímulo monetario, el más amplio de Centro América y el Caribe, que incluyó la reducción de 150 puntos básicos de la tasa de la política monetaria, llegándose a ubicar en un 3.0% anual; facilidades de provisión de liquidez en moneda nacional y extranjera; y medidas regulatorias temporales.

Si bien en el 2020 el PIB dominicano cerró con un -6.7%, para este año, el Banco Mundial estima que la economía de la República Dominicana crecerá 4.8%, y un 4.5% para el 2022, lo cual está muy por encima del crecimiento proyectado para la región, que es del 3.7%. A su vez, el crecimiento económico del país se espera que comience en el primer semestre del año próximo.

El BCRD considera que la inversión extranjera directa se recuperará hasta los US\$2,700 millones en el 2021, acercándose así a los niveles previos a marzo del 2020, y que las remesas continuarán siendo una fuente vital para el ingreso de divisas durante 2021.

En este contexto, tanto desde el sector público como privado, se está dando un gran impulso a todos los sectores productivos y comerciales del país, con el claro propósito de recuperar los niveles de crecimiento previo a la pandemia global, así como fomentar el crecimiento y desarrollo económico, sentando las bases para una expansión económica para los próximos años. Entre estos sectores se pueden mencionar el turismo; las exportaciones, especialmente los cultivos de exportación; industrias; mipymes; construcción, zonas francas; y tecnología, entre otros.

Estas perspectivas para la República Dominicana, así como una serie de proyectos que se están llevando adelante, no solamente auguran una visión y convicción optimista, sino también el real deseo de un proceso de transformación que continúe ubicando al país como una de las mejores economías de toda la región, un aliado estratégico y comercial para otras economías en el mundo, y un desarrollo inclusivo de todos los sectores que conforman nuestro país y para todos los dominicanos.

El Banco en el 2020

La pandemia global del Covid-19 ha provocado un agudo problema de salud en todo el mundo, que obligó al confinamiento de la población y generado una fuerte contracción de la economía mundial. En tal sentido, en la República Dominicana se han ejecutado importantes medidas para mitigar los efectos del Covid-19. En agosto del 2020, la nueva administración que asumió la conducción del Gobierno implementó un conjunto de medidas sanitarias, para contener los efectos de la pandemia en la salud de la población, así como para relanzar las actividades económicas.

En efecto, después de una caída del Indicador Mensual de Actividad Económica –IMAE– que fue de -29.8% en abril del 2020, las medidas ejecutadas para relanzar la economía lograron una mejoría significativa y en diciembre dicho indicador se situó en -1.0%. Para el cierre del 2020, fue de -6.7% la contracción del PIB.

El sistema financiero ha gestionado la crisis de forma adecuada, los activos de la Banca Múltiple totalizaron RD\$2.1 billones al cierre de diciembre 2020, superiores en 20.7%, con relación a diciembre del 2019. La cartera de créditos bruta registró RD\$1.1 billones y las captaciones sumaron RD\$1.6 billones, incrementándose en 2.2% y 18.7%, respectivamente. Las utilidades netas ascendieron a RD\$29,097.6 millones a diciembre 2020, una reducción interanual de 6.7%.

En este complejo contexto macroeconómico, el Banco adecuó su plataforma de servicios financieros para garantizar la continuidad del negocio y se crearon novedosos productos, para canalizar las transferencias económicas que concede el Gobierno a las personas que han necesitado auxilio para la supervivencia en estos momentos de angustia. Las nuevas autoridades del Banco de Reservas han ejecutado un conjunto de iniciativas, desde el 16 de agosto de 2020, para contribuir al relanzamiento de las actividades económicas con financiamientos oportunos y a bajas tasas de interés a los sectores productivos.

El sistema financiero ha gestionado la crisis de forma adecuada, los activos de la Banca Múltiple totalizaron

RD\$

2.1 billones

El Banco de Reservas mantuvo el liderazgo del sistema financiero nacional con el 33.8% de los activos del mercado de los bancos múltiples

A pesar de un entorno adverso, el Banco de Reservas mantuvo el liderazgo del sistema financiero nacional con el 33.8% de los activos del mercado de los bancos múltiples, a diciembre del 2020, y fue reconocido por prestigiosas revistas financieras internacionales por el destacado desempeño del año.

Logros de la nueva gestión del Banco de Reservas

Desde el 16 de agosto del 2020, las nuevas autoridades del Banco de Reservas han ejecutado un conjunto de iniciativas en el 2020, para contribuir al relanzamiento de las actividades económicas, con financiamientos oportunos y a bajas tasas de interés a los sectores productivos.

Desempeño financiero: El Banco mostró un crecimiento sostenido en sus principales variables. Las utilidades netas crecieron en RD\$1,151.0 millones, para un total acumulado al cierre de diciembre del 2020 de RD\$10,400.4 millones, mientras que los activos del Banco alcanzaron RD\$704,633.3 millones. Los depósitos aumentaron RD\$115,709.1 millones,

totalizando RD\$560,100.7 millones, lo cual muestra la confianza de los clientes en nuestra institución.

Asimismo, de agosto a diciembre del año pasado, el Banco de Reservas desembolsó RD\$41,420.8 millones provenientes de las facilidades concedidas por el Banco Central, a través de los Fondos de Facilidad de Liquidez Rápida, Repos y Encaje Legal para impulsar los sectores productivos y apoyar el bienestar de las familias dominicanas con más de 15,951 créditos. El monto otorgado en ese período equivale al 67.4% del total desembolsado por este concepto durante todo el 2020.

En apoyo a la ejecución del Presupuesto General del Estado 2020, se desembolsaron RD\$31,000.0 millones a la Tesorería Nacional y para manejo del déficit operativo del sector eléctrico, se otorgaron RD\$13,490.1 millones y US\$150.0 millones. Además, se otorgaron RD\$3,290.0 millones al Banco Agrícola para su recolocación en sectores productivos.

Destacados en turismo

La nueva administración del Banco tiene dentro de sus prioridades, el financiamiento para ampliar y mejorar la infraestructura turística del país. El Banco participa en el financiamiento para el desarrollo del proyecto hotelero Latitud 18, que se construye en Santo Domingo y tiene previsto evaluar más de 15 proyectos que se levantarán en el país.

A su vez, el programa Vacaciones Felices otorgó RD\$21.6 millones en más de 490 préstamos, con condiciones especiales de seis y doce meses sin intereses, mediante subsidio bancario, con el fin de apoyar la reactivación del sector turístico, su cadena de valor y la dinamización de la economía.

La cartera de créditos destinada al sector turismo se incrementó en RD\$609.3 millones, en el período de agosto a diciembre 2020, para aportar más de un 58.8% del aumento experimentado por las actividades turísticas, en el periodo de enero a diciembre de este año. Con esta expansión el balance de los créditos totalizó RD\$17,504.3 millones.

Ferias de alto impacto

En septiembre del 2020 se celebró Expo Préstamos Pymes, con desembolsos de préstamos por RD\$6,762.0 millones, en apoyo a más de 3,000 pequeñas y medianas empresas que necesitaban capital para superar la situación económica que generó el Covid-19.

En septiembre del 2020 se celebró Expo Préstamos Pymes con desembolsos por

RD\$
6,762
MM

En octubre del 2020 se realizó la feria automovilística Expomóvil Banreservas, la cual superó todas las expectativas al recibir más de 8,000 solicitudes de vehículos y desembolsos por RD\$5,176 millones, contribuyendo a dinamizar el sector y la economía en su conjunto. Se ofrecieron atractivas tasas de interés, desde 6.5% anual.

Con el propósito de que las familias dominicanas mejoren su calidad de vida, a través de la adquisición de una casa propia, Banreservas realizó su feria inmobiliaria Expo Hogar 2020 en noviembre, para la cual se han aprobado y desembolsado más de RD\$6,900.0 millones y se han beneficiado unas 2,750 familias, con atractivas tasas de interés fija del 7% anual y plazos hasta de 20 años.

Enlace con el Gobierno y programas sociales

Banreservas lanzó la Tarjeta Bono Navideño, que es un medio de pago digital para simplificar, transparentar e innovar la ayuda del Gobierno en época navideña, a las personas de escasos recursos. Éste es un medio más ágil y eficiente mediante el cual el Gobierno puede transferir dichos recursos, el cual beneficiará a más de un millón de personas.



El 23 de noviembre del 2020 se lanzó el nuevo producto Cuenta de Ahorros Nómina Inclusiva, con el propósito de brindar servicios financieros a un segmento de la población trabajadora, que por razones judiciales o crediticias está excluida del sistema bancario. En tal sentido, nuestro Banco ha sido el primer banco múltiple en acogerse a la disposición de la Superintendencia de Bancos –SIB– emitida en la Circular 029-20.

La nueva administración del Banco firmó un acuerdo con la Liga de Béisbol Profesional de la República Dominicana –LIDOM–, mediante el cual el Banco se comprometió a respaldar económicamente a esa entidad deportiva con RD\$600.0 millones, en un período de ocho años, los cuales van desde el 2020-2028. De esta manera, este patrocinio garantiza que el béisbol local mantenga el nivel de desarrollo y crecimiento sostenido previo a los efectos de la pandemia del Covid-19.

En apoyo a la promoción de nuestros valores históricos participamos en el homenaje a la vida de Las Hermanas Mirabal, a través de la exposición fotográfica «Están Aquí». El 25 de noviembre conmemoramos el Día Internacional de la Eliminación de la Violencia contra la Mujer, motivada en el asesinato de las Hermanas Mirabal en 1960.

Banreservas ha realizado continuas mejoras en la percepción de riesgos que tienen las calificadoras internacionales. En octubre 2020, la firma calificadora de riesgos *Fitch Rating* ratificó su calificación de largo plazo de AA+ (dom) y la calificación de corto plazo en FI+(dom), con una perspectiva estable. Asimismo, en octubre de 2020, la firma calificadora *Feller Rate* ratificó la calificación de solvencia en AA+ con perspectiva estable.

Asimismo, la agencia calificadora internacional *Moody's* realizó un ajuste que representa una mejoría en la clasificación de los depósitos en moneda extranjera para el Banco, pasando de B1 a Ba3 y mantuvo estable su perspectiva de calificación.



En octubre 2020, la firma calificadora de riesgos
Fitch Rating ratificó su calificación de largo plazo de

AA+ (dom)

y la calificación de corto plazo en

FI+ (dom)
con una
perspectiva
estable

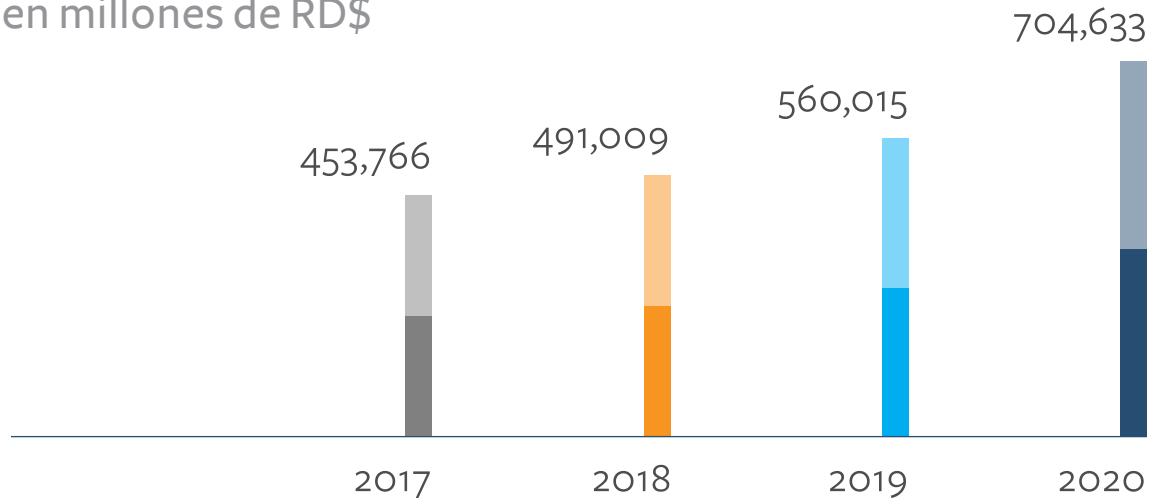
Asimismo, en octubre de 2020, la firma calificadora
Feller Rate ratificó la calificación de solvencia en

AA+ con una
perspectiva
estable

Gestión del Banco

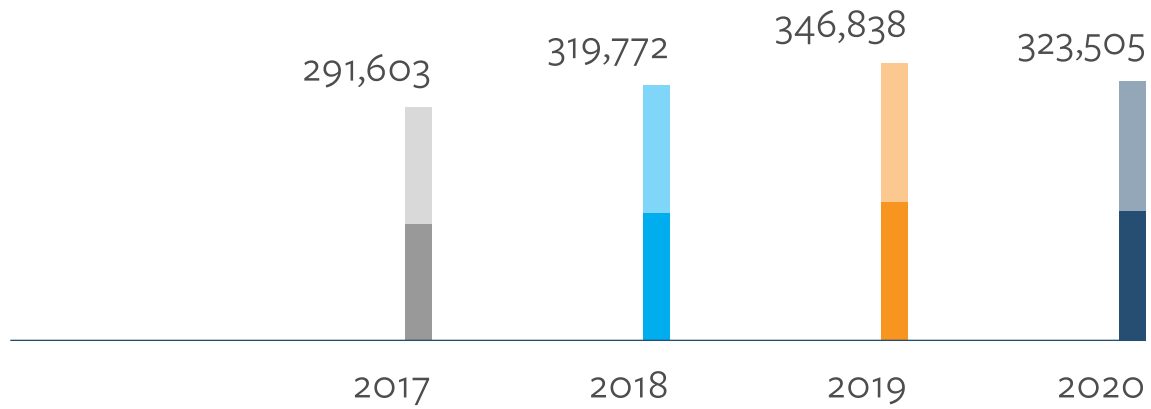
Al cierre de diciembre 2020, los activos ascendieron a RD\$704,633.3 millones, superiores en RD\$144,618.4 millones con respecto al 2019, explicado principalmente por el incremento de las inversiones en instrumento de deudas y acciones en RD\$139,870.2 millones y los fondos disponibles, en RD\$37,501.2 millones.

Activos Totales en millones de RD\$

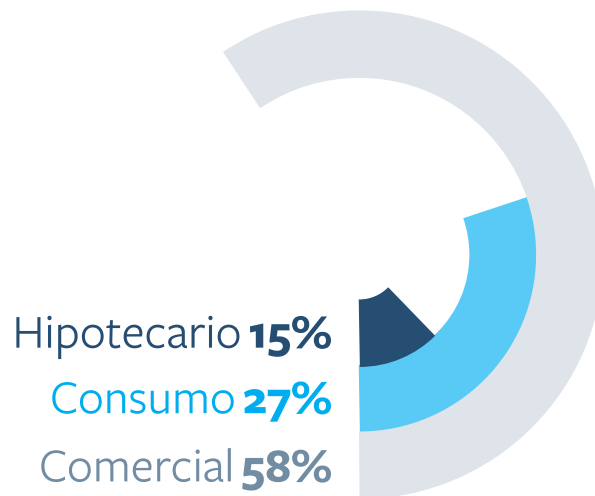


La cartera de préstamos bruta cerró en RD\$323,505.2 millones, de los cuales los créditos canalizados al sector privado totalizaron RD\$283,101.4 millones, para representar el 87.5% del total y se incrementaron en RD\$5,558.4 millones, equivalentes a 2.0% con respecto al 2019; mientras que los créditos del sector público finalizaron en RD\$40,403.8 millones, constituyendo el 12.5% de los préstamos totales.

Cartera Bruta en millones de RD\$



Cartera por Tipo de Préstamo



Los mayores incrementos de la cartera de préstamos por sectores económicos, al cierre de diciembre 2019, fueron las siguientes: otras actividades no especificadas, que mostró un incremento de RD\$18,356.2 millones, donde se concentran los préstamos de consumo y para adquisición de viviendas; Hogares privados con servicios domésticos por RD\$2,093.2 millones; actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler por RD\$1,716.1 millones; industria manufacturera, mayor en RD\$1,239.2 millones; hoteles y restaurantes creció RD\$1,036.3 millones; suministro de electricidad, gas y agua con un incremento de

RD\$475.9 millones; enseñanza se expandió en RD\$2,368.3 millones; y la agricultura, ganadería, caza y silvicultura se incrementó en RD\$145.1 millones.

Variación de la cartera por sector económico

	Diciembre 2019	Diciembre 2020	Variación	
			Absoluta	Relativa
Otras actividades no especificadas	119,564.9	137,921.2	18,356.2	15.4
Enseñanza	283.0	2,651.4	2,638.3	836.7
Hogares privados con servicios domésticos	9,723.0	11,816.2	2,093.2	21.5
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8,891.9	10,608.0	1,716.1	19.3
Industrias manufactureras	24,975.0	26,214.2	1,239.2	5.0
Hoteles y restaurantes	16,468.0	17,504.3	1,036.3	6.3
Suministro de electricidad, gas y agua	7,925.1	8,401.0	475.9	6.0
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	5,138.8	5,283.9	145.1	2.8

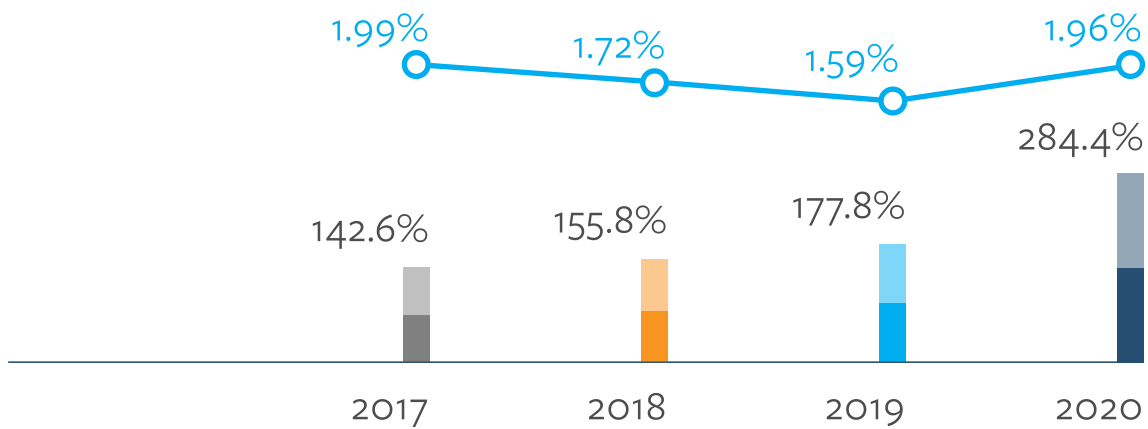
A su vez, se destaca el financiamiento a las Pymes con 15,136 créditos otorgados, por un monto de RD\$9,855.9 millones a diciembre 2020. Así mismo, los préstamos hipotecarios desembolsados totalizaron RD\$9,860.1 millones, concedidos a través de 3,347 créditos. Para viviendas de bajo costo se desembolsaron RD\$1,005.3 millones, que beneficiaron a unas 725 familias.

El apoyo a los productores de arroz se materializó, a través del programa de pignoración con desembolsos por RD\$3,705.5 millones, los cuales son concedidos con tasas de interés preferencial, como parte del apoyo del Banco al aparato productivo nacional.

La cartera de créditos del Banco ha mantenido un reducido nivel de morosidad, situado en 1.96%, ligeramente superior al 1.59% registrado el 2019, debido a los efectos de la pandemia de Covid-19.

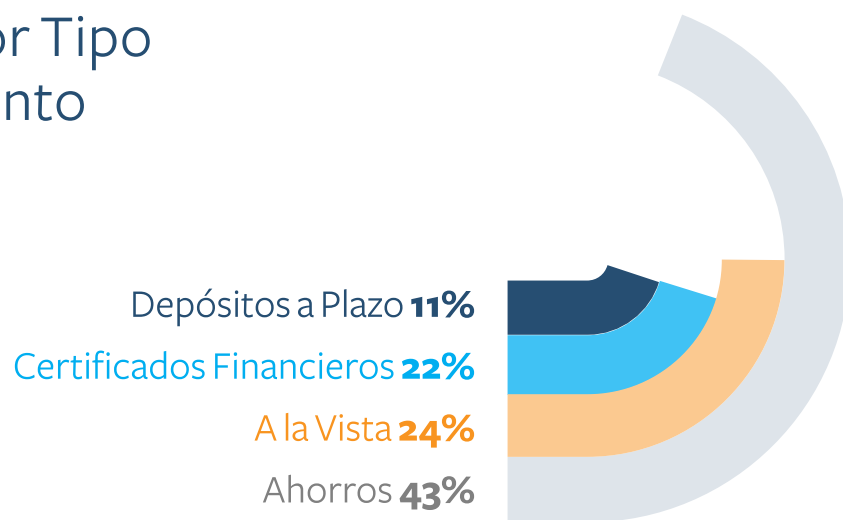
No obstante, la cobertura para posibles riesgos de impagos de créditos morosos ascendió a 284.4%, superior al índice de 177.8% del año pasado y un nivel mayor, en casi tres veces al 100% exigido por las normas prudenciales.

Morosidad y Cobertura de Cartera Vencida en %



Los depósitos totalizaron RD\$560,100.7 millones, superiores en RD\$115,709.1 millones, un 26.0% con relación a diciembre de 2019. Los depósitos del sector privado se elevaron a RD\$446,464.9 millones, constituyendo el 79.7% del total. Con respecto al 2019, se incrementaron en RD\$98,744.5 millones. Mientras que los depósitos del sector público finalizaron en RD\$113,635.8 millones, equivalentes al 20.3% de las captaciones, reflejando un aumento de RD\$16,964.6 millones.

Depósito por Tipo de Instrumento



Depósito por Moneda



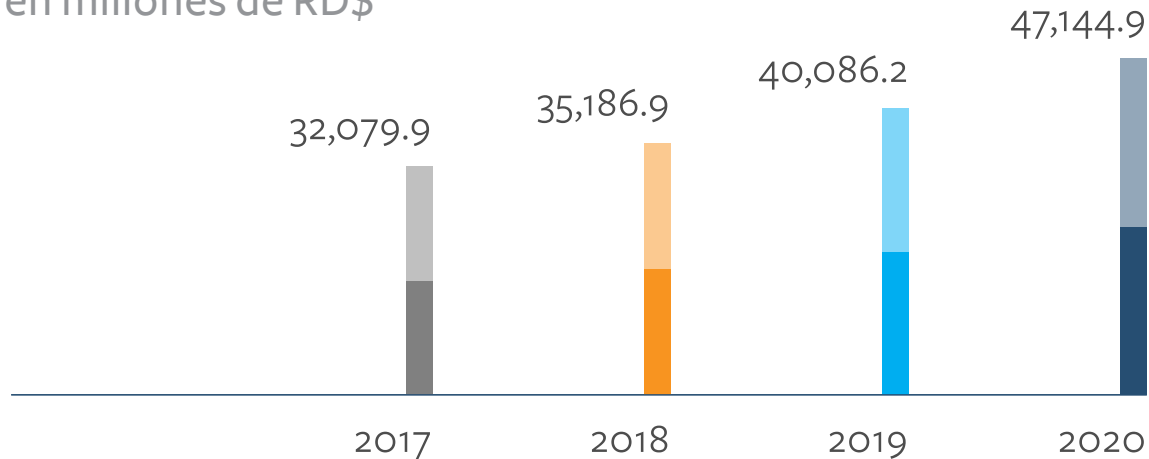
La clasificación de los depósitos por tipo muestra que los principales instrumentos de captación son los depósitos de ahorro y los certificados financieros, con una participación conjunta de 64.7% del total captado. Los ahorros totalizaron RD\$236,490.1 millones y los certificados financieros computaron RD\$175,231.1 millones, con incrementos de RD\$63,315.0 y RD\$12,739.1 millones, respectivamente. Los a la vista se elevaron en RD\$124,850.1 millones, superiores en RD\$29,428.3 millones.

El patrimonio neto se elevó a RD\$47,144.9 millones, reflejando un crecimiento de 17.6% producto del efecto de distribución de dividendos al Estado Dominicano, así como por el incremento de los resultados del ejercicio.

También, al cierre del 2020, la fortaleza patrimonial del Banco se evidenció en el índice de solvencia de 19.01%, el cual resultó superior al mínimo de 10% establecido en la Ley Financiera y Monetaria.

El Banco alcanzó las utilidades netas más altas de toda su historia, las cuales ascendieron a RD\$10,400.4 millones, superiores en RD\$1,151.0 millones, equivalente a 12.4% respecto del 2019; mientras que el Impuesto Sobre la Renta registró RD\$231.5 millones. El robusto desempeño alcanzado en el 2020 se reflejó, a través de los principales indicadores financieros y de gestión. La rentabilidad de los activos –ROA– se situó en torno al 1.7% y la del patrimonio –ROE– en 24.8%.

Patrimonio Neto en millones de RD\$



Asimismo, los activos productivos representaron el 76.1% del total, mientras que el indicador de liquidez, el cual relaciona los fondos disponibles con los depósitos totales, finalizó en 20.8%. En adición a este excelente comportamiento, el índice de eficiencia del Banco se colocó en 64.7%, reflejando una mejoría de 811 puntos básicos, comparado con el 2019.

Negocios personales, corporativos y gubernamentales

Negocios personales

Durante el 2020, las áreas de negocios lograron un importante desempeño. Negocios personales incrementó los depósitos en RD\$68,175.7 millones, para alcanzar un total de RD\$330,676.0 millones a diciembre 2020. La cartera de créditos creció en RD\$16,091.1 millones y totalizó RD\$160,632.3 millones.

El área de Negocios Electrónicos jugó un papel importante con el lanzamiento, en abril de 2020, de la Tarjeta Virtual con Cédula para el programa Quédate en Casa, a través del cual el Gobierno realiza transferencias monetarias a unas 700 mil personas afectadas por la pandemia del Covid-19. Esto permitió que los beneficiarios pudieran acudir a los comercios afiliados al programa y realizar sus compras con sólo presentar su cédula.

Las tarjetas de crédito activas resultaron en

776,500

representando el

31.6%

del mercado en el 2020

La cartera de tarjetas de crédito registró un monto de RD\$14,602.2 millones, a diciembre del 2020. Las tarjetas de crédito activas resultaron en 776,500, representando el 31.6% del mercado en el 2020.

A diciembre de 2020 se habían emitido unas 112,526 tarjetas nuevas, a pesar de la parálisis provocada por la pandemia. Mientras que las tarjetas de débito activas acumuladas, a diciembre de 2020, sumaban 2,997,706, emitiéndose unos 784,949 plásticos en el año.

En este segmento, el Banco se posicionó como líder con una participación de 54% del mercado. La facturación, a través de la Tarjeta Solidaridad, ascendió a RD\$32,892.7 millones a octubre de 2020, reflejando un incremento significativo a partir de abril 2020, a raíz de la implementación de los nuevos subsidios de apoyo a la población, debido a los efectos de la pandemia.

Negocios corporativos

Las áreas de negocios corporativos, empresariales e institucionales registraron un incremento de RD\$32,286.2 millones en las captaciones de depósitos, para alcanzar un monto de RD\$111,070.3 millones. La cartera de crédito bruta de estos segmentos ascendió a RD\$80,230.3 millones al cierre del 2020.

Negocios gubernamentales

El Banco de Reservas respaldó las ejecutorias del Gobierno con el financiamiento de obras prioritarias para el desarrollo nacional durante el 2020. A continuación se describen los principales desembolsos:

- A la Tesorería Nacional para el apoyo presupuestario en los meses de agosto y septiembre, se desembolsaron RD\$31,000.0 millones y US\$100.0 millones, para cubrir necesidades de liquidez inmediata.
- Al Ministerio de Hacienda se otorgó financiamiento por RD\$1,500.0 millones, para cubrir compromisos corrientes y terminar los proyectos turísticos en ejecución, del Comité Ejecutor de Infraestructura de Zonas Turísticas –CEIZTUR–.
- En apoyo al manejo del déficit operativo del sector eléctrico se han realizado desembolsos equivalentes a RD\$13,409.1 millones y US\$150.0 millones a las empresas distribuidoras, para el pago de la factura eléctrica.
- Desembolsos de RD\$3,290.0 millones al Banco Agrícola, para la recolocación en sectores productivos.
- Oficina para el Reordenamiento del Transporte –OPRET– se otorgó Línea de Crédito para cartas de crédito documentarias por US\$8.0 millones, destinado a la compra de cinco vagones, con el objetivo de ampliar la capacidad del Metro de Santo Domingo.
- Se gestionó el Fideicomiso Red Vial para mantenimiento y reconstrucción de la red vial principal de República Dominicana, por RD\$346.7 millones.
- Soporte y coordinación para los pagos de los programas sociales de ayuda económica: FASE I, FASE II, Quédate en Casa y Pa’ Ti, dispuestos con el objetivo de asistir a la población a sortear la crisis generada por el Covid-19. A través de estos programas se procesaron nóminas por RD\$100,000.0 millones.

Negocios turísticos

> Banreservas, firme aliado del turismo

La nueva administración de Banreservas ha ejecutado un conjunto de acciones para contribuir con el relanzamiento del turismo. Una de las prioridades fue y es apoyar el crecimiento y desarrollo del sector, facilitando el financiamiento oportuno para ampliar y mejorar la infraestructura turística del país.

Desde la creación de esta división de negocios en el 2014, nuestro principal enfoque ha sido contribuir con el desarrollo y crecimiento del sector turístico de la República Dominicana, el cual se ha convertido en una de las fuentes más importantes de ingresos económicos del país. Todo esto de la mano del Estado Dominicano, en donde se han propiciado las condiciones favorables para eficientizar el dinamismo de este sector.

Nuestra estrategia principal ha sido enfocarnos en las distintas ramas que ofrece el turismo en nuestro país, logrando así la captación de inversionistas internacionales y cadenas hoteleras reconocidas, así como también del resto de los protagonistas de la cadena de valor del turismo, con la finalidad de propiciar la ampliación y diversificación de la oferta turística dominicana.

Con el propósito de reafirmar el respaldo que el Banco de Reservas ofrece a este segmento tan importante de la economía, la estructura del área de negocios, destinada a brindar servicios al sector turismo, fue ampliada. Al presente, esta dirección es la Dirección General de Negocios Turísticos, y cuenta con un equipo de profesionales conocedores del comportamiento del sector y de las necesidades puntuales existentes en este mercado.

En el 2020, el turismo, la inversión extranjera directa y las remesas fueron las actividades económicas más afectadas en República Dominicana ante la propagación del nuevo coronavirus, mejor conocido como Covid-19 y declarado como pandemia global.

En cuanto al turismo, las estadísticas arrojan que, dado el cierre total de la actividad turística del país, a mediados del mes de marzo y por un término aproximado de tres meses, se vieron impactados todos los integrantes de la cadena de valor del sector. En tal sentido, el Banco

de Reservas adoptó una serie de medidas orientadas a flexibilizar la carga financiera de los clientes de este sector, ante la situación actual que se experimentó desde el inicio de cierre de fronteras y vías áreas, y durante el proceso de recuperación del turismo decretado por las autoridades ante esta pandemia.

La Administración General y la Subadministración de Negocios sostuvieron reuniones con los principales ejecutivos de los grupos hoteleros, que forman parte de la cartera de la Dirección General de Negocios Turísticos, y que cuentan con importantes inversiones. Son protagonistas del sector que continúan expandiendo sus marcas, con nuevas inversiones que generan una cantidad de empleos significativa en toda la cadena de valor del turismo, como son AM Resorts, ITM Group, Grupo Martínón, Karisma Hotels & Resorts, Grupo Globalia, Palace Resorts y Hodelpa, entre otros.

Estos grupos han sumado nuevas habitaciones y proyectos que conforman la oferta complementaria del sector en distintos polos turísticos del país. En ese mismo orden, nuestros principales funcionarios han llevado a cabo reuniones con clientes prospectos que han mostrado su interés en desarrollar nuevos proyectos hoteleros que aportarán al crecimiento de la oferta hotelera de la República Dominicana.

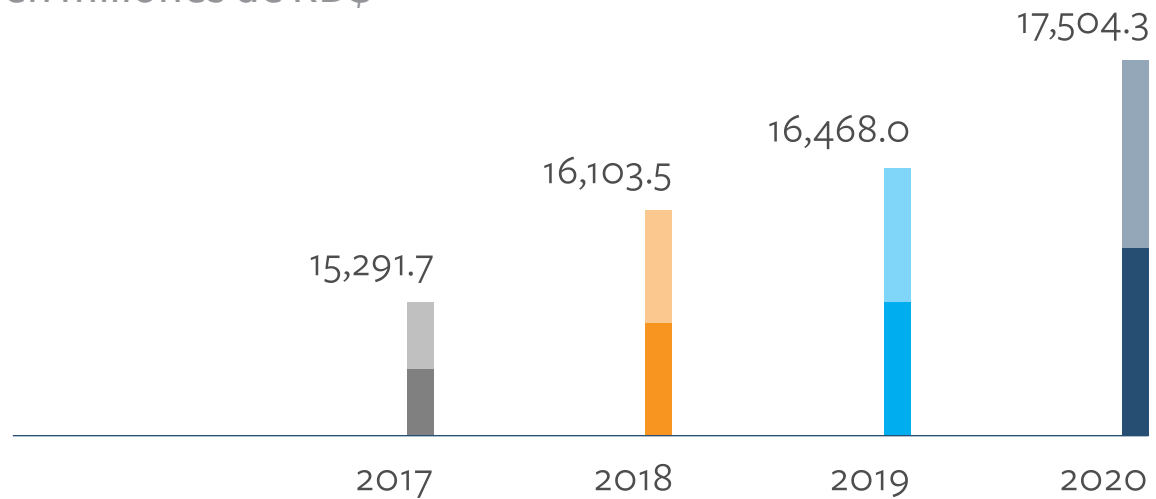
Producto de este esfuerzo, el 2021 traerá consigo numerosos proyectos relacionados a la incursión de nuevas cadenas hoteleras al país y grupos emergentes de primera línea mundial, que aportarán más de 5,000 habitaciones a la oferta hotelera de la República Dominicana.

> Logros y alcances de los negocios turísticos en el 2020

Durante la gestión comercial de nuestra área de Negocios Turísticos logramos aprobaciones de financiamientos ascendentes a US\$206.5 millones, para desarrollo, remodelaciones y capital de trabajo a favor de proyectos turísticos. En ese orden, también, logramos desembolsos al sector hotelero directo por US\$47.8 millones, mientras que nuestra cartera de depósitos fue de RD\$4,484.7 millones al cierre de diciembre del 2020.

En septiembre del 2020, a su vez, el Banco de Reservas fue la primera entidad financiera en realizar el primer picazo que dio inicio formal a la construcción de una nueva inversión


Préstamos Sector Turismo en millones de RD\$



extranjera en el país, con las instalaciones del Temptation Miches, de la cadena hotelera mexicana Original Group, el cual aportará 496 habitaciones a la oferta hotelera de la región Este. Este hecho se dio, a pesar de que habían transcurrido solamente cien días sin actividad en el sector turismo, y posteriormente a la reapertura de fronteras y vuelos internacionales, en julio del 2020.

En seguimiento al restablecimiento integral del turismo, nuestro Banco firmó un convenio de cooperación con el Ministerio de Turismo y Seguros Reservas, en busca de cuidar la salud, el bienestar y la seguridad de los turistas, además de promover una recuperación sostenible del sector, apoyando de manera financiera el proyecto Plan de Asistencia Turismo Seguro. El plan incluye cobertura de emergencias, servicios de telemedicina, hospedaje por estadía prolongada y costos de cambio de vuelos, ante la ocurrencia de un contagio de Covid-19. Este seguro temporal, que inicialmente tenía caducidad en diciembre 2020, ha sido extendido hasta el 30 de abril de 2021, y está cubierto en un 100% por el Estado Dominicano, a través de Seguros Reservas.

En apoyo al plan de incentivo al turismo interno, que forma parte de la estrategia para la reactivación del sector, y que pretende facilitar que todos los dominicanos puedan descubrir los destinos únicos de nuestra tierra, el Banco relanzó el Programa Vacaciones



El Plan de Asistencia Turismo Seguro otorgará a cada turista que nos visite cobertura de emergencias médicas, incluyendo Covid-19

Felices, con el fin de promover un turismo interno accesible, sostenible y responsable. Este programa inició su primera fase en septiembre del 2020, para que las familias dominicanas tengan tarifas casi al costo para visitar los hoteles de clase mundial, con los que cuenta el país. Además, la banca dominicana, a través de financiamientos, dará acceso a este plan que fue realizado en conjunto con los agentes de viajes, los bancos, los tours operadores y autoridades del sector turístico público y privado. A su vez, la banca dará una tasa preferencial, mediante la cual el cliente no pagará intereses de seis a doce meses, ya que cuenta con un subsidio bancario.

> Apoyo a los negocios turísticos debido a la pandemia del Covid-19

Comprometidos con el bienestar social y económico del país, ratificamos el apoyo al sector turismo, con medidas que ayudaron a aligerar la carga financiera de nuestros clientes.

Otorgamos facilidades a nuestros grandes grupos hoteleros, a las empresas que componen el segmento de tour operadores y a las que ofrecen actividades complementarias al sector turismo, con la finalidad de que cumplieran con sus compromisos operativos y financieros durante el cierre de las actividades comerciales, así como también para su programación en el proceso de la reapertura de sus operaciones.

> Proyectos turísticos aprobados durante el 2020

El proyecto hotelero de la cadena Original Group, bajo su marca Temptation, será desarrollado en Miches. El mismo contará de 496 habitaciones y estará destinado solo para adultos bajo la modalidad de todo incluido. Es el primer hotel de esa cadena en el país.

La inversión total del proyecto es de US\$139.2 millones, de los cuales se aprobó financiamiento por un monto de US\$84 millones, correspondiente al 60% del monto total de inversión de las instalaciones hoteleras.

Otro proyecto hotelero de cinco estrellas, St. Regis Hotels & Resorts, estará ubicado en Cap Cana; contará de 200 habitaciones y 67 residencias y será el primer hotel a desarrollarse bajo esa marca en la República Dominicana.

La inversión total del proyecto es de US\$217 millones, de los cuales se aprobó financiamiento por US\$90 millones.

Estos dos proyectos generarán aproximadamente más de 1000 empleos directos y 2000 indirectos, e iniciarán su operación a partir del 2022.



> Participación en ferias nacionales e internacionales de turismo

Con el fin de promover las inversiones en turismo, el Banco participó en varias ferias, de manera presencial y virtual, a nivel nacional e internacional, tales como la Feria Internacional de Turismo –FITUR–, durante enero del 2020 realizada en Madrid; la Feria Virtual ASONAHORES –DATE, Foro de Inversión ASONAHORES, Encuentro ASONAHORES y Exposición ASONAHORES, durante noviembre del 2020; y la Feria de la Bolsa Turística del Caribe –BTC–, también en noviembre del 2020.

> Apoyo y patrocinios a eventos relacionados al turismo

A través de nuestra estrategia de posicionamiento como firme aliado del turismo, apoyamos las actividades que se realizan a favor de la promoción de nuestra cultura, así como también apoyamos a eventos que promueven el crecimiento de distintos segmentos del sector, como lo fue el Turismo de Golf, el Turismo de Aventura y el Turismo sostenible.

Además, entre los principales eventos turísticos patrocinados, podemos destacar el Carnaval de Puerto Plata, el Carnaval de Punta Cana, la Feria Descubre Barahona, Corales Punta Cana Resort & Championship del PGA Tour, Torneo Juvenil de FEDOGOLF, Torneo de Polo Save the Children, Torneo Pesca Natura Bass Festival 2020, Lanzamiento de la revista Ritmo Platinum, 5.º Maratón Catalonia 5K y 8.ª Edición del Torneo de Golf La Romana-Bayahibe.

Cabe destacar la relación del Banco con las asociaciones y clústeres responsables del crecimiento del sector turismo. Actualmente nuestra entidad financiera participa como miembro, con la finalidad de apoyar y afianzar el crecimiento de los distintos polos turísticos de la República Dominicana.

Entre estas asociaciones y clústeres se destacan la Asociación de Hoteles y Restaurantes de la República Dominicana –ASONAHORES–; Asociación de Hoteles, Restaurantes y Empresas Turísticas del Norte –ASHONORTE–; Asociación de Hoteles de Santo Domingo; Clúster Turístico de Samaná; Clúster Turístico de Puerto Plata; Clúster Turístico La Romana-Bayahibe; Clúster Turístico de Barahona; Clúster Turístico de Bani; y el Clúster Turístico de Santo Domingo.

Canales Alternos

El área de Canales Alternos gestiona y optimiza las interacciones con los clientes y la experiencia de uso de los mismos, en los canales del Banco. A su vez, enriquece la propuesta de valor para los distintos segmentos, mediante la oferta de nuevos servicios y funcionalidades vía los canales de interacción. Como parte de la oferta de Canales de interacción se encuentran los Cajeros Automáticos, Subagentes Bancarios Cerca Banreservas, TuB@nco –Personas y Empresas, en sus versiones App y Desktop–, *960# y Aceleradores de Depósito, entre otros.

La transaccionalidad de los Canales presenciales y no presenciales ha ido incrementando cada año. En tal sentido, a continuación se presenta el comparativo de los últimos cuatro años.

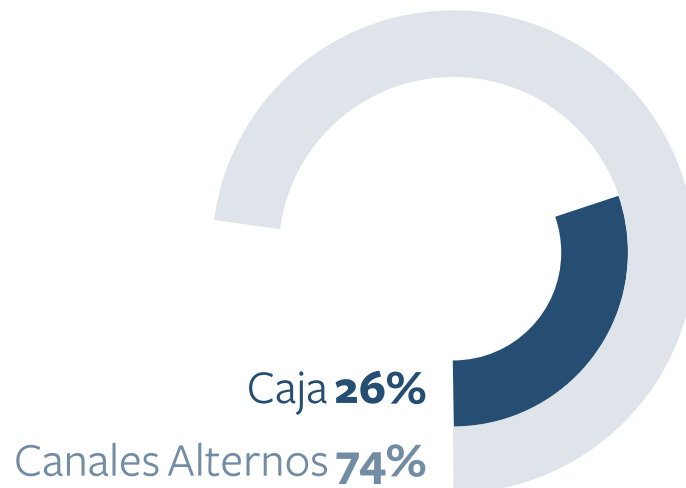
Canales	2017	2018	2019	2020
Canales Alternos	64,126,243	84,009,659	102,769,758	113,502,871
ATM Retiro	34,710,865	43,234,904	48,126,846	43,196,265
ATM Depósito	46,044	208,187	356,465	383,140
POSTD	16,681,923	22,322,011	29,341,875	32,485,505
TuB@nco	9,490,623	13,665,395	18,763,154	28,918,373
SABs	1,226,933	2,290,554	3,532,176	4,994,195
*960	846,463	1,249,444	1,346,996	1,902,070
IVR	206,249	212,539	223,848	285,191
Tpago	899,476	930,868	951,325	1,233,551
Agilizador	63,711	103,944	127,073	104,581
Caja	53,007,979	57,270,069	59,935,943	44,380,860

Para este 2020 enfrentamos la pandemia Covid-19 que ha provocado un impacto económico y social a nivel mundial; el enfoque principal de Canales ha sido mantener disponibilidad y tratar de introducir nuevas opciones, para que los clientes puedan cubrir sus necesidades financieras de manera remota, evitando los factores de riesgo y promoviendo el distanciamiento.

Con la continua gestión de los Canales Alternos, Banreservas logró para diciembre del 2020 que se realicen más del 74.6% de sus transacciones, a través de sus Canales Alternos.

Comparado al 2019, las transacciones en los Canales Alternos crecieron un 10.4%, representando más de 10.7 millones de transacciones adicionales por dichos Canales; mientras que las transacciones vía ventanilla decrecieron, a 26.0%.

Transacciones por Canales



Con el fin de incentivar la migración de transacciones a los Canales Alternos se desarrollaba, de manera continua, una estrategia de comunicación y derivación orientada a promover las funcionalidades y atractivos de estos, mezclando estas campañas con estrategias dirigidas y educativas, para acercar más a los clientes al uso de los mismos. En base a esto, visualizamos un incremento de los clientes activos, superando en más de un 7.0% el crecimiento frente al 2019, y logrando servir a más de 1.76 millones de clientes, a través de los canales alternos.

2.5 **MM**
de descargas del App
Banreservas en sus
diferentes versiones

Cabe destacar que el App Banreservas continúa un crecimiento exponencial en su transaccionalidad, arribando desde su lanzamiento a más de 2.5 millones de descargas en sus diferentes versiones, y más de 19.5 millones de transacciones para el 2020. Banreservas continúa creciendo y desarrollando su Canal *960# de tecnología móvil USSD, mediante el cual los clientes pueden realizar consultas y realizar transacciones



4.9
MM

de transacciones
superadas en
los **Subagentes
Cerca Banreservas**

de manera gratuita, sin necesidad de consumir datos de Internet, llegando así a una población de menores recursos y alcanzando más de 33.1 millones de consultas y 1.9 millones de transacciones en el 2020.

Además, el canal Subagentes Cerca Banreservas continúa presentando un crecimiento sostenido, el cual, en relación al 2019, creció en más de 41.4%, superando los 4.9 millones de transacciones financieras, logrando por primera vez estas cifras records desde sus inicios y 1.8 millones de consultas. Subagentes Cerca Banreservas continúa liderando el mercado, en cuanto a transacciones financieras y volumen transado de la red de subagentes bancarios, a nivel nacional, ofreciendo a disponibilidad de su red, en más de 1,267 comercios de corresponsalía bancaria.

> **Eficiencia y Estrategia Digital de Canales Alternos**

La Estrategia Digital de Banreservas busca llevar a los dominicanos la mejor experiencia. Nos propusimos cubrir, a través de innovación y creatividad, las necesidades transaccionales de nuestros clientes, tomando como elemento central la simplicidad para hacer uso de estas funcionalidades.

También, actualmente, la Estrategia Digital del Banco se encuentra respaldada por una amplia gama de productos y servicios que se ofrecen digitalmente a nuestros clientes, los cuales se encuentran en constante evolución.

Dentro de las principales iniciativas implementadas en el 2020 se pueden destacar, el enro-lamiento auto asistido al canal TuB@nco; la compra y venta de divisas en App Banreservas;

consulta rápida de balances a través de IVR; y la activación y bloqueo de tarjetas en App Banreservas. Estas iniciativas se realizaron con el propósito de generar el desahogo de la carga operativa de distintas áreas internas del Banco y derivar a los clientes de las oficinas a nuestros Canales Alternos.

El proceso de transformación digital de Banreservas, no sólo busca brindar una mejor experiencia a nuestros clientes; sino además aprovechar las capacidades tecnológicas e incorporar nueva herramientas que fomenten una cultura digital eficiente, dentro de la organización. Entre las principales iniciativas llevadas a cabo en el 2020, podemos destacar:

> **RPA. Robotización de Procesos de Back Office.** Se automatizaron procesos mediante robots, basados en reglas específicas, concebidos para generar resultados con agilidad y precisión, buscando así la eficiencia operativa, a través del ahorro y la reducción de errores. Mediante la robotización se optimizaron tareas repetitivas y de gran volumen.

> **Menos Papel –Less Paper–.** Banreservas tiene procesos digitalizados para

que toda la documentación que se origine, se utilice y almacene digitalmente. En el 2020, nuestro Banco cesó la impresión masiva de estados de cuenta corriente y tarjetas.

> **Herramientas de trabajo remoto.** Se adquirieron licencias para herramientas que permitan la continuidad del trabajo en modalidades remotas. Esto jugó un papel clave durante el período de cuarentena provocada por la pandemia global del Covid-19.

> Respuesta de Canales Alternos ante el Covid-19

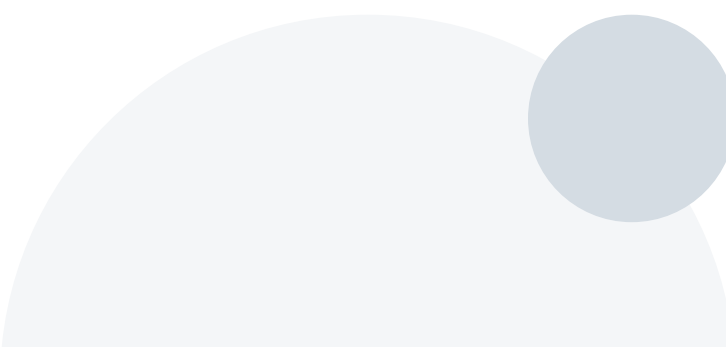
Con la pandemia de COVID-19, el Banco ha asumido el compromiso de ser un importante aliado financiero de la población dominicana. Así, la Estrategia Digital sólida y definida por el Banco de Reservas nos permitió tener una respuesta rápida y fluida frente a las necesidades de nuestros clientes, durante los meses de mayor cuarentena por esta pandemia global. A su vez, Banreservas sirvió como una plataforma clave para que el Gobierno Dominicano ayude, para que los programas gubernamentales lleguen a la población en un tiempo récord.

Como parte de nuestro compromiso con la población dominicana, en conjunto con el Gobierno dominicano, nuestro Banco diseñó un producto digital basado en un número de tarjeta, compuesto por el número de identificación del cliente y un número único a ser utilizado como PIN, para que los clientes pudieran realizar sus pagos, ingresando esta tarjeta digital en el TPV.

Más de 700,000 beneficiarios y casi 4,400 colmados, almacenes, supermercados y tiendas por departamento aceptaron este medio de pago virtual. Pero lo más importante es que más de 700,000 hogares se beneficiaron sin provocar la propagación del virus, que se hubiera producido por la asistencia a nuestros clientes de forma presencial.

Internamente, Banreservas supo adaptarse rápidamente al trabajo a distancia, debido a su preparación previa de plataformas tecnológicas y la reciente renovación de las principales aplicaciones de soporte al cliente. En marzo de 2020, solamente el 23% de los empleados tenía acceso a herramientas de trabajo remoto. Esta cifra aumentó rápidamente con el paso de los meses, alcanzando así el 51% para abril del año pasado, y casi el 70% a fines de septiembre.

Debido al fenómeno del Covid-19, durante la pandemia los procesos se han acelerado, contando con una ejecución ágil y práctica. Además, la productividad entre los empleados aumentó, lo que significó lograr tiempos de respuesta más rápidos, tanto para los colaboradores del Banco como para nuestros clientes.





● 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, estableciendo indicadores de gestión y mediciones frecuentes, a través de su POA –Plan Operativo Anual–.

● 98%

3.1 Fortalecer la gestión del talento humano y la cultura organizacional.

● 100%

3.2 Desarrollar un plan de capacitación y cultura de servicio para toda la organización.

● 100%

3.3 Profundizar los planes de compensación y reconocimiento fundamentados en el logro.

● 100%

3.4 Desarrollar una cultura digital que potencialice las aptitudes hacia el uso de las tecnologías.

> Capacitación y desarrollo de talentos

Durante el 2020, el área de Capital Humano realizó el Plan de Capacitación, con el fin de formar colaboradores integrados en la cultura de negocios. Este plan incluyó:

> Rediseñar la metodología de desarrollo y aprendizaje para promover la gestión ágil del conocimiento, alineada con la estrategia institucional, impactando el 90% de los colaboradores.

> Apoyar el proyecto de cultura digital, en

la fase de gestión del cambio, sensibilizando el 90% de la población identificada por el proyecto.

> Implementar la Escuela de Servicio Memorable Banreservas, con el fin de fortalecer la cultura de excelencia en el servicio.

> Capacitaciones 2020

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, las cuales se describen a continuación: capacitaciones en 24 aulas a nivel nacional, formando a 8,361 colaboradores del Banco. A su vez, se realizó el apoyo a diferentes proyectos, tales como: BR Accesible, con un taller de lenguaje de señas, entrenando a 39 personas; BR Accesible, con una charla de sensibilidad, con 290 personas entrenadas; entrenamiento de cajas, formando a 1,201 colaboradores del Banco; Expo Móvil Banreservas con 1,698 colaboradores capacitados; Programa para el Desarrollo de Habilidades Interpersonales de la Dirección de Cobros, con 94 colaboradores entrenados; entrenamiento *Moneygram* en 10 oficinas comerciales, con 97 colaboradores capacitados; Expo Hogar Banreservas, con 1,298 colaboradores formados. Todas estas capacitaciones sumaron un total de 4,590 colaboradores del Banco capacitados durante el 2020

A su vez, se realizaron capacitaciones para la ejecución de la Escuela de Negocios, las cuales consistieron en: análisis y estructuración de crédito para la banca especializada, con 166 colaboradores entrenados; el taller

Durante el 2020, el área de Capital Humano realizó capacitaciones en

24
aulas

formando a

8,361

colaboradores
del Banco

Ejecutivo de Éxito, para el segmento preferente, con 420 colaboradores entrenados; la gestión asertiva de la negociación para el segmento masivo, con 421 colaboradores formados; cierre del programa Entrenando al Entrenador Pyme, con 30 colaboradores capacitados; programas para cajeros zona Norte, con 54 colaboradores capacitados; y programas de Cajeros Zona Metro, con 48 colaboradores capacitados. Todas estas capacitaciones sumaron un total de 1,139 colaboradores entrenados para el 2020.

En lo relativo al programa de competencias, se realizaron la orientación al logro, con 53 colaboradores capacitados; y el programa de desarrollo de liderazgo, con 120 colaboradores entrenados. Mientras que en cuanto a entrenamientos virtuales, entre abril y diciembre del 2020 se realizaron los siguientes *webinars*: conferencia «La V.I.A. de la paz y la resiliencia, un encuentro con tu poder interior», con 359 participantes entrenados; el evento «Impacto psicológico ante el coronavirus», con 468 participantes entrenados; cinco sesiones de yoga, con 551 participantes; «Teletrabajo: mito y realidades», con 270 participantes; «Poniendo nuestro corazón al servicio del cuidado común: lecciones prácticas», con 153 participantes; la conferencia de alto impacto, «Mirando el futuro con esperanza», realizando siete sesiones con direcciones generales del Banco, en las cuales participaron 1,446 colaboradores; y la conferencia «Resurgir en tiempos extremos: lecciones prácticas», con 417 colaboradores participantes; la conferencia «Gestión de la incertidumbre en momentos de cambio», con 443 participantes; la conferencia «Cómo tener una relación sana en tiempos de cuarentena», con 883 participantes; la conferencia «En tiempos de cambios, necesitamos transformación», con 391 colaboradores participantes; «Herramientas de teletrabajo: indicadores de rendimiento», con 90 participantes; «Perspectivas de la economía mundial 2020-2021. Coronavirus, recesión y recuperación», con 658 participantes; «¡A reinventarse: sostenimiento y productivas de equipos comerciales en tiempos de crisis!», evento en el cual participaron 125 colaboradores; «Perspectivas de la economía mundial 2020-2021. Coronavirus, recesión y recuperación», con 505 participantes; «El manejo de la relación con sus clientes: metodología 6R», con 402 participantes; «Navegando el presente: habilitando a los equipos a fluir con los cambios, creando futuros con significado gerencial» con 483 participantes; «Navegando el presente: habilitando a los equipos a fluir con los cambios, creando futuros con significado directivo», con 80 participantes; «Cultura financiera para el cambio de época», con 301 participantes;

«Nuevas habilidades de liderazgo para la nueva normalidad», con 283 participantes; «Gestión eficaz del trabajo deslocalizado», con 372 participantes; «Vitalidad y efectividad de equipos virtuales: cómo trabajar de manera remota»; con 469 participantes; conferencia «Lo mejor de mí, nuestra cultura nunca se detiene», con 593 participantes; «Premios sinergias 2019», con 88 participantes; «Vitalidad y efectividad de equipos virtuales: cómo trabajar de manera remota», con 435 participantes; y «Comunicación efectiva en el nuevo contexto digital», con 239 participantes; entre otros *webminars*.

A su vez, se realizaron 25 eventos de entrenamientos mediante una plataforma virtual, los cuales contaron con 1,268 colaboradores; 70 maestrías coordinadas; 129 nuevos cajeros entrenados; 683 colaboradores nuevos capacitados mediante el programa Nuestras Reservas; mientras que 361 colaboradores nuevos recibieron la inducción regulatoria del Banco. Al nuevo personal que ingresó durante el 2020, se le entrenó en temas como Ley Factca; prevención de lavado de activos; riesgo operacional; línea de transparencia y ciberseguridad.

> **Atracción, selección y desarrollo de talento**

El 2020 ha sido un año retador debido a la pandemia del Covid-19; sin embargo, impulsó la adaptación tecnológica de las empresas a nivel de digitalizar muchos de los procesos realizados de manera cotidiana.

En tal sentido, en nuestras gerencias se implementaron las entrevistas virtuales, dando un giro a las tradicionales entrevistas presenciales y orientándonos a una metodología amigable y segura para continuar con nuestros compromisos. El proceso de inducción del Banco se realizó en salas virtuales, donde cada nuevo colaborador participa desde un dispositivo electrónico, facilitando la asistencia e incrementando la capacidad de participación en la misma. A la fecha se cuenta con 12 inducciones virtuales, mediante las cuales han ingresado 611 nuevos colaboradores.

> **Inclusión laboral de personas con discapacidad**

Con el propósito de crear una cultura inclusiva en Banreservas, apegados al cumplimiento de la Ley núm. 5-13 sobre los derechos de las personas con discapacidad, la Dirección

General de Capital Humano ha trabajado en iniciativas que buscan garantizar, no sólo la incorporación de los recursos en igualdad de condiciones, sino la adaptación de los mismos a la organización, y la adecuada preparación del área para recibirlos, tanto en la parte física como en la del ambiente de trabajo.

Para el cierre del 2020, contábamos con 145 empleados con discapacidad certificados por el CONADIS, quienes ocupan puestos en el Banco, acorde a sus capacidades. Igualmente, tuvimos con un programa de pasantías, tanto en Santo Domingo como en Santiago de los Caballeros, que a la fecha ha incorporado 58 pasantes en distintas áreas, muchos de los cuales han sido fijados. Esto con el objetivo de probar las capacidades y fomentar en los supervisores la cultura de inclusión.

> Idoneidad

Atendiendo al Instructivo núm. 010/17 de la Superintendencia de Bancos, que procura sanas prácticas de Gobierno Corporativo, el 100% de los empleados de nuevo ingreso son evaluados en su idoneidad al momento de su vinculación. En tal sentido, para finales del año pasado se realizó un proceso de evaluación de idoneidad a todo el personal.

> Dirección de cultura y clima organizacional

Se realizó el fortalecimiento del programa de reconocimiento al talento Reservas, a fin de resaltar a aquellos colaboradores que excedieron las expectativas en sus funciones y que modelaron consistentemente los comportamientos apreciados como positivos por nuestro Banco. En tal sentido, las estadísticas de este programa de reconocimiento se presentan a continuación.





El Administrador General del Banco de Reservas, Samuel Pereyra Rojas, acompaña a empleados premiados durante la ceremonia de reconocimiento al mérito, Galardonados Banreservas 2020.

Otras actividades y eventos

Realizamos siete actividades de conexión emocional, impactando a más de 10 mil colaboradores. Estos encuentros buscan promover las distintas efemérides de nuestro país y estrechar los lazos de confraternidad entre todos los colaboradores de la organización. Dentro de las actividades realizadas se destacaron: el día de la Independencia Nacional, con 3,956 personas beneficiadas; el Día Internacional de la Mujer, con 5,740 personas asistentes; Día de las Madres con 240 personas beneficiadas; el Día de los Padres, con 240 personas beneficiadas; el campamento juvenil con 579 personas beneficiadas; el campamento infantil con 448 personas beneficiadas; y las Mañanitas Navideñas Banreservas, con 2,383 personas beneficiadas.

> Estudio de cultura organizacional

En el 2020 realizamos la encuesta Nuestra Cultura Banreservas, con el propósito de determinar el tipo de cultura actual y deseada, así como su nivel de alineación con la estrategia de la institución, logrando un 97% de participación. Gracias a los resultados obtenidos estaremos diseñando un plan de acción robusto, enfocado en continuar fortaleciendo la cultura institucional, que nos ha hecho líder del sector financiero durante 79 años.

> Nuevas modalidades de trabajo en base a las tendencias mundiales

Diseñamos un modelo que contempla nuevas modalidades de trabajo remoto, semipresencial y horario flexible, asegurando la continuidad de las operaciones de la institución en estos tiempos de Covid-19 y generando bienestar en los colaboradores.

> Gestión del cambio y comunicaciones Covid-19

Se realizó el diseño y comunicación de más de 30 piezas claves para promover la gestión del cambio en los colaboradores de la familia Reservas, ante los efectos de la pandemia Covid-19, dentro de las cuales se destacaron: tres ediciones de la encuesta «Estamos contigo», para conocer el estado emocional y físico del personal; aplicación de la encuesta sobre «Trabajo remoto a Banreservas y siete empresas filiales»; elaboración y publicación del protocolo de Seguridad en el Trabajo, junto a la unidad de Salud y Seguridad Ocupacional; elaboración y publicación del protocolo de Trabajo Remoto en tiempos de Covid-19; y elaboración y publicación de las Normas de Convivencia en tiempos de Covid-19.

> Cultura y clima organizacional

En cuanto a los estudios de clima organizacional, durante el año 2020, se realizaron encuestas de forma periódica, con el fin de conocer la percepción de los colaboradores en relación a las principales variables que afectan el ambiente laboral y construir posibles acciones, a partir de los resultados, que permitan el mejoramiento del liderazgo del personal pertinente y de cualquier otro aspecto que se identifique. Entre las unidades organizacionales beneficiadas se pueden destacar: encuesta *Engagement* Banreservas 2020, con 7,557 colaboradores beneficiados; termómetro laboral Inversiones & Reservas 2020, con 46 colaboradores beneficiados; oficina San José de las Matas, con 11 colaboradores beneficiados; oficina Plaza Lama Oriental, con 16 colaboradores participantes; oficina Luperón, con 20 beneficiados; oficina Elías Piña, con 9 colaboradores participantes; y gerencia soporte de cobros, con 28 participante. Estas encuestas, en su totalidad, convocaron a 7,870 colaboradores beneficiados.

También, durante el 2020 se realizó la encuesta «Índice de Engagement: entusiasmo y motivación», el cual arrojó un puntaje de 4,59, siendo este mucho más alto que el promedio de toda Latinoamérica. A su vez, elaboramos 31 planes de acción, los cuales tuvieron un 75% de cumplimiento, entre enero y diciembre del 2020. Finalmente, participaron 114 colaboradores del Banco en la organización de la charla virtual del Código de Ética, el cual tuvo como propósito difundir los fundamentos del Código de Ética y Conducta del Banco de Reservas, como respuesta a las exigencias del órgano regulador.

> Bienestar laboral

Durante el año 2020 brindamos apoyo a los colaboradores, a través de diferentes programas de ayuda, con la finalidad de mejorar su calidad de vida y la de su familia, así como incrementar los niveles de satisfacción y compromiso con nuestro Banco. Entre los programas desarrollados, podemos destacar: administración del Programa de Donaciones para ayuda de tratamientos y gastos médicos para empleados y dependientes; Administración del subsidio de educación integral para hijos de empleados con discapacidad; plan de atención emocional; gestión y administración de pensiones, tanto del Plan de Pensiones como por discapacidad a través de las AFP's; coordinación y ejecución del programa de Mentoría Financiera; y actividades del programa de Empresa Familia.

El compromiso social del Banco

> Sostenibilidad y Responsabilidad Social

A través de su historia, Banreservas ha procurado aportar a la sociedad dominicana acciones que estimulen, no solamente al sector económico y productivo, sino también a los ámbitos sociales y culturales de nuestro país, promoviendo su misión de Impulsar la prosperidad y el bienestar de todos los dominicanos. Este compromiso se ha fortalecido en los últimos años mediante de la incorporación de líneas de acción, dentro de su planificación estratégica, que buscan fomentar el desarrollo sostenible en los sectores donde tiene incidencia, así como con la creación de una unidad responsable de velar por los aspectos relacionados con la sostenibilidad y responsabilidad social. Banreservas, con todo esto, ha logrado convertirse en una parte importante de nuestras comunidades, manteniendo siempre el compromiso de mejorar las condiciones de vida de sus integrantes, con acciones que procuren el bien común, y aseguren el bienestar de las presentes y futuras generaciones.

> Centro Cultural Banreservas

El Centro cultural Banreservas continuó en el 2020 contribuyendo a la definición de la identidad dominicana y caribeña, así como al desarrollo de la educación de los dominicanos, elevando sus conocimientos en las diferentes artes y áreas del conocimiento, 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 2020 se presentaron filmes de cine clásico, dominicano e internacional, mientras que se realizaron ciclos formativos que incluyeron conferencias sobre diferentes temas. A la vez que se expusieron muestras de artistas visuales de diversos países; y a nivel nacional, con representantes de varias provincias del país.

Además, se realizó la puesta en circulación de varias obras literarias, entre ellas la más destacada fue la reedición de la novela de Abigail Mejía, «Sueña Pilarín», en el marco de la Feria Internacional del Libro 2020.



> Deportes Banreservas

Fiel al desarrollo integral del ser humano y como una contribución decisiva a la comunidad nacional, Banreservas en el 2020 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 su contribución al bienestar físico y mental de los dominicanos. Nuestra institución apoyó por segundo año consecutivo al equipo Cibao Fútbol Club, en la provincia de Santiago; al equipo de baloncesto superior Mauricio Báez, del Distrito Nacional; así como a los torneos de esa disciplina efectuados en Santiago, La Romana y La Vega. Patrocinó, igualmente, 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, a 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 presente a nivel nacional, para contribuir a crear nuevas posibilidades de mejorar la vida de la gente. Éste se sustenta en dos de los principales focos del Banco, los cuales son Responsabilidad Social y Sostenibilidad, así como Capital Humano, basado 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 2020 fueron aprobados cerca de RD\$555.0 millones de pesos para estos fines, beneficiando a más de 150 mil microempresarios, mediante los cuales se crearon y/o fortalecieron 343,845 empleos.

Es de especial relevancia destacar que más de 3,000 personas participaron en los programas de educación financiera y especializada, 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.

Noelia García de Pereyra, Presidenta del Voluntariado Banreservas, en el acto de inauguración de la exposición *Están Aquí... Homenaje a las Hermanas Mirabal*.





Reconocimientos Internacionales 2020

LATINFINANCE

> Banco del año de la República Dominicana

Excelencia en servicios minoristas, comerciales y de inversión, así como por los ingresos netos y el total de depósitos y activos. Se evaluó también el Retorno de los Activos –ROA– y del Patrimonio –ROE–, los índices de solvencia y morosidad, la adaptación de Banreservas en el entorno pandémico actual, y los logros en diversos renglones de negocios, relacionados con innovación, transacciones y presencia en el mercado financiero.

GLOBAL FINANCE

> Banco más Seguro de la República Dominicana

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

> Liderazgo en el manejo de crisis de la República Dominicana

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

> Mejor Banco de la República Dominicana

Por responder a la crisis de la pandemia global; ayudando a sus clientes, y apoyando a la sociedad en general.

> Mejor proveedor de financiamientos de comercio exterior

Por el volumen de transacciones a nivel global, regional y nacional, y por la cobertura global, el servicio al cliente, el precio competitivo y la innovación tecnológica.

> Mejor proveedor de cambios de divisas

Se tomó en consideración la opinión de los analistas de la industria, ejecutivos de alto nivel y expertos en tecnología. De igual manera se valoró el volumen de transacciones, la participación del mercado, cobertura global, el servicio al cliente, los precios competitivos e innovaciones tecnológicas.

> Mejor Banco con soluciones de tesorería y administración del efectivo

Por la rentabilidad, participación y el alcance de mercado, servicio al cliente, precios competitivos, innovación de productos y las medidas con que los proveedores de tesorería y gestión de efectivo se han diferenciado con éxito de sus competidores, en torno a la prestación de servicios básicos.

WORLD FINANCE

- > **Mejor Grupo Bancario de la República Dominicana**
Por no limitarse a brindar soluciones bancarias, y promover la educación financiera y otras iniciativas sociales, facilitando el crecimiento y la competitividad de los sectores productivos.
- > **Mejor Banco comercial de la República Dominicana**
Por promover la inclusión financiera en toda la República Dominicana y reducir constantemente la proporción de ciudadanos clasificados como no bancarizados.
- > **Mejor Banco de consumo de la República Dominicana**
Se ponderaron los esquemas de mejora a la sostenibilidad en el sector financiero de la República Dominicana, incluidos la promoción de la educación e inclusión financiera, y el uso de soluciones digitales que están disponibles para los clientes minoristas.
- > **Mejor Banco de inversión de la República Dominicana**
Por contar con varios servicios de apoyo, incluidos los fondos de inversión administrados por equipos de profesionales expertos; y por jugar un papel crucial en el crecimiento financiero de la República Dominicana, al respaldar la inversión en una serie de industrias clave.
- > **Mejor Banco digital de la República Dominicana**
Por la implementación de mejoras en los procesos operacionales, poniendo al servicio de los clientes productos y canales digitales centrados en satisfacer sus necesidades.
- > **Mejor aplicación financiera de la República Dominicana**
Se consideró el aumento sostenido de nuevos usuarios, elevando el porcentaje de transacciones realizadas.

EUROMONEY

- > **Mejor Banco de la República Dominicana**
Por sus logros y el sólido desempeño financiero. Por la capacidad de adaptarse a las condiciones cambiantes del mercado, por las regulaciones del sistema financiero, los programas de innovación tecnológica y el compromiso demostrado con sus clientes.
- > **Excelencia en liderazgo en América Latina**
Por sus esfuerzos en responder a la crisis del Covid-19, en lo referente a los beneficios concedidos a sus empleados y clientes, así como por el respaldo a la economía y sociedad dominicana.

The **Banker**

> **Ranking 843 de los mejores 1,000 bancos del Mundo**

Un panel de jueces de la revista The Banker evaluó el desempeño de más de 2,000 entidades bancarias del mundo y, más allá del tamaño por activos, tomaron en cuenta como indicador principal el Tier 1 Capital, que resalta cuál es la fortaleza financiera de las entidades, además de la solvencia, la liquidez, los beneficios y el retorno sobre activos, entre otras variables.



> **Premios del Programa de Facilitación del Financiamiento al Comercio Exterior 15º Aniversario –TFFP–, en el Caribe en las categorías:**

Primera Transacción en Garantías; Primera Transacción en Préstamos AB; Primera Transacción con Sindicaciones y Primer Banco por Volumen para la Región del Caribe

El éxito del programa TFFP ha sido posible gracias a la participación de Banreservas, la de otras 125 entidades financieras de América Latina y el Caribe y más de 130 entidades financieras globales. Durante estos 15 años, el programa TFFP ha financiado casi 17,000 operaciones, por importe de aproximadamente US\$12.3 mil millones. En el marco de esta actividad, el BID Invest ha creado los Premios TFFP 15º. Aniversario de BID Invest, para reconocer la inagotable labor de sus socios durante todos estos años, aquellos que han acompañado con su compromiso y con quienes han logrado construir una red de relaciones sostenidas y sostenibles, que impulsa el comercio exterior y genera desarrollo para la región.

VISA

> **Calidad de Servicio Global Visa en la categoría de Innovación en Inclusión Financiera**

Desarrollamos junto a VISA, por primera vez en Latinoamérica, el pago con cédula en los comercios de la Red de Abastecimiento Social. Con esto, más de 800,000 familias de dominicanos, beneficiadas por el programa Quédate en Casa, pudieron utilizar los recursos donados por dicho programa de manera rápida y sencilla, para satisfacer sus necesidades básicas.



> **Renglón captación y gestión de clientes**

Banreservas recibió el Premio FICO en el renglón Gestión y Captación de Clientes, por la automatización del 80% de las solicitudes de préstamos, la reducción en un 50% en el tiempo de procesamiento de los mismos, y la disminución en las tasas de morosidad para préstamos personales, y en las pequeñas y medianas empresas –Pymes–, entre otras acciones.

Para lograr esa eficiencia la organización ha centralizado y automatizado sus procesos crediticios, utilizando estadísticas y tecnologías de gestión de decisiones FICO, que además, le han permitido aumentar en un 30% el número de préstamos procesados y ofertar mayores montos de crédito, al 47% de los solicitantes aprobados. El Banco ha reducido costos, al bajar sustancialmente las tasas de morosidad en préstamos a consumidores y a las Pymes.



> **Mejor Lugar para Trabajar en Centroamérica y el Caribe**

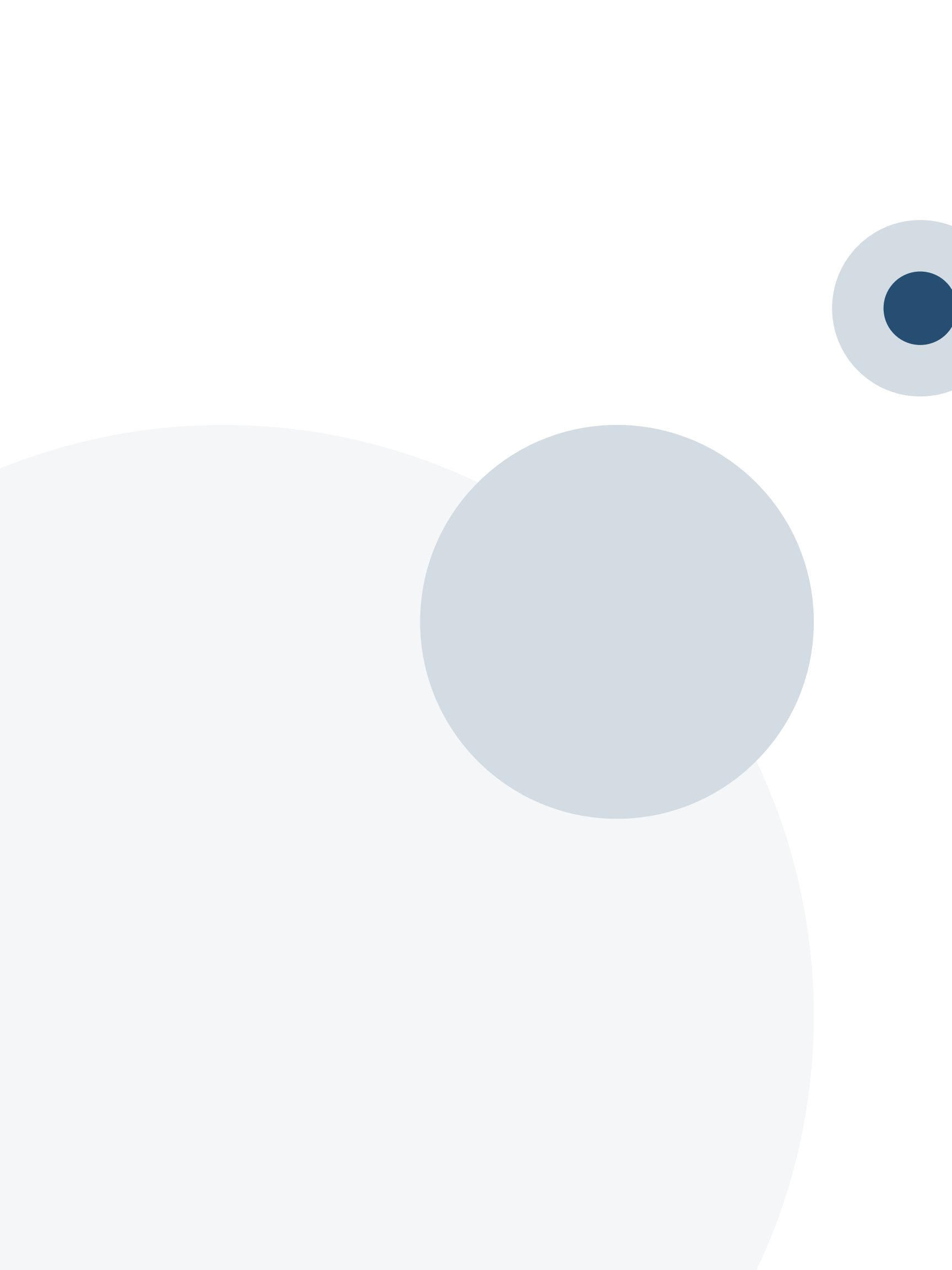
El Banco de Reservas recibió la certificación Great Place to Work 2020, que otorga la firma global de investigación, capacitación y consultoría para Centroamérica y el Caribe, que permite a la institución financiera ingresar al ranking de Los Mejores Lugares para Trabajar.

En las evaluaciones que miden el orgullo de trabajar en la empresa, el Banco obtuvo una puntuación de 94%. Esta cifra, que está relacionada con el sentido de pertenencia, representa el orgullo que los colaboradores sienten al ser asociados con Banreservas y su imagen pública, así como su satisfacción por la manera en que la organización contribuye a la comunidad.





Annual Report 2020



Financial Performance

	In Millions –RD\$–	
	2019	2020
Total Assets	560,014.9	704,633.3
Available Funds	79,048.6	116,549.8
Total Net Investments	124,414.5	264,284.7
Net Loan Portfolio	337,022.6	305,429.3
Total Depósitos	444,391.5	560,100.7
Demand Deposits	95,421.8	124,850.1
Savings Deposits	173,175.1	236,490.1
Certificates of Deposit –CDs– & Financial Futures	162,492.0	175,231.1
In other Financial Institutions –National & Foreign–	13,302.6	23,529.3
Total Equity	40,086.2	47,144.9
Total Revenue	64,251.8	75,426.1
Overall Costs	55,002.5	65,025.7
Financial Revenue	48,639.3	57,379.0
Operational Revenue	11,580.7	13,156.5
Pre-Tax Earnings	9,437.2	10,631.9
Income Tax	187.8	231.5
Net Profits	9,249.3	10,400.4
Indicators –%–		
Total Assets –ROA–	1.82	1.73
Return on Equity –ROE–	25.03	24.82
Solvency Index	16.07	19.01
Equity-to-Assets	7.16	6.69
Assets/Deposits	126.02	125.80
Net Equity/Deposits	9.02	8.42
Loans/Deposits	77.25	56.85
Loan Portfolio Delinquency	1.59	1.96
Available Funds/Deposits	17.79	20.81

Message from the Chief Executive Officer

Dear Clients & Shareholders:

I am pleased to present the Banco de Reservas Annual Report for 2020. All throughout this year, the Dominican Republic and the world have faced the consequences of the Covid-19 pandemic, which has affected millions of people and impacted their businesses, thus requiring their reinvention to continue their operations.

However, as history shows, it is precisely in trying times that heroes emerge; when the apparent failure is but the hidden face of future victory, because I have always believed that the fighting spirit of Dominicans, our will to move forward, keeps us firm and secure.

It is no coincidence that, in this context, the solidity of Banco de Reservas and its permanent commitment to service have allowed it to maintain –more than ever– the trust of all our clients and related parties, managing to remain in first place in the financial system with 33.8% of the assets of the multiple banking market, according to the latest

information from the Superintendencia of Banks –SIB–, as of December 2020.

This is evidenced by the fact that, at the close of FY2020, assets rose to RD\$704,633.3 million, up by RD\$144,618.4 million with respect to 2019. As for deposits, these amounted to RD\$560,100.7 million, higher by RD\$115,709.1 million in the same period, 26% with respect to December 2019. Deposits to the private sector rose RD\$446,464.9 million, representing a significant 79.7% of the total. These grew by RD\$98,744.5 million versus 2019.

The Gross Loan Portfolio closed with RD\$323,505.2 million, lower by 6.7% compared to late 2019 due to the pandemic. Nevertheless, this portfolio presents a non performing loan ratio 1.96%, slightly above the 1.59% reached in 2019, but showing an adequate portfolio quality behavior despite the current scenario.

Loans to the Private Sector amounted to RD\$283,101.4 million, accounting for an out-

standing 87.5% of the total. With respect to 2019, they grew by RD\$5,558.4 million, representing 2%; unequivocal proof of the confidence placed in Banreservas by businesspersons, industrialists, traders, farmers, and citizens in general.

Our liquidity ratio, which relates available funds to total deposits, was 20.8% at the end of December 2020. The Bank's net worth totaled RD\$47,144.9 million, indicating a significant increase of 17.6% compared to December 2019.

The organization's equity strength is evidenced by a solvency ratio of 19.01% as of December 2020, surpassing the minimum of 10% established by the Monetary and Financial Law. Banreservas' efficient performance was reflected in the net profits obtained in 2020, which were RD\$10,400.4 million, increasing by RD\$1,151 million with respect to 2019, the equivalent of 12.4%, being the highest in its history. The return on assets –ROA– stood at around 1.7% and return on equity –ROE– at 24.8%.

Meanwhile, productive assets represented an optimal 79.7% of the total. Added to this magnificent performance, the Bank's efficiency ratio stood at a positive 64.7%, showing an improvement of 811 basis points versus 2019.

These significant achievements in terms of business and services for the benefit of our customers, have been the result of continuous and effective actions of this General Administration, by establishing timely financing at low interest rates to the productive sectors, exemplifying a leadership based on a holistic vision and philosophy of common good to serve the country; as well as a set of continuous and effective actions, which are the main theme of this annual report, eloquently proving that the will to move forward is our greatest wealth.

Banreservas' trajectory has marked a milestone in the history of the Dominican Republic's financial sector, made possible thanks to the dedication of a committed team of collaborators, whereby their commitment

to the organization offer empathy to every service offered, every initiative and action undertaken, as a way of putting their enthusiastic efforts at the service of our people.

In this regard, with a broader perspective and a more focused approach, we have addressed new strategies in four basic sectors: Tourism, Construction, SMEs, and Free Trade Zones, without neglecting other traditional areas such as trade, industry, and agriculture, whereby we have always cooperated, thus contributing vastly to the revitalization of our economy, and hence creating jobs, and improving the quality of life of all Dominicans.

We will now expose the main initiatives of this General Administration, effective August 16, 2020, and reflecting the appropriate economic measures adopted to benefit the different entities responsible for the creation of wealth and welfare for the nation, in very favorable and supportive conditions, therefore, working side by side, towards the successful completion of their activities in such a complex and challenging period of our history.

It is worth noting that amid the August-December 2020 period, more than half of the facilities granted by the Central Bank were made available to the productive sectors,

as well as to benefit Dominican families RD\$41,420.8 million. This amount made available to customers in this four-month term represented a significant 67.4% of the total amount disbursed during the year. This amount represented an excellent accrual of more than 15,951 loans.

Loans allocated to tourism, in the period August-December 2020, increased by RD\$609.3 million, more than 58.8% of the increase experienced by all tourism activities in the term January-December 2020. With this significant increase, the balance of loans rose to RD\$17,504.3 million.

Also noteworthy is the initiative by Banco de Reservas, for the creation and roll-out of the Safe Tourism Assistance Plan, whereby foreign tourists could have free medical insurance with broad coverage, in accordance with a presidential decree, which, for this purpose, an agreement was signed between Banco de Reservas, the Ministry of Tourism, and Seguros Reservas, in force until April 30, 2020.

Likewise, through the Vacaciones Felices program, advantageous credit facilities were offered in support of domestic tourism, with a 0% monthly interest rate and financing terms of 6 to 12 months, effective

until December 31, 2020, to boost this vital sector of our economy by allowing hundreds of Dominicans to vacation, revitalizing hotel operations and their supply chain of products and services.

We continued with our traditional support to the automotive sector, with the celebration of Expomóvil Banreservas 2020, wherein 2,393 vehicles were delivered, exceeding the expectations and percentages obtained during the same event held in 2019, thereby contributing to the reactivation of the national economy and innovating with brands that use electric energy as fuel.

Another milestone favoring the construction sector and the household was the Feria Hipotecaria Expohogar 2020, which enabled the acquisition of all types of housing for families, and for commercial premises, at attractive and flexible fixed rates, from 7% annual interest and financing terms of up to 20 years, thus, representing a great support for those who longed to have their own roof over their heads. This activity benefited close to 2,750 families, and more than RD\$6.9 billion were approved. The total amount of mortgage loans, in the January-December 2020 term, rose to RD\$9,860.1 million through 3,347 loans, whereby RD\$1,005.3 million were for low-cost housing, hence impacting an estimated 725 households.

As for the organization's contribution to the development and consolidation of small and medium-sized enterprises –SMEs–, at year-end we granted 15,136 loans totaling RD\$9,855.9 million, on the understanding that this sector is the largest in-country employer, and whose initiatives were granted the greatest collaboration. To this effect, in the Expo Préstamos PYMES fair held in September 2020, more than 3,000 small and medium enterprises were supported, providing with the capital they needed to continue their operations amid the situation the nation faces due to Covid-19.

Our support to the agricultural sector included support to rice producers through the pledging program, with RD\$3,705.5 million granted through preferential interest rates, to benefit millers and harvesters of this staple food in the Dominican diet.

Aware of the health measures implemented by the authorities, Banco de Reservas made a commitment to offer uninterrupted service to the population all through 2020. Likewise, the Bank prioritized the importance of its digital channels, and has thus incorporated initiatives which are in tune with our new reality. It is worth stressing that 72% of all transactions carried out by our customers in 2020 were through our alternative channels, versus 63% in 2019.

Also worth mentioning are the programs carried out by Voluntariado Banreservas, which continued with the development of the «Vida para el Ozama» and «Vida para el Yaque» projects, as well as collaborating in reforestation programs and helping people with limited resources. We also made important donations to entities fighting against childhood cancer and breast cancer, to people with disabilities, the empowerment of women, financial education for our fellow citizens, the repair and adaptation of homes in critical areas, and for the access of communities to drinking water and clean energy. With the Educando a Distancia Program, the Volunteer Program has created a virtual educational platform to support the children of our employees in their teaching-learning process.

Another must worth noting, the traditional support of our institution to various cultural and educational events, carried out through the Banreservas Cultural Center, among which stand out the exhibitions «Están Aquí!» –Forever with Us!–, dedicated to the Mirabal Sisters, on occasion of the 60th anniversary of their assassination; «Ha Nacido! Belenes en la Cultura Popular» –*He has Risen!!, Pop Culture Nativities–, throughout all of December, with pieces from the Manuel García Arévalo and Francis Pou Collection; the virtual exhibition «Muestra Cultural de

la Provincia de San Cristóbal» –*A Cultural Showcase of the San Cristóbal Province–, dedicated to visual artist Dionisio Blanco, among other activities.

Likewise, the Bank's contribution to the celebration of the Professional Baseball Winter Tournament was also very noteworthy, by means of an agreement whereby the entity will contribute RD\$600 million over a period of eight years, 2020-2028, to the Dominican Professional Baseball League –LIDOM–.

Within this macroeconomic and corporate responsibility context, as stated in these publications, our Organization achieved a significant performance in 2020, which was highlighted by prestigious national and international magazines, thus recognizing us with important awards in different areas of business, sustainability, and innovation, some of which are listed below.

LatinFinance distinguished Banreservas as Bank of the Year in the Dominican Republic; and Global Finance considered us as: Best Bank in the Dominican Republic, Safest Bank in the Dominican Republic, Best Bank with Treasury and Cash Management Solutions, Best Foreign Trade Finance Provider, Best Foreign Exchange Service Provider and Crisis Management Leadership in the Dominican Republic.

In addition, the specialized magazine World Finance awarded Banreservas as Best Banking Group in the Dominican Republic; Best Commercial Bank in the Dominican Republic; Best Consumer Bank in the Dominican Republic; Best Investment Bank in the Dominican Republic; Best Digital Bank in the Dominican Republic, and Best Financial Application in the Dominican Republic. Euro-money, in turn, selected us as Best Bank in the Dominican Republic and with the Excellence in Leadership in Latin America, among other accolades.

International risk rating firms have rated Banreservas' short and long-term prospects with a favorable perception. In October 2020, Fitch Rating ratified its long-term rating of AA+ (dom), and its short-term rating of F1+(dom), with a stable outlook. Likewise, in October 2020, Feller Rate ratified its solvency rating at AA+ with a stable outlook. At the same time, Moody's upgraded Banreservas' foreign currency deposit rating from B1 to Ba3, maintaining a stable rating outlook.

As is herein shown, we are jointly presenting the Annual Report for this year, the Annual Corporate Governance Performance Report, and the Annual Sustainability and Global Compact Performance Report, so that interested persons and entities may find detailed

information on all the actions undertaken by our financial entity.

It is only fair to state in this document that the actions carried out by the administration of Banco de Reservas have been possible thanks to the decisive support given to us by the President of the Dominican Republic, Luis Abinader Corona. Likewise, we are grateful for the support of the members of the Board of Directors for all these initiatives, as well as for the excellent work of our officers and collaborators. We also express our deepest gratitude to our clients from all sectors of the country, for the trust bestowed on this Organization and their unquestionable loyalty during these 79 years of service to our nation.

I am convinced that success is measured by the magnitude of the obstacles, and the challenge we face in the future is to continue making Banco de Reservas, the Bank of all Dominicans, ever larger; ethical; transparent; a leader in service, and a true pride and heritage of the Dominican People.

Samuel Pereyra Rojas
Chief Executive

Advances In Corporate Governance

Board of Directors and General Management

The Organic Law of Banco de Reservas No. 6133 of December 17th, 1962, the Articles of Association, and the Rules of Procedure of the Board of Directors, comprise the legal basis for the composition and operation of the Corporate Governance and decision-making bodies of the institution. Likewise, the Bank is governed by the laws, regulations and norms established by the monetary and financial authorities for the financial intermediation entities established in-country.

In accordance with Article 5 of the Regulation on Corporate Governance approved by the Monetary Board by way of the Second Resolution, dated April 19th, 2007 and modified by means of the First Resolution of July 2nd, 2015; the Board of Directors of Banco de Reservas amid its ordinary session of February 9, 2016 resolved to approve the Bank's Corporate Governance framework. The Corporate Governance is comprised of the Board of Directors, the General Management, and the various committees created by the Board of Directors, in compliance by the Bank's Articles of Association. The Internal Regulations of the Board of Directors define the organization and general functioning of the Board, including the code of conduct, the duty of confidentiality, and frequency of meetings, among others, which was approved by the First Resolution of the Board of Directors at its meeting held on December 26th, 2007.

Members of the Board of Directors

The Board of Directors is the body with governing authority in the administration and management of the Bank's business and administrative affairs, as determined by the Bank's Organic Law and Articles of Association.

The Board of Directors is comprised of Mr. José Manuel Vicente Dubocq, Minister of Treasury, Chairman ex officio; Mr. Jean Antonio Haché Álvarez, member, Vicepresident; Mr. Samuel Pereyra Rojas, Chief Executive, member ex officio; Ms. Patricia Bisonó, Secretary-General. Members: Mr. Jesús Ramos Menéndez; Mr. Eduardo Jana Piñeyro; Mr. Pedro Haché Pérez; Mr. Pedro

Pérez González; and Mr. Joaquín Guillermo Estrella Ramia. Deputy Members: Mr. Víctor Perdomo Pou; Mr. Anel Agustín Marcial Veras; Mr. Ramón Brea González; Mr. Nicasio Pérez Zapata; Ms. Nelly Carías Guizado; and Luis Mejía Oviedo.

The Board is comprised of nine members and six alternate or deputy members, and is chaired by the Minister of Treasury, whom, like the Chief Executive, is member ex officio. Of the remaining seven members, four are appointed by the Executive Power with three alternates, and three are appointed by the Monetary Board, alongside their respective deputies.

The members and their alternates are appointed for three-year terms in a staggered manner, so that each year, one of the members appointed by the Executive Power and one of those appointed by the Monetary Board are renewed. It is the exclusive authority of the Executive Power and the Monetary Board to suspend or remove from office the members of the Board of Directors.

By December 31st, 2020, the Board of Directors celebrated twenty-four general sessions and three special sessions.

Principal Officers of the Bank

The principal officers of the Banco de Reservas of the Dominican Republic, and the positions they hold are as follows: Mr. José Manuel Vicente Dubocq, Chairman ex officio of the Board of Directors; Mr. Samuel Pereyra Rojas, Chief Executive; Mr. José Manuel Arquímedes Almonte Rodríguez, Deputy Chief Administrative Officer; Mr. Ysidro Antonio García Peguero, Deputy Business Officer; Mr. Francisco José Elías Rodríguez, Deputy Administrative Officer for Subsidiaries; Mr. Fraysis Nicel Moronta Rivera, Chief Officer for Resources, Business Processes, Technology & Operations; Mr. Fernando Arturo Mir Zuleta, Chief Officer for Planning, Finance & Business Intelligence; Mr. Henry Vladimir Polanco Portes, Chief Comptroller; Mr. Ramón Leopoldo Pimentel Mall, Chief Treasury Officer; Mr. José Manuel Obregón Alburquerque, Chief Compliance, Risk & Governance Officer; Ms. Doris Laura Uribe Velázquez, Chief Government Officer; Mr. Roberto José Jiménez Lubrano, Chief Business Officer- Corporate Business; Ms. July Mejía Capell, Chief Human Resource Officer; Mr. Wilson Radhamés Rodríguez, Chief Communications Officer; and Mr. Lorenzo Manuel Guzmán Franco, Chief Legal Officer.



The Will to Move Forward, is Our Greatest Asset

Amid a time of myriad challenges, but also of endless opportunities, this Covid-19 pandemic, has been a purveyor of pessimistic news in some sectors, but, at Banreservas we have always assumed an optimistic and responsible attitude in the face of the great challenges presented by this unexpected reality.

This in no way implies that we should minimize the perception of current risks and threats, but rather that within a balanced reality, a proactive approach can provide us with the necessary motivation to set forth new objectives; reinvent ourselves; and, in short, act, which is key to reactivating our economy.

We are certainly going through a period of changes, where new challenges arise, and yet, hopeful, and timely responses emerge, and it is by means thereof that successful organizations such as Banco de Reservas, are redoubling their efforts, as well as their objectives.

By updating and diversifying our product offering, improving, and expanding our services and adapting to new communication channels with our clients, –among other actions– we continue to lead a process of change in the sector.

In this regard, we have grown our efforts, especially in the last 5 months of FY2020, so that through ingenuity, creativity, and drive, we can find the expected opportunity in the crisis, coming out even stronger and with optimal results.

The Bank has been able to solidify its image by reinforcing the values of trust and credibility in the brand. To this end, it has established a commitment with its people; internally, with comprehensive training, the maintenance of an effective spirit of service, and the establishment of a code of conduct based on ethics and professional excellence; and externally, by focusing its attention on the client, offering services tailored to their needs.

Innovation has been another of our hallmarks. We have focused our efforts on introducing novelties and improvements in all our operations, while maintaining quality, and creating new business opportunities. All this has been shown in the image we have managed to convey to our clients, together with values such as responsibility, discipline, efficiency, dynamism, and responsiveness, defining features of our strength as a reference and leader in the national financial sector. Thus, and in view of the results obtained, our responsibility and reputation have been strengthened and –very importantly– shared by all sectors of Dominican society, as well as by our collaborators, those excellent officers who make up our dynamic workforce.

The greatest asset of our Bank is its people, who uphold their unwavering commitment to serve, to be empathetic with our customers –both internal and external– to continue ensuring a flawless image in the market, showing that we are committed to being their best advisors, striving to exceed their expectations and anticipating their needs, through the improvement of our processes, and the transparency of our actions, always based on a truthful, clear, and objective behavior, which is reflected in our customers and in society as a whole.

In these times of seclusion and distance, our priority is to advance in the digital transformation of our products and services, to remain at the forefront, and foster a relationship with our customers that is agile, frictionless, and, above all, ensures a memorable service experience. It is rewarding to know that in our Bank, more and more transactions are carried out through our alternative channels, whereby we must all be examples and advocates in their use.

The current situation has favored a high usage of the online market; the Internet is used more than ever to connect with social networks, to find jobs, to replace the traditional entertainment habits, which have become more accessible to many people; people are looking for savings, and technology has provided it. Certainly, the future belongs to these new channels that will pave the way towards creating new routes and business opportunities, including the younger sectors, already immersed in this culture common to their environment.

Upon commencing its tenure, in the last 5 months of 2020, the current general administration deployed actions to establish timely financing to the population, at competitive interest rates, alongside other financial facilities, aimed at the different productive sectors, to support them in their businesses amid these complex, and difficult times.

All these drivers place us in a more competitive position, within a scenario that is constantly evolving, demanding higher standards of service and avant-garde products. This approach allows us to consolidate our position as the most important, competent, and efficient force in the financial sector, with the most empowered and dedicated team, whose strategies are focused on four basic areas: Tourism, Construction, SMEs, and Free Trade Zones.

Tourism represents the main economic activity recipient of foreign direct investment in our country. In addition, it contributes a series of advantages that benefit other sectors, such as food production, handicrafts, commerce, and transportation, among other activities

As strong partners of the sector, we will continue to work actively to anticipate, address, and overcome the new challenges faced by the entire value chain, to hence minimize the effects of the pandemic. Through this approach, Banco de Reservas is promoting medium and large-scale tourism developments, whereby hotels will be opened and reopened, as well as supporting real estate projects aimed at visitors or vacation homes for locals and foreigners. Now is the time to work for the future we want, proudly showing the world the colors of our land, and the joy of our people, hence, we are firmly united to promote sustainable tourism for the benefit of all Dominicans.

In the construction sector, purchasing a home fulfills an eminently social and human purpose, making this opportunity available to citizens at flexible and competitive rates, especially for the families needing it the most.

This is a commitment of solidarity, and sensitivity, to one of the most just desires of our compatriots, both in the public and private sectors: the acquisition of a roof of their own, under favorable conditions, within their economic possibilities, to enjoy a decent and happier life together with their families, under the peaceful and warm shelter of their very own home. By supporting the real estate sector, the housing deficit will be progressively reduced.

Likewise, our country features an increasing number of entrepreneurs, people with drive, creativity, and a broad business mentality; hence our support for small and medium-sized enterprises – SMEs–, which are often not provided with the opportunities for their businesses to flourish.

At Banreservas, we give priority to this sector, essential for the development of the country; to those heroes and heroines of the countryside and the city, whose sacrifice, effort, tenacity, competitiveness, teamwork, continuous training, and enthusiasm are responsible for the most important source of job creation in the nation.

Therefore, we will continue to accompany the members of this fundamental area of the economy, advising those who do things differently and who demonstrate, above all, drive, courage, and a great capacity for intense and productive work, thereby creating wealth and development in their country.

As for the Free Zone sector, –one of the main pillars of Banreservas’ work– we were the first entity in the national financial system to present solutions aimed at mitigating the impact of Covid-19 in this industry, adopting measures such as: special credits for the different productive sectors; dismantling of credit lines with funds free of escrow requirements; restructuring of credits and installments; granting 3-month grace periods, as well as supporting the government’s social assistance programs –Fase and Quédate en Casa– and online payment facilities. Due to these actions, the free trade zone area was able to maintain and restart its operations without affecting direct employment on a large scale, hence, fulfilling not only our business commitments, but also our social responsibility.

Thus, although there were industrial activities which reduced production significantly, as is the case of the textile sector, measures were taken to diversify them, manufacturing, among other products, medical protective equipment such as masks, while the return to traditional textile processing, electrical supplies, and clothing, among other goods, was recovered. Despite the crisis generated by Covid-19, free zone operations maintained their momentum and economic growth, going from USD\$1,555.8 million in the third quarter of 2019, to USD\$1,621.6 million, in the same period of 2020, per data offered by the Dominican Association of Free Zones – Adozona–.

Thus, faced with a cumulus of myriad valuable tasks already undertaken, and facing a panorama that appears before us as a plethora of fruitful promises, of successful future achievements, and renewed hopes, we must continue with our daily work, with greater faith and confidence than ever before, well aware that our will to move forward is our greatest asset.



The Bank's Financial Performance

National and International Financial Context

2020 was a year generally affected by the simultaneous and consecutive spread of the new coronavirus, COVID-19; which, undoubtedly, had a drastic impact on the economic and social performance worldwide, given the confinement to prevent the spread of this virus from affecting as few people as possible, presenting the great debacle between healthcare and avoiding the slowdown of the economy, which took effect due to the paralysis of the productive and commercial sectors.

Per several international studies, the recession that was experienced in part of 2020, affecting some countries more than others, has its predecessor in the Second World War –WWII–, stressing that such episode had a more than direct impact on the different regions or countries linked to this warlike occurrence, whereas the Covid-19 pandemic drove direct impact all over the world, while implying the adoption of different lifestyles never previously experienced by human beings, at least since the industrialization till present-day. Due to this phenomenon, beyond the first half of 2020, a destabilization of the global economy was generated, especially due to uncertainty. However, during the past year, as international and domestic markets began to open gradually, the economy, and productive and commercial operations slowly began to return to their daily routine, although certain sectors are still not operating at their maximum capacity.

However, in light of the above, the outlook as of the last months of 2020 pointed to a rapid recovery of the economy worldwide, with a projected growth of 4.0% by 2021, showing a shorter period of recession with respects to other economic or financial crises that have been experienced in history, whereas such recovery will be faster or slower depending on the economic situation of each country prior to the Covid-19 pandemic. Hence, the Dominican Republic, given its macroeconomic stability and growth in recent years, in accordance with international rankings, along with the public policies and clear objectives of the present Government for the economic revival of all sectors, represents an important but not drastic challenge, alongside the stability and economic expansion that is projected for the coming years.

If we focus on one of the most important economies in the world, such as the U.S. economy, which holds longstanding commercial ties with the Dominican Republic, it is expected that after an overly complex 2020, by 2021, the United States will register a growth in its Gross Domestic Product -GDP- of 4.2% and 3.2% by 2022. This is due to the economic reactivation and the beginning of its massive vaccination plan against Covid-19. In accordance with the Federal Reserve -FED- it is projected that only by 2023 a recovery of the labor market could be seen in its entirety or at least to the level at which it was in February 2020, whereas for 2021, it projects an improvement of same with a rate of 7.6% and 6.7% for 2022. This entity, in its projections, kept its low interest rates -ranging between 0% and 0.25%- unchanged, despite the improvement in its forecasts for the economy for the next two years.

Another of the most important economies -as a region- is the European economy, which in 2020 fell by 6.8%, a decisive factor in slowing down the increase it had been experiencing over the last seven years or so. Its Gross Domestic Product -GDP- fell by 0.7% in the last quarter of last year. This new drop was the result of the second wave of Covid-19 infections and the new isolation measures taken, which were less radical than the first ones.

After this economy also suffered severe impact, the projections determine that a growth of 3.8% is expected for 2021. In turn, the European Commission estimates that, between January and March 2021, the GDP will fall by another 0.9% in the countries that share the single currency and by 0.8% in the European bloc. A decline, which, as mentioned above, is maintained as recorded in the last three months of 2020. Furthermore, regarding inflation, the European Union had predicted in January that it would close 2021 at 1.1%, although it has now raised this expectation to 1.4%, maintaining a forecast of 1.3% for 2022. Like the United States, Europe implemented a monetary policy to achieve economic stability and expansion that consisted of low interest rates, a liquidity-provider program, as well as long-term refinancing operations.

As for emerging economies, the World Bank projects a growth of 5% promoted by China and India, estimating a growth of 7.9% and 5.4%, respectively, for 2021. Meanwhile, Latin America will experience a growth of 3.7%, driven by the normalization of commercial and tourism activities, keeping in mind that Latin America and Central America became -during 2020- one of the regions most affected by the Covid-19 pandemic. Notably, and according to the World Bank,

the countries that will grow the most this year are Peru with 7.6%; Panama with 5.1%, Colombia, with 4.9%, Argentina, with 4.9%; and the Dominican Republic with 4.8%.

Regarding the national economy, the report of the Central Bank of the Dominican Republic –BCRD– shows that beyond the adverse situation experienced in 2020, the outlook for 2021 is optimistic, based on the stability and robustness of the domestic market and the different economic sectors, the country's positioning in the European and North American markets, and its privileged geographical position. It is worth noting that the overall performance of the Dominican economy in the last months of last year was the result of several expansionary monetary and fiscal measures, focused on moderating the effects of the pandemic. Since March 2020, the BCRD and the Monetary Board rolled-out a monetary stimulus plan, the broadest in Central America and the Caribbean, which included a 150 base points reduction in the monetary policy rate to 3.0% per annum; liquidity provision facilities in local and foreign currency; and temporary regulatory measures.

Although in 2020 the Dominican GDP closed with a -6.7%, for this year, the World Bank estimates that the economy of the Dominican Republic will grow 4.8%, and 4.5% by 2022, which is well above the projected growth for the region, of 3.7%. In turn, the country's economic growth is expected to begin within the first semester of the year. The BCRD believes that foreign direct investment will recover to USD\$2.7 billion in 2021, approaching pre-March 2020 levels, and that remittances will continue being a vital source of foreign currency inflows during 2021. In this regard, both the public and private sectors are giving a major boost to all productive and commercial sectors of the country with the sole aim of recovering the levels of growth prior to the global pandemic, as well as to promote economic growth and development, laying the grassroots for economic expansion in the coming years. These sectors include Tourism; Exports, especially export crops; Industries; MSMEs; Construction; Free Trade Zones; and Technology, among others.

These prospects for the Dominican Republic, as well as several projects currently being carried out, not only bode an optimistic vision and conviction, but also the real desire for a transformation process that will continue to position the country as one of the best economies in the region; a strategic and commercial partner for other economies in the world; and an inclusive development of all the sectors that conform our country, and for all Dominicans.

The Bank in 2020

The worldwide Covid-19 pandemic unleashed a series of health challenges, which hence forced the population into confinement, and thus generated and generated a strong downturn in the world economy. In this regard, important measures have been implemented in the Dominican Republic to mitigate the effects of Covid-19. In August 2020, the new administration that swore-in for the Government implemented a set of sanitary measures to contain the effects of the pandemic on the health of the population, as well as to relaunch the economic activities.

As a matter of fact, after a drop in the Monthly Indicator of Economic Growth –MIEG– of -29.8% in April 2020, the measures implemented to relaunch the economy have achieved a significant improvement, and in December, said indicator stood at -1.0%. By the end of 2020, the GDP contraction was forecast at -6.7%.

The financial system has adequately managed the crisis; the Multiple Banking assets totaled RD\$2.1 trillion at the end of December 2020, up 20.7% versus December 2019. The Gross Loan Portfolio registered RD\$1.1 trillion, and Deposits totaled RD\$1.6 trillion, increasing by 3.1% and 18.7%, respectively. Net Profits amounted to RD\$29,097.6 billion as of December 2020, a year-on-year decrease of only 6.7%.

Within this complex macroeconomic context, the Bank adapted its financial services platform to guarantee business continuity, and new products were created to redirect the economic transfers granted by the Government to people who have needed help to survive in these times of distress. The new authorities of Banco de Reservas have since implemented a set of initiatives effective August 16, 2020, to contribute to the relaunching of economic activities with timely financing at low interest rates to the productive sectors.

Despite an adverse environment, Banco de Reservas maintained its leadership position in the national financial system, with 33.8% of the assets of the Multiple Bank Share of Wallet as of December 2020 and was recognized by prestigious international financial magazines for its outstanding performance during the year.

Accomplishments of the New Management

Effective August 16th, 2020, the new authorities of Banco de Reservas have rolled-out a series of initiatives for FY2020 to contribute towards the relaunching of economic activities with timely financing and low-interest rates to the productive sectors.

Financial Performance: The Bank showed a sustained growth within its main variables. Net Profits grew by RD\$1,151.0 million, for an accumulated total at the close of December 2020 of RD\$10,400.4 million, while the Bank's assets reached RD\$704,633.3 million. Deposits increased RD\$115,709.1 million, totaling RD\$560,100.7 million, hence showing the confidence of customers in our institution.

Likewise, from August to December last year, Banco de Reservas disbursed RD\$41,420.8 million from the facilities granted by the Central Bank through the through the Rapid Liquidity Facility, Repos and Legal Reserve Funds to boost the productive sectors and support the welfare of Dominican families with more than 15,951 loans. The amount granted in this period is equivalent to 67.4% of the total disbursed for this concept during 2020.

In support of the execution of the General State Budget 2020, RD\$31,000.0 million was disbursed to the National Treasury, followed by disbursements of RD\$13,490.1 million and US\$150.0 million granted to manage the operating deficit of the Electricity Sector. In addition, RD\$3,290.0 million were granted to Banco Agrícola for their reallocation to productive sectors.

Tourism Highlights

The Bank's new management features among its priorities the financing to expand and improve the country's tourism infrastructure. The Bank is participating in the financing for the development of the Latitud 18 Hotel project, which is being built in Santo Domingo, and plans to assess more than 15 other projects to be developed in-country.

In turn, the program «*Vacaciones Felices*» granted RD\$21.6 million in more than 490 loans with special conditions of six- and twelve-months interest-free terms, through a bank subsidy, in order to support the reactivation of the tourism sector, its value chain, and the revitalization of the economy.

The Loan Portfolio destined to the tourism sector increased by RD\$609.3 million in the term comprising August to December 2020, by contributing more than 58.8% of the increase experienced by tourism activities in the term comprising January to December of this year. With this expansion, the balance of loans totaled RD\$17,504.3 million.

High-Impact Trade Shows

In September 2020, the Expo Préstamos Pymes Trade show held, with loan disbursements of RD\$6,762.0 million in support of more than 3,000 small and medium-sized companies –SMEs– that needed capital to overcome the economic crisis generated by the Covid-19 pandemic.

In October 2020, the Banreservas Expomóvil automobile trade show was held, which exceeded all expectations with more than 8,000 vehicle requests and disbursements for RD \$ 5,176 million, contributing to the boosting of the sector and the economy. Attractive annual interest rates were offered starting at 6.5%.

With the purpose of helping Dominican families improve their quality of life through the acquisition of a home of their own, Banreservas held its Expo Hogar 2020 Real Estate trade show in November, for which more than RD\$6,900.0 million have been approved and disbursed, benefiting some 2,750 families with attractive fixed interest rates of 7% per annum and financing terms of up to 20 years.

Government Liaisons & Social Agenda

Banreservas launched the Bono Navideño Card –*in English: The Christmas Bonus–, which is a digital payment solution to simplify, show, and innovate the Government’s Christmas aid to low-income families. This is a more agile and efficient way for the Government to transfer these resources, which will benefit more than one million citizens.

On November 23rd, 2020, the new product *Cuenta de Ahorros Nómina Inclusiva* –* in English: Inclusive Payroll Savings Account– was launched, with the purpose of providing financial services to a segment of the working population that, for judicial or credit reasons, is excluded from the banking system. In this sense, our Bank has been the first multiple services bank to comply with the provision of the Superintendence of Banks –SIB– issued in Memorandum 029-20.

The Bank's new management signed an agreement with the Liga de *Béisbol Profesional de la República Dominicana* –*Professional Baseball League of the Dominican Republic, LIDOM– whereby the Bank committed to financially support this sports entity with RD\$600.0 million over a period of eight years, effective 2020 until 2028. In this way, this sponsorship guarantees that local baseball will maintain the level of development and sustained growth prior to the effects of the Covid-19 pandemic.

In support towards the promotion of our historical values, we participated in the tribute to the life of the Mirabal Sisters, through the photographic exhibition «*Están Aquí*» –*They Are Here–. On November 25th, we commemorated the International Day for the Elimination of Violence against Women, motivated by the assassination of the Mirabal Sisters in 1960.

Banreservas has made continuous improvements in the risk perception of international rating agencies. In October 2020, the risk rating firm Fitch Rating ratified its long-term rating at AA+ (dom) and its short-term rating at F1+(dom), with a stable outlook. Also, in October 2020, the rating firm Feller Rate ratified its solvency rating at AA+ with a stable outlook. Likewise, the international rating firm *Moody's*, upgraded the Bank's foreign currency deposit rating from B1 to Ba3 and maintained a stable rating outlook.

Bank Governance

By late December 2020, assets amounted to RD\$704,633.3 million, a rise of RD\$144,618.4 million versus 2019, mainly explained by the increase of RD\$139,870.2 million in investments in debt instruments and shares, and RD\$37,501.2 million in available funds. (See graphic in page 46)

The Gross Loans Portfolio closed at RD\$323,505.2 million, which, compared to December 2019, decreased by RD\$23,332.9 million. Loans channeled to the private sector totaled RD\$283,101.4 million, representing 87.5% of the total and increased by RD\$5,558.4 million, equivalent to 2.0% versus 2019; while public sector loans ended at RD\$40,403.8 million, constituting 12.5% of total loans.

With respects to 2019, they increased by RD\$5,558.4 million, equivalent to 2.0%. Meanwhile, Public Sector Loans closed at RD\$40,403.8 million, accounting for 12.5% of total loans and reflecting a decrease of RD\$28,891.3 million, equivalent to 41.7%.

The largest increases in the Loans Portfolio by economic sector, at the close of December 2019, were the following: Other Unspecified Activities, which showed an increase of RD\$18,356.2 million, where Consumer and Home Loans are concentrated; Private Households with Domestic Services by RD\$2,093.2 million; Real Estate, Business and Rental activities for RD\$1,716.1 million; Manufacturing Industry, increased by RD\$1,239.2 million; Hotels and Restaurants grew by RD\$1,036.3 million; Electricity, Gas, and Water Supply with an increase of RD\$475.9 million; Education expanded by RD\$2,368.3 million; and Agriculture, Livestock Farming, Hunting, and Forestry increased by RD\$145.1 million. (See graphic in page 47)

Variance in Portfolio per Economic Sector –in millions RD\$–

	Dec. 2019	Dec. 2020	Variance	
			Absolute	Relative
Other Unspecified Activities	119,564.9	137,921.2	18,356.2	15.4
Enseñanza	283.0	2,651.4	2,368.3	836.7
Private Households with Domestic Services	9,723.0	11,816.2	2,093.2	21.5
Real Estate, Business, & Rental Activities	8,891.9	10,608.0	1,716.1	19.3
Manufacturing Industry	24,975.0	26,214.2	1,239.2	5.0
Hotels & Restaurants	16,468.0	17,504.3	1,036.3	6.3
Electricity, Gas, & Water Supply	7,925.1	8,401.0	475.9	6.0
Agriculture, Livestock Farming, Hunting & Forestry	5,138.8	5,283.9	145.1	2.8

Likewise, financing to SMEs stood out with 15,136 loans granted for an amount of RD\$9,855.9 million as of December 2020. Also, mortgage loans disbursed totaled RD\$9,860.1 million, granted through 3,347 loans. For low-cost housing projects, RD\$1,005.3 million were disbursed, benefiting an estimated 725 families. (See graphic in page 47)

Support for rice farmers materialized through the Pledging Program with disbursements of RD\$3,705.5 million, which are granted at preferential interest rates as part of the Bank's support for the national productive apparatus. The Bank's Loan Portfolio has maintained a low level of non-performing loans at 1.96%, slightly higher than the 1.59% recorded in 2019, because of the Covid-19 pandemic. Nevertheless, coverage for the potential risks of non-payment of non-performing loans amounted to 284.4%, higher than last year's rate of 177.8%

and almost three times higher than the 100% required by prudential regulations. (See graphic in page 49)

Deposits totaled RD\$560,100.7 million, higher by RD\$115,709.1 million, 26.0%, versus December 2019. Private sector deposits rose to RD\$446,464.9 million, accounting for 79.7% of the total. With respect to 2019, they increased by RD\$98,744.5 million. Meanwhile, public sector deposits totaled at RD\$113,635.8 million, equivalent to 20.3% of deposits, reflecting an increase of RD\$16,964.6 million. (See graphic in page 49)

The classification of deposits per type shows that the main instruments of deposits are Savings Deposits and Certificates of Deposit –CDs–, with a joint participation of 64.7% of the total deposits. Savings Deposits was total RD\$236,490.1 million and Certificates of Deposit calculated RD\$175,231.1 million, with increases of RD\$63,315.0 and RD\$12,739.1 million, respectively. Demand Deposits increased by RD\$124,850.1 million, greater by RD\$29,428.3 million.

Net Equity rose to RD\$47,144.9 million, reflecting a growth of 17.6%, because of the distribution of dividends to the Dominican State, as well as the increase in results for the Fiscal year –FY–. Also, by the closing of FY2020, the Bank's balance sheet strength was evidenced in the solvency ratio of 19.01%, which was higher than the minimum of 10% established in the Financial and Monetary Law.

The Bank achieved the highest Net Profits in its history, which amounted to RD\$10,400.4 million, an increase of RD\$1,151.0 million, equivalent to 12.4% over 2019; while Income Tax Withholdings recorded RD\$231.5 million. The robust performance achieved in 2020 was reflected through the main financial and management indicators. Return on Assets –ROA– stood at around 1.7% and Return on Equity –ROE– at 24.8%. (See graphic in page 49)

Likewise, Productive Assets represented 76.1% of Total Assets, while the liquidity indicator, which relates Available Funds to Total Deposits, amounted to 20.8%. In addition to this excellent performance, the Bank's efficiency ratio stood at 64.7%, reflecting an improvement of 811 basis points versus 2019.

Retail, Corporate & Government Business Banking

Retail Business

Amid 2020, all business segments achieved significant performance. Retail Business increased deposits by RD\$68,175.7 million to reach a total of RD\$330,676.0 million as of December 2020. The Loans Portfolio grew by RD\$16,091.1 million and totaled RD\$160,632.3 million.

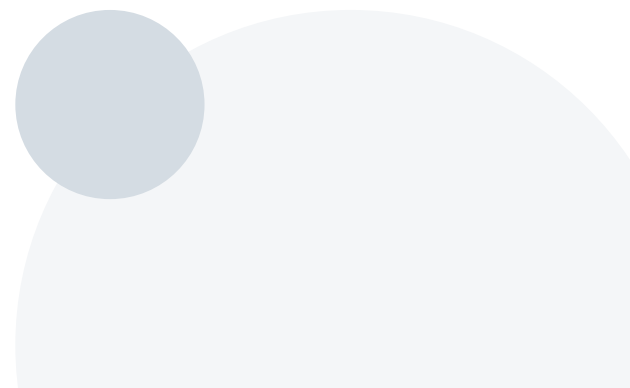
Digital Business Banking played an important role with the launching, in April 2020, of the Virtual I.D Card for the «*Quédate en Casa*» –*Stay Home– program, whereby the Government makes money transfers to some 700,000 people affected by the Covid-19 pandemic. This allowed the beneficiaries to shop on-site at all stores affiliated to the program and make their purchases by simply presenting their ID card.

The Credit Cards Portfolio registered an amount of RD\$14,602.2 million as of December 2020, lower by only 6.8% despite the effects of the pandemic. Active credit cards totaled 776,500, accounting for 31.6% of the Share of Wallet in 2020. As of December, of last year, some 112,526 new cards had been issued despite the paralysis caused by the pandemic. Active debit cards accrued as of December 2020 totaled 2,997,706, issuing some 784,949 new cards during the year. In this segment, the Bank positioned itself as leader with a 54% market share.

Billing through the «*Progresando con Solidaridad*» –*Solidarity– card amounted to RD\$32,892.7 million as of October 2020, reflecting a significant increase as of April 2020, in virtue of the implementation of the new subsidies to support the population, because of the pandemic.

Corporate Business Banking

The Gross Loans Portfolio closed at RD\$323,505.2 million, which, compared to December 2019, decreased by RD\$23,332.9 million. Loans channeled to the private sector totaled RD\$283,101.4 million, representing 87.5% of the total and increased by RD \$ 5,558.4 million, equivalent to 2.0% versus 2019; while public sector loans ended at RD\$40,403.8 million, constituting 12.5% of total loans.



Government Business Banking

Banco de Reservas endorsed the Government's execution with the financing of priority works for national development during 2020. The main disbursements are described below:

- RD\$31,000.0 million and US\$100.0 million were disbursed to the National Treasury for budgetary support in August and September to cover immediate liquidity needs.
- The Ministry of Finance was granted RD\$1,500.0 million in financing to cover current commitments and to complete the tourism projects being executed by the Infrastructure Execution Committee in Tourism Zones –*known by its official name in Spanish: *Comité Ejecutor de Infraestructura de Zonas Turísticas, CEIZTUR*–.
- In support of the management of the operating deficit of the Electricity Sector, disbursements equivalent to RD\$13,409.1 million and USD\$150.0 million were issued to the energy distribution companies for the payment of the electricity bill.
- Disbursements of RD\$3,290.0 million to Banco Agrícola for outplacement in productive sectors.
- The Office for the Reorganization of Transportation –OPRET– granted a line of credit for documentary letters of credit –LCs/LoUs– for USD\$8.0 million for the purchase of five railcars to expand the capacity of the Santo Domingo Metro.
- The creation of The Road Network Trust Fund –**Fideicomiso Rd Vial*– for the maintenance and reconstruction of the Dominican Republic's main road network, was managed for RD\$346.7 million.
- Support and coordination for the payments of the social economic assistance programs: FASE I, FASE II, Quédate en Casa, and Pa' Ti, designed to help the population overcome the crisis generated by Covid-19. Through these programs, payrolls for a total amount of RD\$100,000.0 million were processed.

Travel & Tourism Industry Business Banking

➤ Banreservas, a solid partner of the Tourism Sector

The new management at Banreservas has launched a series of actions to contribute to the re-launching of tourism. One of the priorities was and is to support the growth and development of the sector, by facilitating timely financing to expand and improve the country's tourism infrastructure.

Since creating this business division in 2014, our main focus has been to contribute towards the development and growth of the tourism sector in the Dominican Republic, which has become one of the most important sources of economic income in the country. All this hand-in-hand effort alongside the Government, where favorable conditions have been created to boost the efficiency and dynamism of this sector.

Our main strategy has been to focus on the many different on the many forms of tourism available in-country, thus attracting international investors and renowned hotel chains, as well as the key players in the tourism value chain, to hence promote the expansion and diversification of the Dominican tourism offer. To reaffirm the support that Banco De Reservas offers to this important segment of the economy, the structure of the business area aimed at providing services to the tourism sector, was expanded. At present, this department is the General Directorate of Tourism Businesses, and is staffed by a team of professionals with vast knowledge of the sector's behavior and the specific needs of this market.

In 2020, tourism, foreign direct investment, and remittances were the economic activities most affected in the Dominican Republic by the spread of the new coronavirus, better known as Covid-19 and declared a global pandemic. Regarding tourism, statistics show that, given the total closure of the country's tourism activity in mid-March and for a period of approximately three months, all members of the sector's value chain were impacted. In this sense, Banco de Reservas adopted a series of measures aimed at easing the financial burden of customers in this sector, in view of the current situation experienced since the beginning of the closure of borders and roads, and amid the process of recovery of tourism decreed by the authorities fore this pandemic.

The General Management and the Deputy Business Management held meetings with the key executives of the hotel groups that are part of the portfolio of the General Directorate of Tourism Businesses, and which have made important investments. These are the leading names in the sector that continue to expand their brands with new investments that generate a significant number of jobs throughout the tourism value chain, such as *AM Resorts*, *ITM Group*, *Grupo Martinón*, *Karisma Hotels & Resorts*, *Grupo Globalia*, *Palace Resorts*, and *Hodelpa*, among others.

These groups have added new rooms and projects that complement the offer of the sector in different tourist areas around the country. In this respect, our main officials have held

meetings with prospective clients who have shown their interest in developing new hotel projects that will contribute towards growing the hotel offer in the Dominican Republic.

As a result of this effort, 2021 will bring with in numerous projects related to the incursion of new hotel chains in-country and emerging world-class groups, which will contribute more than 5,000 rooms to the hotel offer in the Dominican Republic.

> Achievements & Scope of Tourism Businesses in 2020

During the business management of our Tourism Business Area, we obtained financing approvals totaling USD\$206.5 million for development, remodeling, and working capital in favor of tourism projects. We also disbursed US\$47.8 million directly to the hotel sector, while our Deposits Portfolio amounted to RD\$4,484.7 million by ends December 2020. *(See graphic in page 56)*

In September 2020, Banco de Reservas was the first financial entity to preside over the ground-breaking of the construction of a new in-country foreign investment, with the development of the Temptation Miches, by the Mexican hotel chain Original Group, which will add 496 rooms to the hotel offer in the Eastern region. This event took place even though only 100 days had passed without any activity in the tourism sector, and after the recent reopening of borders and international flights in July 2020.

Following up on the full restoration of tourism, our Bank underwrote a cooperation agreement with the Ministry of Tourism and Seguros Reservas, to care for the health, well-being, and safety of tourists, as well as to promote a sustainable recovery of the sector, by financially supporting the Safe Tourism Assistance Plan project –**Plan de Asistencia Turismo Seguro*–. The plan includes emergency coverage, telemedicine services, lodging for extended stays and flight change costs in the event of a Covid-19 infection. This temporary insurance, which was initially due to expire in December 2020, has been extended until April 30, 2021, and is 100% covered by the Dominican State, through Seguros Reservas.

In support of the Domestic Tourism Incentive Plan, which is part of the strategy for the reactivation of the sector, and which aims to ease for all Dominicans to discover the unique destinations our country offers, the Bank relaunched the Vacaciones Felices Program to promote

affordable, sustainable, and responsible domestic tourism. This program began its first phase in September 2020 so that Dominican families can have rates almost at cost to visit the world-class hotels available in-country. In addition, Dominican banks, through financing, will provide access to this plan, which was developed alongside travel agents, banks, tour operators, and authorities of the public and private tourism sector. Likewise, the bank will offer a preferential rate, whereby the client will not pay interest for six to twelve months, by way of a bank subsidy.

> Support and Facilities to Tourism Businesses amid Covid-19

Committed to the social and economic well-being of the country, we reaffirm our support to the Tourism Sector, with measures that helped ease the financial burdens of our clients. We granted facilities to our large hotel groups, to the companies that comprise the tour operator segment, and to those SMEs that offer complementary activities to the tourism sector, so they could comply with their operational and financial commitments during the shutdown of their commercial activities, as well as for the process of reopening their business operations.

> Tourism Developments approved in 2020

This five-star hotel project will be developed in Miches. It will feature 496 rooms and will be adults-only on an all-inclusive basis. It is the first hotel of the Original Group chain under its Temptation brand. The total investment of the project is USD\$139.2 million, whereof USD\$84 million was approved for financing, accounting for 60% of the total investment amount of the hotel facilities.

This five-star hotel project will be located in Cap Cana, and will have 200 keys and 67 residences. It will be the first hotel to be developed under the St. Regis brand in the Dominican Republic. The total investment for the project is USD\$217 million, whereof USD\$90 million have been approved for financing. These two projects will generate approximately 1,000 direct jobs and 2,000 indirect jobs and will begin operations in 2022.

> Presence in National & International Tourism Fairs

To promote investments in Tourism, the Bank participated in several fairs, on-site and virtually, at the national and international level, such as the International Tourism Fair –FITUR–, during January 2020, in Madrid; the ASONAHORES Virtual Fair DATE, ASONAHORES Investment

Forum, ASONAHORES Forum, and ASONAHORES Exhibition, during November 2020; and the Caribbean Tourism Exchange Fair –BTC–, also in November 2020.

> Support & Sponsorships of Tourism-Related Events

As part of our strategy to position the Bank as a firm ally of tourism, we support activities that promote our culture, as well as events that promote the growth of different segments of the sector, such as Golf Tourism, Adventure Tourism and Sustainable Tourism. In addition, among the main tourist events sponsored were the Puerto Plata Carnival, the Punta Cana Carnival, the Discover Barahona Tourism Fair, Corales Punta Cana Resort & Championship PGA Tour, FEDOGOLF Youth Tournament, Save the Children Polo Tournament, Natura Bass Festival 2020 Fishing Tournament, Launching of the Ritmo Social Platinum Magazine, 5th Catalonia 5K Marathon, and 8th Edition of the La Romana- Bayahibe Golf Tournament.

It is worth mentioning the Bank's relationship with the Associations and Clusters that participate in growing the tourism sector, where our financial institution is currently a member with the purpose of supporting and strengthening the growth of the different tourism poles of the Dominican Republic. Among these associations and clusters, we can mention the Association of Hotels and Restaurants of the Dominican Republic –ASONAHORES–; Association of Hotels, Restaurants and Tourist Companies of the North –ASHONORTE–; Association of Hotels of Santo Domingo; Tourist Cluster of Samaná; Tourist Cluster of Puerto Plata; Tourist Cluster La Romana-Bayahíbe; Tourist Cluster of Barahona; Tourist Cluster of Bani; and the Tourist Cluster of Santo Domingo.

Alternate Banking Channels –ADCs–

The Alternative Channels area manages and optimizes interactions with customers, and the customer experience in the Bank's channels. At the same time, it enriches the value offer for the different segments by offering new services and functionalities through these interaction channels. The range of interaction channels includes ATMs, «*Subagentes Bancarios Cerca Banreservas*», TuB@nco –for Retail and Corporate–, in its App and Desktop versions–, *960#, and Deposit Accelerators, among others. The number of transactions through face-to-face and digital channels has been increasing every year. A comparison of the last four years is presented below.

Channels	2017	2018	2019	2020
Alternative Channels	64,126,243	84,009,659	102,769,758	113,502,871
ATM Withdrawals	34,710,865	43,234,904	48,126,846	43,196,265
ATM Deposits	46,044	208,187	356,465	383,140
POSTD	16,681,923	22,322,011	29,341,875	32,485,505
TuB@nco	9,490,623	13,665,395	18,763,154	28,918,373
SABs	1,226,933	2,290,554	3,532,176	4,994,195
*960	846,463	1,249,444	1,346,996	1,902,070
IVR	206,249	212,539	223,848	285,191
Tpago	899,476	930,868	951,325	1,233,551
Agile Deposits	63,711	103,944	127,073	104,581
Teller Transactions	53,007,979	57,270,069	59,935,943	44,380,860

In 2020, as we face the Covid-19 pandemic that has had a worldwide economic and social impact, the focus of the Bank's Alternative Channels has been to maintain availability and try to introduce new options for customers to cover their financial needs remotely, avoiding risk factors and promoting distance.

With the continued performance of the Digital Channels, Banreservas achieved by December 2020 that more than 74.6% of its transactions are made via its Alternate Channels. Compared to 2019, Digital Channel transactions grew by 10.4%, representing more than 10.7 million additional transactions through same, while over-the-counter transactions decreased to 26.0%. (See graphic in page 62)

To encourage the migration of transactions to the Alternate Banking Channels, we continuously developed a communication and referral strategy aimed to promote their functionalities and attractiveness, by mixing these campaigns with targeted and educational strategies to bring customers closer. Based on said approach, we visualized an increase in active customers, exceeding growth by more than 7.0% compared to 2019, and managing to serve more than 1.76 million customers through Alternate Banking Channels.

It is worth noting that the Banreservas App continues to grow exponentially in its transactionality, reaching since its launching more than 2.5 million downloads in its different versions, and more than 19.5 million transactions by 2020. Banreservas continues to grow and develop

its *960# Channel with USSD mobile technology, whereby customers can make inquiries and transactions for free without consuming Internet data, thus reaching a lower income population and reaching more than 33.1 million inquiries and 1.9 million transactions by 2020.

In addition, the «Subagentes Cerca Banreservas» channel continues to show steady growth, which in respect to 2019, grew by over 41.4%, and surpassed 4.9million financial transactions, hence achieving record numbers for the first time since its inception and 1.8 million queries. Subagentes Cerca Banreservas continues to lead the market in terms of financial transactions and volume transacted in the network of banking subagents nationwide, offering the availability of its network of more than 1,267 correspondent banking outlets.

> Alternate Banking Channel Efficiency & Digital Strategy

Banreservas' Digital Strategy seeks to provide Dominicans with the best experience. We set out to meet the transactional needs of our customers through innovation and creativity, taking simplicity as a central element to make use of these functionalities. Also, currently, the Bank's Digital Strategy is supported by a wide range of products and services offered digitally to our customers, which are constantly evolving.

Among the main initiatives implemented in 2020, we can highlight the self-assisted enrollment in the TuB@nco channel; the purchase and sale of foreign currency in the Banreservas App; quick balance inquiries through IVR; and the activation and blocking of cards in the Banreservas App. These initiatives were carried out with the purpose of relieving the operational burden of different internal areas of the Bank and referring customers from branches to our Alternate Delivery Channels.

Banreservas' digital transformation process not only seeks to provide a better experience for our customers, but also to better leverage technological capabilities and incorporate new tools that foster an efficient digital culture within the organization. Among the main initiatives deployed in 2020, we can mention:

> **RPA. Robotization of Back Office Processes.** Bank processes were automated by means of robots, based on specific

rules, designed to generate results with agility and precision, thus seeking operational efficiency through savings and error reduc-

tion. Through robotization, repetitive and high-volume tasks were optimized.

> Paperless Banking –Less Paper–.

Banreservas has digitized processes so that all documentation is originated, used, and stored digitally. In 2020, our Bank ceased the

massive printing of checking account and credit card statements.

> Remote Working Tools. Licenses were acquired for tools to enable continuity of work in remote work modalities. This played a key role during the quarantine period caused by the Covid-19 global pandemic.

> Alternate Banking Channels' Response to Covid-19

With the COVID-19 pandemic, the Bank has assumed the commitment of being an important financial ally of the Dominican population. Thus, the solid Digital Strategy defined by Banco de Reservas allowed us to have a quick and fluid response to the needs of our customers during the months of greatest quarantine imposed by this global pandemic. In turn, Banreservas served as a key platform for the Dominican Government to help government programs reach the population in record time.

As part of our commitment to the Dominican People, alongside the Government, our Bank designed a digital product consisting of a card number, composed of the Client's I.D Number and an OTP-type number to be used as a PIN, so that clients could issue their payments, by inserting this digital card in the POS.

More than 700,000 beneficiaries and almost 4,400 Mom-and-Pop Shops, warehouses, supermarkets, and department stores accepted this virtual means of payment. But most importantly, more than 700,000 households benefited without promoting the spread of the virus that would have caused our on-site customers to receive new physical cards.

Internally, Banreservas was able to adapt quickly to remote work due to its previous preparation of technological platforms, and the recent renewal of the main Customer Support Applications. In March 2020, only 23% of employees had access to remote work tools. This figure increased rapidly over the months, reaching 51% by April last year, and almost 70% by the end of September.

Due to, and amid the Covid-19 pandemic, processes have been accelerated, with an agile and practical execution. In addition, productivity among employees increased, which meant faster response times, both for the Bank's employees and for our customers.

Human Capital

> Alignment with Business Objectives

Each year, the Human Capital Management –HRM– supports and promotes its strategic alignment with the organizational objectives of the Bank and its subsidiaries, establishing management indicators and frequent measurements through its Annual Operation Plan – AOP–. (See graphic in page 66)

> Training & Talent Development

All throughout 2020, the Human Capital Management developed the Training & Skills Development Plan, to train staff well aligned with the Bank’s business culture. This plan included:

- > Redesign the development and learning methodology to promote agile knowledge management, aligned with the institutional strategy, impacting 90% of the workforce.
- > Support the Digital Culture project, in its change management raising awareness among 90% of the population targeted by the project.
- > Roll-out the Banreservas School of Memorable Service, aiming to solidify the culture of «Excellence in Service».

> Trainings in 2020

As part of its responsibility in the management and training of talent in the different areas of interest, in 2019, the Human Capital Management Department carried out different activities, which are described below: training in 24 classrooms nationwide, training 8,361 Bank employees. In turn, support was provided to different projects, such as: BR Accesible, with a sign language workshop, training 39 people; BR Accesible, with a seminar on sensitivity, with 290 people trained; Cashier training, training 1,201 Bank employees; Expo Móvil Banreservas with 1,698 employees trained; Program for the Development of Interpersonal Skills of the Collection Department, with 94 employees trained; Moneygram Remittances training in 10 branches, with 97 employees trained; Expo Hogar Banreservas, with 1,298 employees trained. All these trainings added up to a total of 4,590 Bank employees trained last year.

Likewise, training was provided for the execution of the Business School, which consisted of: the following: Credit Analysis and Structuring for specialized banking, with 166 employees trained; the Successful Executive Workshop for the Preferential Segment, with 420 employees trained;

Assertive Negotiation Management for the Mass Segment, with 421 employees trained; closing of the program Training the SME Trainer, with 30 employees trained; programs for Tellers in the Northern Region, with 54 employees trained; and programs for tellers in the Metro Zone, with 48 employees trained. All these training programs totaled 1,139 employees trained by 2020.

Regarding the Competence Program, the achievement orientation program was carried out, with 53 employees trained; and the leadership development program, with 120 employees trained. As for virtual training, the following webinars were held between April and December of last year: conference «*La V.I.A de la Paz y la Resiliencia: Un encuentro con tu Poder Interno*» –*The V.I.A. of Peace and Resilience: An Encounter with Your Inner Power–, with 359 trained participants; the event «*Impacto Psicológico del Coronavirus*» –*«Psychological impact of the coronavirus»–, with 468 trained participants; five yoga sessions, with 551 participants; «*Teletrabajo: mito y realidades*»

–**Teleworking: Myths and Realities*–, with 270 participants; «*Poniendo nuestro corazón al servicio del cuidado común: Lecciones Prácticas*», –*Putting our Heart at the Service of Common Care–, with 153 participants; the High-Impact Conference: «*Looking towards the future with Hope*», with seven sessions with the Bank’s General Management, wherein 1,446 employees participated; and the conference «*Resurgir en Tiempos Extremos: Lecciones Prácticas*» –*«Rising Above in Extreme Times: Practical Lessons»–, with 417 employees; the conference «*En tiempos de cambios, necesitamos transformación*» –*«Managing Uncertainty in Times of Change»–, with 443 participants; the conference «*Como tener una relación sana en tiempos de cuarentena*» –*«How to have a Healthy Relationship in Times of Quarantine»–, with 883 participants; a 2nd edition of the conference «*In times of Change, we Need Transformation*», with 391 collaborators participating; «*Teleworking Tools: Performance Indicators*», with 90 participants; «*Perspectives of the World Economy 2020-2021: Coronavirus, Recession and Recovery*», with 658 participants; «*Let’s Reinvent Ourselves: Sustainability and Productivity of Commercial Teams in Times of Crisis*», an event wherein 125 employees participated; «*Perspectives of the World Economy 2020-2021: Coronavirus, recession and recovery*», with 658 participants; «*Perspectives of the World Economy 2020-2021: Coronavirus, Recession and Recovery*» with 505 participants; «*El manejo de la relación con sus clientes: Metodología 6R*» –*«Managing your Customer Relationships: The 6R Methodology»–, with 402 participants; «*Navegando el Presente: Habilitando a los Equipos a Fluir con los Cambios, creando Futuros*

con *Significado Directivo*» –*«Navigating the Present: Enabling Teams to flow with Changes, creating Steering and Meaningful Futures» with 483 participants; «Navigating the Present: Enabling teams to Flow with Change, creating Steering and Meaningful Futures», with 80 participants; «Financial Culture for Evolving Times», with 301 participants; «New Leadership Skills for the New Normal», with 283 participants; «Effective Management of Offshore Work», with 372 participants; «Vitality and Effectiveness of Virtual Teams: How to work remotely»; with 469 participants; the Conference «*Lo Mejor de mí; nuestra cultura NO se detiene*» –*The Best of Me, Our Culture Never Stops–, with 593 participants; the «Synergy Awards 2019», with 88 participants; «Vitality and Effectiveness of Virtual Teams: How to Work Remotely», with 435 participants; and «Effective Communication under the New Digital Context», with 239 participants; among other webinars.

Likewise, 25 training events were held via a virtual platform, which involved 1,268 employees; 70 Master's Degrees were coordinated; 129 new Tellers were trained; 683 new employees were trained through the *Nuestras Reservas* Program; while 361 new employees received the Bank's regulatory induction. Also, on regulatory issues, new employees who joined the Bank in 2020 were trained on topics such as FATCA; Prevention of Money Laundering; Operational Risk, Transparency, and Cybersecurity.

> Talent Attraction, Selection & Development

2020 has been a challenging year due to the Covid-19 pandemic; and yet it prompted the technological adaptation of companies to digitize many of the day-to-day processes. In this sense, virtual interviews were rolled-out in our management offices, giving a twist to the traditional face-to-face interviews, and leading us to adopt a friendly and safe methodology to continue with our commitments. The Bank's induction process was carried out in virtual rooms, where each new employee participates from an electronic device, thus enabling attendance and increasing the capacity of participation in same. To date, there have been 12 virtual inductions, where 611 new employees have been hired.

> Inclusion of Persons with Disabilities in the Labor Market

Aiming to create an inclusive culture in *Banreservas*, in compliance with Law No. 5-13 on the Rights of Persons with Disabilities, the Human Capital General Management has worked on initiatives that seek to ensure not only the incorporation of resources under equal conditions, but also

their adaptation to the organization, and the adequate preparation of the area to receive them, both physically and in the work environment. By the closing of FY2020, we had 145 employees with disabilities certified by CONADIS, occupying positions in the Bank, according to their abilities. We also had an internship program in Santo Domingo, and Santiago de los Caballeros, which to date has incorporated 58 interns in different areas, many of whom have also been certified. This is aimed at testing the capabilities and fostering a culture of inclusion among supervisors.

> Competence

Pursuant to Instruction No. 010/17 of the Superintendence of Banks –SIB–, which seeks sound Corporate Governance practices, 100% of new employees are evaluated on their suitability at the time of their hiring. In this regard, by late last year, a Suitability Assessment process was rolled-out for all personnel.

> Organizational Culture & Environment Management

The Talento Reservas Program was strengthened to honor those employees who exceeded expectations in their functions, and who consistently modeled the behaviors appreciated as positive by our Bank. In this sense, the statistical data of this recognition program are presented below. (See scheme in page 66)

Other Activities & Events

We carried out seven Team-Building Activities, impacting over 10 thousand employees. These meetings sought to promote the different national holidays of our country and strengthen the bonds of fraternity among all the organization's employees. Among the activities carried out were: National Independence Day, with 3,956 people benefited; International Women's Day, with 5,740 people; Mother's Day, with 240 people benefited; Father's Day, with 240 people benefited; the Youth Camp, with 579 people benefited; the Children's Camp, with 448 people benefited; and the Banreservas Christmas Mornings –*Mañanitas Navideñas Banreservas–, with 2,383 people benefited.

> Organizational Culture Assessment

In 2020 we conducted the survey Nuestra Cultura Banreservas –*Our Banreservas Culture–, with the purpose of determining the type of current and desired culture, as well as its level of alignment with the Bank's strategy, achieving 97% response rate. Thanks to these results, we

will be designing a robust action plan, focused on continuing to strengthen the institutional culture that has made us a leader in the financial sector for 79 years.

> The New Normal at Work, Global Trends

We designed a model that contemplates new modalities of remote work, and flexible on-site schedules, ensuring the continuity of the Bank's operations during these times of Covid-19, and generating wellbeing among the workforce.

> Change Management & Communications during Covid-19

The design and communication of more than 30 key pieces to promote change management in the manpower of the Reservas family in the face of the effects of the Covid-19 pandemic were carried out, among which the following were highlighted: Three editions of the «*Estamos Contigo*» –*We are with You– Survey to learn about the staff's physical and emotional state ; Roll-out of the «*Trabajo remoto a Banreservas y siete empresas filiales*» –«*Working remotely in Banreservas and seven subsidiary companies–; Development and issuance of the Occupational Safety protocol alongside the Occupational Health and Safety unit; Development and issuance of the «Remote Working Protocol in times of Covid-19»: Development and issuance of the Norms of Coexistence in times of Covid-19.

> Organizational Culture & Environment

Regarding organizational environment studies, all throughout 2020, surveys were conducted periodically to learn the perception of employees regarding the main variables that affect the work environment, and build results-based possible actions, hence allowing the improvement in leadership of relevant personnel and any other aspect therein identified. Among the organizations that benefited are: Engagement Banreservas 2020 Survey, with 7,557 employees benefited; the Inversiones & Reservas Labor Thermometer 2020, with 46 employees benefited; San José de las Matas Branch Office, with 11 employees benefited; Plaza Lama Oriental Branch Office, with 16 employees participating; Luperón Branch Office, with 20 employees benefited; Elías Piña Branch Office, with 9 employees; and Collection Support Management, with 28 participants; among other managements, departments, and offices. A total of 7,870 employees benefited from these surveys.

Also, during the past year we conducted the «Engagement Index: Enthusiasm and Drive» survey, which yielded a score of 4.59, much higher than the average for all of Latin America. In turn,

we prepared 31 action plans, which had a 75% compliance rate between January and December 2020. Finally, 114 Bank employees participated in the organization of the Code of Ethics Virtual Chat, whose purpose was to disseminate the fundamentals of the Code of Ethics and Conduct of Banco de Reservas in response to the requirements of the regulatory body.

> Workplace Well-being

Last year, we supported our employees through different assistance programs to help improve their quality of life and that of their families, as well as to increase their levels of satisfaction and commitment to our Bank. Among the programs developed we can highlight: administration of the Donations Program to help with medical treatment and expenses for employees and their dependents; administration of the comprehensive education subsidy for children of employees with disabilities; emotional care plan; management and administration of pensions through the Pension Plan and disability pensions through the Pension Funds –AFPs–; coordination and execution of the Financial Mentoring program; and activities of the *Empresa Familia* –Family Business– program.

The Bank's Corporate Engagement

> Sustainability & Corporate Social Responsibility –CSR–

Since its creation, Banco de Reservas has strived to contribute to Dominican society with actions that stimulate not only the economic and productive sector, but also the social and cultural spheres of our country, thus furthering its mission to promote the prosperity and well-being of all Dominicans.

This commitment has grown stronger in recent years through the incorporation of lines of action, within its strategic planning, whose aim is to promote sustainable development in the sectors where it drives direct impact and has been strengthened with the creation of a department responsible for overseeing aspects related to sustainability and social responsibility.

Banreservas, thus, has managed to become an important partner of our communities, always upholding its commitment to improve the living conditions of its members, with actions that strive for the common good, and ensure the well-being of present, and future generations.

> Centro Cultural Banreservas

In 2020, the *Centro Cultural Banreservas* continued its bestowal to the definition of the Dominican and Caribbean identity, as well with the development of the education of Dominicans, increasing their knowledge in the different arts and areas of knowledge, through exhibitions, workshops, theater performances, gatherings, exhibitions and through the collaboration with the different embassies established in our country, among other actions.

Thus, in 2020, classic films, Dominican films, and international film series were shown, while educational sessions were presented, including lectures on various topics of interest. Likewise, showcases of foreign visual artists, as well as national artists from several provinces, were exhibited at the national level. In addition, several literary works were published, the most outstanding was the reprinting of Abigail Mejía's book, «*Sueña Pilarín*», as part of the 2020 International Book Fair.

> Banreservas & Sports

Faithful to the comprehensive development of the human being and as a decisive contribution to the national community, in 2020, Banreservas supported various sports competitions in disciplines such as baseball, soccer, basketball, volleyball, tennis, golf, swimming, softball, bowling, and dominoes, as a way of contributing to the physical and mental wellbeing of Dominicans.

For its second year in a row, our organization supported the Cibao Fútbol Club team in the province of Santiago de los Caballeros; the *Mauricio Báez* professional basketball team in the National District; as well as the tournaments held in Santiago, La Romana, and La Vega. It also sponsored the fall winter baseball season held in our country.

Banreservas Volunteering

Voluntariado Banreservas –*Banreservas Volunteering– is a program of solidarity and social commitment, focused on identifying, learning, and mitigating the needs of the less-favored sectors of Dominican society, and the families linked to the Bank and the subsidiaries of *Grupo Reservas*.

From the Program, we put our heart and purpose to serve, supported by each member of the Reservas family present nationwide, to contribute towards creating new possibilities to help

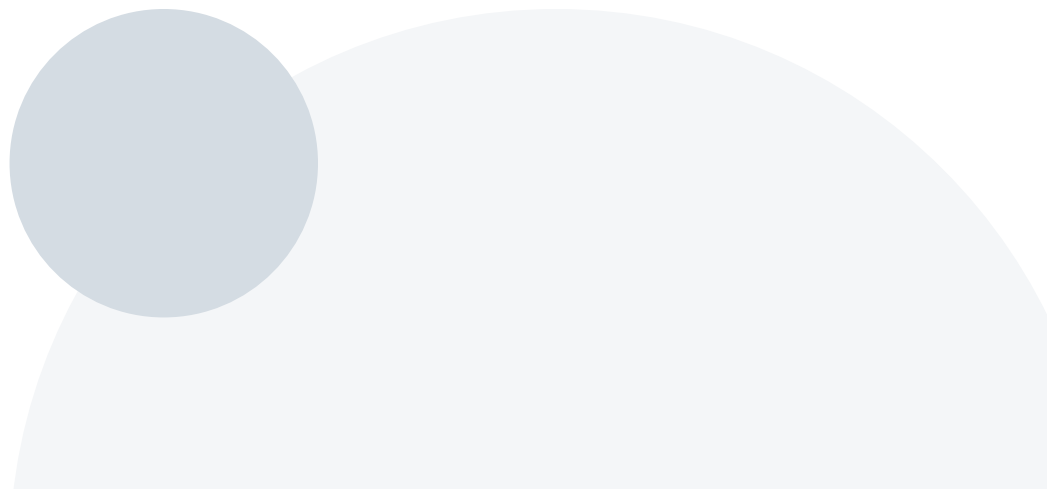
improve people's lives. This is based on two of the Bank's main pillars, which are Social Responsibility and Sustainability, and Human Capital, based on five strategic axes comprised of the social, environmental, health, skills development, and cultural areas, rolling out activities and projects in favor of our team members and their communities

Among all the actions deployed by the Banreservas Volunteers, it is worth mentioning the important program «Vida para el Ozama and Vida para el Yaque», for the recovery of the banks of both rivers, as well as the reforestation days, alongside humanitarian activities.

> **Fundación Reservas del País**

The Fundación Reservas del País is an important strategic partner of Banco de Reservas. Its work of economic support and training for micro-entrepreneurs and farmers is of vital importance for the development of our nation. For this reason, in 2020, nearly RD\$555.0 million pesos were approved for these purposes, benefiting more than 150 thousand micro-entrepreneurs, whereby 343,845 jobs were created and/or strengthened.

It should be noted that more than 3,000 people participated in the financial and specialized education programs, a significant achievement in line with the strategy of the Foundation, the Bank, and the country's public policies for the benefit of gender equity in labor and professional matters.





Awards & Recognitions

2020

LATINFINANCE

> **Dominican Republic's Bank of the Year**

Excellence in Retail Services, Wholesale Banking, and Investment Banking, as well as the net revenue and total deposits and assets. Also assessed were the Return on Assets –ROA– and Return on Equity –ROE–, the solvency and delinquency ratios, and Banreservas's adaptation within the current pandemic scenario, and all accomplishments in several of the bank's business lines related to innovation, transactions, and presence in the financial market.

GLOBAL FINANCE

> **Dominican Republic's Most Secure Bank**

Based on the Bank's local and international risk ratings, as well as by its financial performance indicators.

> **Crisis Management Leadership in the Dominican Republic**

Based on the bank's local and international risk ratings, as well as its financial performance indicators.

> **Dominican Republic's Best Bank**

For responding to the global pandemic crisis; helping its customers and supporting society at large.

> **Best Trade Finance Services Purveyor**

For global, regional, and national transaction volume, global coverage, customer service, competitive pricing, and technological innovation.

> **Best Trade Finance Service Provider**

The opinions of industry analysts, senior executives, and technology experts were taken into consideration. Transaction volume, market share, global coverage, customer service, competitive pricing, and technological innovations were also evaluated.

> **Best Treasury and Cash Management Solutions Bank**

For profitability, market share and scope, customer service, competitive pricing, product innovation, and the extent to which treasury and cash management providers have successfully differentiated themselves from their competitors around the provision of core service.



WORLD FINANCE

- > **Dominican Republic's Best Banking Group**
For not only providing banking solutions, but also promoting financial education and other social initiatives, thereby enabling the growth and competitiveness of the productive sectors of the Dominican Republic.
- > **Dominican Republic's Leading Wholesale Bank**
For promoting financial inclusion throughout the Dominican Republic and steadily reducing the proportion of citizens classified as unbanked.
- > **Dominican Republic's Best Consumer Bank**
Consideration was given to frameworks aimed at improving sustainability in the Dominican Republic's financial sector, including the promotion of financial education and inclusion, and the use of digital solutions made available to retail customers.
- > **Dominican Republic's Best Investment Bank**
For featuring several support services, including investment funds managed by teams of expert professionals. Also, for playing a crucial role in the Dominican Republic's financial growth by supporting investments in a variety of key industries.
- > **Dominican Republic's Best Digital Bank**
By deploying improvements in operational processes, providing customers with digital products and channels focused on satisfying their needs.
- > **Dominican Republic's Best Mobile Banking App**
The sustained increase in the number of new users was considered, hence increasing the percentage of daily transactions.

EUROMONEY

- > **Dominican Republic's Best Bank**
For its achievements and solid financial performance. Also, for its adaptability to changing market conditions, regulations of the financial system, technological innovation programs, and its commitment to its clients.
- > **Excellence in Leadership in Latin America**
For its efforts in responding to the Covid-19 crisis, in terms of the benefits granted to its employees and customers, and for its support to the Dominican economy and society.

The **Banker**

➤ **Ranking 843 de los mejores 1,000 bancos del Mundo**

Un panel de jueces de la revista The Banker evaluó el desempeño de más de 2,000 entidades bancarias del mundo y, más allá del tamaño por activos, tomaron en cuenta como indicador principal el Tier 1 Capital, que resalta cuál es la fortaleza financiera de las entidades, además de la solvencia, la liquidez, los beneficios y el retorno sobre activos, entre otras variables.



➤ **Premios del Programa de Facilitación del Financiamiento al Comercio Exterior 15º Aniversario –TFFP–, en el Caribe en las categorías:**

Primera Transacción en Garantías; Primera Transacción en Préstamos AB; Primera Transacción con Sindicaciones y Primer Banco por Volumen para la Región del Caribe

El éxito del programa TFFP ha sido posible gracias a la participación de Banreservas, la de otras 125 entidades financieras de América Latina y el Caribe y más de 130 entidades financieras globales. Durante estos 15 años, el programa TFFP ha financiado casi 17,000 operaciones por importe de aproximadamente US\$12.3 mil millones. En el marco de esta celebración, el BID Invest ha creado los Premios TFFP 15º Aniversario de BID Invest, para reconocer la inagotable labor de sus socios durante todos estos años, aquellos que han acompañado con su compromiso y con quienes han logrado construir una red de relaciones sostenidas y sostenibles que impulsa el comercio exterior y genera desarrollo para la región.

VISA

➤ **Calidad de Servicio Global Visa en la categoría de Innovación en Inclusión Financiera**

Desarrollamos junto a VISA, por primera vez en Latinoamérica, el pago con cédula en los comercios de la Red de Abastecimiento Social. Con esto, más de 800,000 familias de dominicanos, beneficiadas por el programa Quédate en Casa, pudieron utilizar los recursos donados por dicho programa de manera rápida y sencilla, para satisfacer sus necesidades básicas.



> **Renglón captación y gestión de clientes**

Banreservas recibió el Premio FICO en el renglón Gestión y Captación de Clientes por la automatización del 80% de las solicitudes de préstamos, la reducción en un 50% en el tiempo de procesamiento de los mismos, y la disminución en las tasas de morosidad para préstamos personales y pequeñas y medianas empresas –Pymes–, entre otras acciones.

Para lograr esa eficiencia la organización ha centralizado y automatizado sus procesos crediticios utilizando estadísticas y tecnologías de gestión de decisiones FICO, que además, le han permitido aumentar en un 30% el número de préstamos procesados y ofertar mayores montos de crédito al 47% de los solicitantes aprobados. El Banco ha reducido costos, al bajar sustancialmente las tasas de morosidad en préstamos a consumidores y a las Pymes.



> **Mejor Lugar para Trabajar en Centroamérica y el Caribe**

El Banco de Reservas recibió la certificación Great Place to Work 2020, que otorga la firma global de investigación, capacitación y consultoría para Centroamérica y Caribe, que permite a la institución financiera ingresar al ranking de Los Mejores Lugares para Trabajar.

En las evaluaciones que miden el orgullo de trabajar en la empresa, el Banco obtuvo una puntuación de 94%. Esta cifra, que está relacionada con el sentido de pertenencia, representa el orgullo que los colaboradores sienten al ser asociados con Banreservas y su imagen pública, así como su satisfacción por la manera en que la organización contribuye a la comunidad.





Estados Financieros No Consolidados

31 de diciembre de 2020
con el informe de los Auditores Independientes

Unconsolidated Bank Statements
December 31, 2020
including the Independent Auditors' Report



KPMG Dominicana
Acrópolis Center, Suite 2300
Ave. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
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 2020, 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 no consolidados del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados 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.

Asunto de énfasis

Llamamos la atención al contenido de las notas 1 y 34 a los estados financieros no consolidados. Al 31 de diciembre de 2020 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.

(Continúa)



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 juicios y análisis de la gerencia, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco de acuerdo con 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 38% 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, así como resoluciones, circulares y otros documentos relacionados, incluyendo las relacionadas a los efectos de la pandemia (COVID-19).

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, implementación 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.
- ◆ 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 y las medidas adoptadas, durante el período, por la Autoridad Monetaria y Financiera a raíz de la situación económica ocasionada por la pandemia mundial COVID-19.
- ◆ 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, según lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.
- ◆ Recalculamos las antigüedades asignadas por el sistema del Banco y reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para los deudores privados.

(Continúa)



Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

- ◆ Analizamos la metodología utilizada por el Banco para la constitución de provisiones anticíclicas, conforme a las medidas adoptadas por la Autoridad Monetaria y Financiera en resoluciones, circulares y otros documentos relacionados, a raíz de la situación económica ocasionada por la pandemia mundial COVID-19.
- ◆ Mediante la utilización de técnicas de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos se hayan efectuado siguiendo la política del Banco y lo establecido 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.

(Continúa)



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 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 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

(Continúa)



de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros no consolidados o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. 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.
- ◆ Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto a la información financiera de las entidades o actividades de negocios del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros no consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Banco. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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 Marisol González

Registro en el ICPARD núm. 10355

Socio a cargo de la auditoría

15 de marzo de 2021

Santo Domingo,
República Dominicana

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

BALANES GENERALES NO CONSOLIDADOS

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 24, 32, 33 y 34)		
Caja	13,344,168,101	7,822,668,820
Banco Central	88,208,659,735	68,204,995,515
Bancos del país	62,314,375	111,419,318
Bancos del extranjero	14,874,268,363	2,570,331,018
Otras disponibilidades	60,102,567	335,933,650
Rendimientos por cobrar	283,178	3,251,266
Subtotal	<u>116,549,796,319</u>	<u>79,048,599,587</u>
Inversiones (notas 3, 6, 14, 32, 33, 34 y 36)		
Disponibles para la venta	37,639,310,565	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	205,576,605,915	109,781,284,067
Rendimientos por cobrar	5,310,090,540	1,779,894,761
Provisión para inversiones	(8,189,340)	(1,034,299)
Subtotal	<u>248,517,817,680</u>	<u>111,560,144,529</u>
Cartera de créditos (notas 3, 7, 14, 24, 32, 33, 34 y 36)		
Vigente	310,339,863,092	335,331,562,983
Reestructurada	2,312,319,151	2,868,708,175
Vencida	3,713,860,360	3,919,087,443
Cobranza judicial	2,055,282,454	1,161,738,185
Rendimientos por cobrar	5,083,908,979	3,557,112,064
Provisiones para créditos	(18,075,899,735)	(9,815,561,825)
Subtotal	<u>305,429,334,301</u>	<u>337,022,647,025</u>
Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 32)	<u>144,863,595</u>	<u>1,192,096,112</u>
Cuentas por cobrar (notas 3, 9, 32, 34 y 36)		
Cuentas por cobrar	941,922,624	490,153,418
Rendimientos por cobrar	191,348	386,530
Subtotal	<u>942,113,972</u>	<u>490,539,948</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 14 y 36)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	10,328,170,101	9,694,662,457
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(9,448,077,476)	(8,601,098,738)
Subtotal	<u>880,092,625</u>	<u>1,093,563,719</u>
Inversiones en acciones (notas 3, 11, 14, 24, 32, 33, 34 y 36)		
Inversiones en acciones	15,993,651,531	13,067,003,747
Provisión por inversiones en acciones	(226,812,487)	(212,684,216)
Subtotal	<u>15,766,839,044</u>	<u>12,854,319,531</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 12, 23, 24 y 36)		
Propiedad, muebles y equipos	16,638,388,606	16,578,842,477
Depreciación acumulada	(5,409,707,509)	(4,846,599,915)
Subtotal	<u>11,228,681,097</u>	<u>11,732,242,562</u>
Otros activos (notas 3, 13, 22 y 32)		
Cargos diferidos	2,496,109,944	2,235,232,383
Intangibles	2,851,603,916	2,851,603,916
Activos diversos	742,644,823	391,987,189
Amortización acumulada	(916,626,131)	(458,054,499)
Subtotal	<u>5,173,732,552</u>	<u>5,020,768,989</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>704,633,271,185</u>	<u>560,014,922,002</u>
Cuentas contingentes (notas 3, 24, 25 y 36)	<u>40,278,656,685</u>	<u>37,347,674,520</u>
Cuentas de orden (nota 26)	<u>3,202,266,645,203</u>	<u>2,800,703,670,513</u>

(Continúa)

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

BALANCES GENERALES NO CONSOLIDADOS

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 15, 32, 33 y 34)		
A la vista	124,850,082,179	95,421,787,533
De ahorro	236,488,248,724	173,175,104,920
A plazo	49,183,505,283	43,495,597,630
Intereses por pagar	24,196,588	34,133,855
Subtotal	<u>410,546,032,774</u>	<u>312,126,623,938</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 16, 32 y 33)		
De instituciones financieras del país	23,529,181,042	13,302,621,685
Intereses por pagar	126,209	-
Subtotal	<u>23,529,307,251</u>	<u>13,302,621,685</u>
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (notas 17, 32 y 33)	<u>11,760,362,824</u>	-
Fondos tomados a préstamo (notas 3, 18, 24, 32 y 33)		
Del Banco Central	20,313,370,322	60,100,570
De instituciones financieras del exterior	22,782,814,817	39,349,818,179
Intereses por pagar	488,677,938	365,715,671
Subtotal	<u>43,584,863,077</u>	<u>39,775,634,420</u>
Aceptaciones en circulación (notas 3, 8 y 32)	<u>144,863,595</u>	1,192,096,112
Valores en circulación (notas 19, 32, 33 y 34)		
Títulos y valores	125,774,860,166	118,651,124,889
Intereses por pagar	250,460,088	311,148,987
Subtotal	<u>126,025,320,254</u>	<u>118,962,273,876</u>
Otros pasivos (notas 3, 14, 20, 25, 32 y 34)	<u>14,060,713,629</u>	8,376,915,575
Obligaciones subordinadas (notas 3, 21, 32 y 33)		
Deudas subordinadas	27,323,445,053	25,722,198,911
Intereses por pagar	513,437,502	470,340,785
Subtotal	<u>27,836,882,555</u>	<u>26,192,539,696</u>
Total pasivos	<u>657,488,345,959</u>	<u>519,928,705,302</u>
PATRIMONIO NETO (notas 12, 23, 24 y 36)		
Capital pagado	10,000,000,000	10,000,000,000
Otras reservas patrimoniales	29,119,495,236	22,879,263,517
Superávit por revaluación	677,684,708	688,824,757
Ganancias (pérdidas) no realizada en inversiones disponibles para la venta	2,969,603,559	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	217,987,244	506,055,012
Resultado del ejercicio	4,160,154,479	6,012,073,414
Total patrimonio neto	<u>47,144,925,226</u>	<u>40,086,216,700</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>704,633,271,185</u>	<u>560,014,922,002</u>
Cuentas contingentes (notas 3, 24, 25 y 36)	<u>40,278,656,685</u>	<u>37,347,674,520</u>
Cuentas de orden (nota 26)	<u>3,202,266,645,203</u>	<u>2,800,703,670,513</u>

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

Samuel Pereyra Rojas
Administrador General

Henry V. Polanco Portes
Contralor

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

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Ingresos financieros (notas 6, 7, 27 y 34)		
Intereses y comisiones por crédito	39,980,683,774	38,086,207,227
Intereses por inversiones	11,360,935,519	8,879,332,849
Ganancias por inversiones	6,037,377,351	1,673,778,070
Subtotal	<u>57,378,996,644</u>	<u>48,639,318,146</u>
Gastos financieros (notas 27 y 34)		
Intereses por captaciones	(11,575,042,261)	(12,593,287,246)
Pérdida por inversiones	(682,912,923)	(712,505,059)
Intereses y comisiones por financiamiento	(1,080,166,413)	(1,210,101,652)
Subtotal	<u>(13,338,121,597)</u>	<u>(14,515,893,957)</u>
Margen financiero bruto	<u>44,040,875,047</u>	<u>34,123,424,189</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 14)	(8,632,922,591)	(3,504,380,639)
Provisión para inversiones (nota 14)	(100,000)	-
Subtotal	<u>(8,633,022,591)</u>	<u>(3,504,380,639)</u>
Margen financiero neto	<u>35,407,852,456</u>	<u>30,619,043,550</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (nota 28)	<u>(554,611,134)</u>	<u>(577,270,029)</u>
Otros ingresos operacionales (notas 29 y 34)		
Comisiones por servicios	10,042,516,972	9,470,380,982
Comisiones por cambio	3,023,510,368	1,710,993,630
Ingresos diversos	90,443,114	399,362,045
Subtotal	<u>13,156,470,454</u>	<u>11,580,736,657</u>
Otros gastos operacionales (notas 29 y 34)		
Comisiones por servicios	(1,353,033,297)	(1,357,245,891)
Gastos diversos	(1,881,344,754)	(987,145,930)
Subtotal	<u>(3,234,378,051)</u>	<u>(2,344,391,821)</u>
Gastos operativos (notas 12, 13, 14, 25, 31, 34 y 35)		
Sueldos y compensaciones al personal	(20,469,058,078)	(17,567,413,253)
Servicios de terceros	(3,679,713,690)	(3,596,784,912)
Depreciación y amortizaciones	(1,817,481,549)	(1,715,507,280)
Otras provisiones	(2,117,156,054)	(1,862,036,990)
Otros gastos	(8,604,471,075)	(8,283,696,675)
Subtotal	<u>(36,687,880,446)</u>	<u>(33,025,439,110)</u>
Resultado operacional	<u>8,087,453,279</u>	<u>6,252,679,247</u>
Otros ingresos (gastos) (notas 30 y 36)		
Otros ingresos	4,890,659,122	4,031,782,392
Otros gastos	(2,346,233,750)	(847,271,631)
Subtotal	<u>2,544,425,372</u>	<u>3,184,510,761</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>10,631,878,651</u>	<u>9,437,190,008</u>
Impuesto sobre la renta (nota 22)	(231,492,453)	(187,846,294)
Resultado del ejercicio	<u>10,400,386,198</u>	<u>9,249,343,714</u>

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

Samuel Pereyra Rojas
Administrador General

Henry V. Polanco Portes
Contralor

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

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2020	2019
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	37,907,784,711	39,211,950,719
Otros ingresos financieros cobrados	13,185,204,168	9,709,197,738
Otros ingresos operacionales cobrados	14,481,731,632	11,866,736,192
Intereses pagados por captaciones	(11,564,469,360)	(12,199,856,825)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(957,204,146)	(1,057,333,725)
Gastos generales y administrativos pagados	(32,745,004,651)	(29,427,228,786)
Otros gastos operacionales pagados	(3,234,378,051)	(2,344,391,821)
Impuesto sobre la renta pagado	(185,854,360)	(174,886,533)
Cobros diversos por actividades de operación	4,559,308,905	2,212,209,658
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	21,447,118,848	17,796,396,617
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	(130,380,273,586)	(46,879,410,116)
Créditos otorgados	(280,626,964,615)	(267,249,794,679)
Créditos cobrados	301,302,937,124	234,590,735,697
Interbancarios otorgados	(8,410,000,000)	(32,255,000,000)
Interbancarios cobrados	8,410,000,000	32,255,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,126,584,893)	(557,345,806)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	70,962,639	18,105,144
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	342,675,621	230,291,785
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(110,417,247,710)	(79,847,417,975)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	6,889,862,202,138	4,518,489,634,606
Devolución de captaciones	(6,774,082,561,401)	(4,475,498,173,888)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	97,626,182,524	71,027,176,579
Operaciones de fondos pagados	(94,070,188,634)	(52,600,484,797)
Obligaciones por pactos de recompra de títulos tomados	13,740,542,275	-
Obligaciones por pactos de recompra de títulos pagados	(1,980,179,451)	-
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(4,624,671,857)	(3,500,000,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	126,471,325,594	57,918,152,500
AUMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	37,501,196,732	(4,132,868,858)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	79,048,599,587	83,181,468,445
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	116,549,796,319	79,048,599,587

(Continúa)

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

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	10,400,386,198	9,249,343,714
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	8,632,922,591	3,504,380,639
Inversiones	39,998,674	18,929,489
Bienes recibidos en recuperación de créditos	458,575,393	827,913,180
Rendimientos por cobrar	1,546,681,265	962,694,320
Otras provisiones	72,000,722	52,500,001
Depreciaciones y amortizaciones	1,825,719,741	1,736,173,334
Activos descargados y reconocidos como gastos	101,800,793	-
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(41,357,728)	(10,871,893)
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	458,562,162	(19,722,548)
Efecto fluctuación cambiaria, neta	1,885,172,519	912,052,135
Amortización del costo y descuento de la emisión de la deuda subordinada	37,976,141	25,604,578
Participación patrimonial en otras empresas	(3,009,552,275)	(2,813,360,916)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(5,603,094,842)	994,335,370
Deudores por aceptaciones	1,047,232,517	(262,688,371)
Cuentas por cobrar	(438,935,115)	77,175,587
Cargos diferidos	(260,877,561)	562,740,246
Activos diversos	(231,703,998)	137,873,618
Aceptaciones en circulación	(1,047,232,517)	262,688,371
Intereses por pagar	95,559,027	520,593,770
Otros pasivos	5,477,285,141	1,058,041,993
Total de ajustes	11,046,732,650	8,547,052,903
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	21,447,118,848	17,796,396,617

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

Samuel Pereyra Rojas
Administrador General

Henry V. Polanco Portes
Contralor

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

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2019	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 23):							
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 23)	-	-	(11,140,049)	-	11,140,049	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	9,249,343,714	9,249,343,714
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 23)	-	3,237,270,300	-	-	-	(3,237,270,300)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	10,000,000,000	22,879,263,517	688,824,757	-	506,055,012	6,012,073,414	40,086,216,700
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	6,012,073,414	(6,012,073,414)	-
Dividendos pagados al Estado Dominicano (nota 23):							
Efectivo	-	-	-	-	(4,624,671,857)	-	(4,624,671,857)
Amortización deuda del Estado Dominicano	-	-	-	-	(1,686,609,374)	-	(1,686,609,374)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 23)	-	-	(11,140,049)	-	11,140,049	-	-
Ganancias netas no realizadas en inversiones disponibles para la venta (nota 33)	-	-	-	2,969,603,559	-	-	2,969,603,559
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	10,400,386,198	10,400,386,198
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 23)	-	6,240,231,719	-	-	-	(6,240,231,719)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	10,000,000,000	29,119,495,236	677,684,708	2,969,603,559	217,987,244	4,160,154,479	47,144,925,226

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

Samuel Pereyra Rojas
Administrador General

Henry V. Polanco Portes
Contralor

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
VALORES EXPRESADOS 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 y 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:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
José Manuel Vicente Dubocq	Ministro de Hacienda - Presidente Exoficio
Samuel Antonio Pereyra Rojas	Administrador General
José Manuel Almonte	Subadministrador Administrativo
Ysidro García	Subadministrador de Negocios
Francisco Elías Rodríguez	Subadministrador Empresas Subsidiarias
Fraysis Moronta	Directora General Sénior de Capital Humano, Procesos, Tecnología y Operaciones
Fernando Arturo Mir Zuleta	Director General Sénior de Estrategia, Finanzas e Inteligencia Comercial
José Obregón	Director General Sénior de Riesgo, Cumplimiento y Gobierno Corporativo
Henry Vladimir Polanco Portes	Contralor
Ramón Pimentel	Director General de Tesorería
Miriam Estela Minier	Directora General de Auditoría
Lorenzo Guzmán	Director General Legal

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 2020 y 2019, es como sigue:

Ubicación	2020			2019		
	Oficinas (*)	Cajeros automáticos	Estafetas	Oficinas (*)	Cajeros automáticos	Estafetas
Zona metropolitana	112	353	8	112	348	8
Interior del país	186	384	-	186	378	-
	298	737	8	298	726	8

(*) 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 2020 y 2019, la red de subagentes era de 1,267 (461 en la zona metropolitana y 806 en el interior del país) y 1,259 (440 en la zona metropolitana y 819 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 11 de marzo de 2021.

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, excepto por las inversiones disponibles para la venta que están a su valor razonable con cargo a patrimonio (nota 6) y algunos terrenos y edificios (nota 12) que fueron revaluados para llevarlos a su valor de mercado.

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*, 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, la cual 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, los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizados por dicha superintendencia para ser registrados como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles 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 con categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA). 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 contra los resultados del ejercicio. 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) Las NIIF requieren que el Banco capitalice los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la construcción de un activo apto, como parte del costo de dicho activo. Las disposiciones vigentes de la Superintendencia de Bancos no permiten esta práctica.
- xxii) 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).

Con el objetivo de aligerar la carga financiera de los deudores, y debido a la pandemia COVID-19, el Banco implementó un programa de flexibilización que otorgó un período de gracia de tres (3) meses para el pago de las cuotas de aquellos préstamos con menos de 30 días de atraso. Dicho plan incluyó la revisión de tasas de interés, cargos, comisiones y seguros.

Adicionalmente, otras medidas del plan de flexibilización incluyen un proceso de reestructuración de créditos extensivo con múltiples clientes que contienen modificaciones en los términos de pagos, modificaciones a los contratos de crédito, renegociaciones de tasas de interés y mora, exoneraciones de comisiones, aprobación de préstamos de consumo para cancelación de tarjetas de crédito, gracia de intereses para las líneas de crédito, gracia para los créditos a vencimiento y se elaboró un documento de aceptación de las mismas por parte de los clientes, sin perjuicio de los riesgos de crédito, operacionales y de mercado que pudieron derivarse de dichas medidas.

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 de acuerdo a lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos serán clasificados A y no estarán sujetos a requerimientos de provisión.

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.

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 atraso.

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 recursos liberados del encaje legal y clasificados en categoría de riesgo “A”, con o (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, del 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.

Mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020 (modificada por la Segunda Resolución del 24 de marzo del mismo año), se adoptaron medidas para flexibilizar el marco normativo, con el objetivo de mitigar el impacto de los efectos causados por la pandemia COVID-19 en la economía dominicana y proveer recursos a las entidades de intermediación financiera para que estas mantengan la fluidez del crédito a los distintos sectores de la economía, preservando las unidades productivas y el empleo. En este sentido, según establecido en la Circular núm. 014/20 de la Superintendencia de Bancos, del 17 de junio de 2020, las entidades de intermediación financiera pueden mantener congeladas las provisiones determinadas con la clasificación de riesgo reportada de la cartera de créditos con corte del 29 de febrero de 2020, conforme el numeral 1, literal b, de la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020.

El monto determinado como provisión congelada (anclada) corresponde a la provisión total de créditos reportados en la Central de Riesgo de marzo del 2020. Estas provisiones se mantendrán sin reversar por reducción de exposición a riesgo de crédito de aquellos préstamos que sean saldados, abonados o que se repaguen de forma regular, no debiendo reasignar la provisión sobrante a otro crédito ni reclasificar a otro renglón del activo. Estas disposiciones se mantendrán vigentes hasta el 31 de marzo de 2021.

Conforme fue establecido en la Circular núm. 004/20 de la Superintendencia de Bancos del 25 de marzo de 2020, los créditos reestructurados deberán mantener la clasificación de riesgos y provisiones que tengan al momento de la reestructuración. Esta disposición se mantendrá vigente hasta el 31 de marzo de 2021.

La Junta Monetaria, en su Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, estableció que los créditos otorgados a través de recursos liberados de encaje legal tengan un tratamiento regulatorio transitorio de clasificación en categoría de riesgo “A”, con requerimiento de provisión de 0 % y ponderación a un 0 % en el cálculo del índice de solvencia. En fecha 16 de abril de 2020, este organismo regulador emitió su Tercera Resolución, la cual liberó recursos de encaje legal para que las entidades de intermediación financiera otorguen préstamos a las MIPYMES y créditos personales de hasta 50 salarios mínimos. Los créditos otorgados con estos recursos tienen el mencionado tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de marzo de 2024.

En fecha 6 de mayo de 2020, la Junta Monetaria, a través de su Primera Resolución, habilitó la ventanilla de liquidez mediante reporto con las entidades de intermediación financiera para el otorgamiento de préstamos destinados a los sectores construcción, manufactura, agropecuario, turismo y exportación. Los créditos otorgados con estos recursos tienen un tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de mayo de 2021, de clasificación de riesgo “A”, con requerimiento de 0 % de provisión y ponderación a un 0 % en el cálculo del índice de solvencia.

Asimismo, la Junta Monetaria, a través de la Cuarta y Segunda Resolución del 22 de julio y 8 de octubre de 2020, respectivamente, creó la ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (FLR) para otorgar financiamiento a los sectores productivos, hogares y MIPYMES a través de las entidades de intermediación financiera, con la finalidad de que dichas entidades puedan atender las demandas de crédito de los sectores y hogares ubicados en las localidades que han resultado más afectadas por la pandemia COVID-19 tales como, hoteles, bares, restaurantes, construcción, entre otros. Los créditos otorgados con estos recursos cuentan con el referido tratamiento regulatorio especial, hasta el 31 de julio de 2021.

El Banco ha constituido las provisiones mínimas requeridas por el REA y, además, registró provisiones adicionales con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores, así como también los efectos del COVID-19 según los requerimientos de la Circular 026/20 del 9 de octubre de 2020. Dichas provisiones adicionales se constituyeron cumpliendo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos a través de sus Circulares núms. 030/20 y 001/21 del 28 de diciembre de 2020 y del 29 de enero de 2021, respectivamente, que establecen los lineamientos transitorios para la constitución de provisiones anticíclicas.

Las medidas de flexibilización adoptadas por el Banco para la estimación, y constitución de provisiones anticíclicas, cónsonas con lo establecido en la Circular SB: 026/20, incluyen: segmentación de la cartera de créditos, análisis de comportamiento de la cartera minorista desde inicio de la pandemia COVID-19, y definición de los perfiles de riesgo, mientras que para los mayores y medianos deudores comerciales se implementó un mecanismo alternativo y complementario, definido por un sistema de puntaje basado en factores y variables que permiten explicar y clasificar a los clientes de acuerdo a su perfil de riesgos, segregando la cartera de créditos en función del comportamiento esperado fruto de la pandemia, así como un seguimiento continuo de los clientes beneficiados con flexibilidad donde se continúa con la gestión tradicional para los clasificados COVID-A, mientras que para el resto de la cartera se definieron acciones de seguimiento específicas, y frecuencia en función del perfil de cada cliente; se estableció un sistema de puntaje que hace énfasis en elementos que identifican las fuentes de riesgos en el contexto actual mediante factores externos e internos que inciden en el 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.

Mediante Circular núm. 004/20 del 25 de marzo de 2020, emitida por la Superintendencia de Bancos, se estableció un plazo adicional de 90 días al establecido en el artículo 68 del Reglamento de Evaluación de Activos, para la actualización de las tasaciones de las garantías. Esta disposición se mantendrá vigente hasta el 31 de marzo de 2021.

Estas garantías 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 2020 y 2019, 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 para ser clasificados "A", con requerimiento de 0% de provisión y ponderación a un 0% en el cálculo del índice de solvencia.

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar de créditos vigentes, comerciales y microempresas es calculada usando porcentajes específicos, conforme a la clasificación otorgada y considerando las garantías para la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el REA.

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 con 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 25 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 con 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, 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 este en un período de nueve años, a partir del 31 de diciembre de 2011.

En adición, el Consejo de Directores aprueba ciertas pensiones las cuales son asumidas por el Banco, a empleados que no cumplen con las condiciones para ser incluidos en el plan de retiro y pensiones. Estas pensiones se incluyen en la determinación del pasivo actuarial del Banco y se crea una provisión por este concepto.

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 plan es administrado por una entidad relacionada del Banco.

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 él 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 (\$); 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, excepto las inversiones mantenidas como disponibles para la venta.

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 en el valor de mercado se reconocen como ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta 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 irreversibilidad 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 irreversibilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Mercado 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 2020 y 2019, el Banco mantiene dispensas de la Superintendencia de Bancos para valuar con categoría de riesgo A y requerimiento de 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, excepto para las inversiones en subsidiarias y asociadas, las cuales se registran bajo el método de participación patrimonial siguiendo la 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:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
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:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- 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, los cuales se describen en la nota 2.4.3.

2.10 Cargos diferidos y activos intangibles

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. Los programas de computadora deben obtener la aprobación de la Superintendencia de Bancos.

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 con 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.

El Banco ha mantenido su política de reconocimiento de ingresos, y, como parte de las medidas de flexibilización otorgadas a los clientes, los ingresos dejados de recibir son de poca relevancia, considerando su postura histórica de mantener las tarifas más convenientes para sus clientes. En ese mismo orden, la Administración se ha mantenido monitoreando de forma constante el margen de intermediación, a los fines de asegurar el equilibrio necesario ante la condición provocada por el COVID-19.

Ingresos y gastos por disposición inversiones en instrumentos de deudas

Las ganancias y pérdidas obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas y disponibles para la venta 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.

Para las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en el momento a la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en patrimonio se reclasifican en resultados.

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 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 préstamo, aceptaciones pendientes e intereses por pagar.

Inversiones en valores y en acciones

El valor razonable de las inversiones en valores clasificadas como otras inversiones en instrumento de deuda 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 las mismas.

Las inversiones clasificadas como disponibles para la venta se miden al valor razonable. El ingreso por intereses, calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en patrimonio. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en patrimonio se reclasifican en resultados.

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 este es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.18 Contingencias

El Banco considera como contingencias las operaciones por las cuales 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, que considera la incertidumbre que surge motivada por la pandemia COVID-19. 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 caso de existir.

2.20 Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)

Los valores que se compran bajo acuerdos de reventa y los valores que se venden bajo acuerdos de recompra, son tratados por lo general como transacciones financieras con garantía. Por tanto, los valores recibidos o cedidos no son objeto de reconocimiento en el balance general si no se cede o se transmite el control sobre los derechos contractuales incorporados a los valores. En las compras con pacto de reventa, el efectivo pagado y el interés acumulado se registran en el activo del balance. El efectivo recibido y el interés acumulado en ventas con pacto de recompra se contabilizan como un pasivo.

2.21 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 distribuido 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 23).

2.22 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 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Importe en moneda extranjera \$	Total en RD\$	Importe en moneda extranjera \$	Total en RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	1,318,785,018	76,638,685,630	855,945,210	45,281,384,688
Inversiones	1,377,982,321	80,078,824,419	695,658,896	36,801,886,048
Cartera de créditos, neto	870,597,689	50,593,130,561	1,613,799,319	85,373,534,334
Deudores por aceptación	2,492,787	144,863,595	22,533,961	1,192,096,112
Cuentas por cobrar	1,794,978	104,311,736	1,530,088	80,945,021
Inversiones en acciones, neto	812,187	47,198,704	874,865	46,282,293
Otros activos	581,556	33,796,022	65,147	3,446,420
Contingencias (a)	-	-	140,100,000	7,411,598,220
Total activos	<u>3,573,046,536</u>	<u>207,640,810,667</u>	<u>3,330,507,486</u>	<u>176,191,173,136</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	2,508,168,739	145,757,460,746	2,159,499,233	114,242,260,304
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	212,102,813	12,325,951,982	96,120,078	5,084,963,562
Fondos tomados a préstamo	396,005,616	23,013,113,963	750,732,525	39,715,402,174
Aceptaciones en circulación	2,492,787	144,863,595	22,533,961	1,192,096,112
Otros pasivos	19,089,799	1,109,367,398	11,080,894	586,203,697
Obligaciones subordinadas	308,038,189	17,901,054,081	307,734,219	16,279,817,217
Total pasivos	<u>3,445,897,943</u>	<u>200,251,811,765</u>	<u>3,347,700,910</u>	<u>177,100,743,066</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	127,148,593	7,388,998,902	(17,193,424)	(909,569,930)

- (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 \$140,000,000 para el programa de Corredores Primarios del Mercado Cambiario, los cuales fueron canjeados por pesos dominicanos (RD\$), a la tasa vigente a la fecha de cobertura por cada dólar estadounidense (\$); 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 \$100 mil.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las tasas de cambio utilizadas para convertir de dólares estadounidenses (\$) a pesos dominicanos (RD\$) fueron de RD\$58.1131 y RD\$52.9022, respectivamente.

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2020	2019
Caja (a)	13,344,168,101	7,822,668,820
Banco Central de la República Dominicana (b)	88,208,659,735	68,204,995,515
Bancos del país (c)	62,314,375	111,419,318
Bancos del extranjero (d)	14,874,268,363	2,570,331,018
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	60,102,567	335,933,650
Rendimientos por cobrar (f)	283,178	3,251,266
	116,549,796,319	79,048,599,587

(a) Incluye \$102,020,118 en el 2020 y \$18,136,191 en el 2019.

(b) Incluye \$960,457,916 en el 2020 y \$786,242,082 en el 2019.

(c) Incluye \$85,140 en el 2020 y \$1,921,600 en el 2019.

(d) Incluye \$255,953,793 en el 2020 y \$48,586,467 en el 2019.

(e) Representan efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación. Incluye \$263,186 en el 2020 y \$997,432 en el 2019.

(f) Corresponde a \$4,865 en el 2020 y \$61,438 en el 2019 pendiente de ser cobrados.

El encaje legal requerido asciende a RD\$42,780,362,075 y \$543,916,137 para el 2020 y RD\$34,452,752,223 y \$449,923,821 para el 2019. Para fines de cobertura, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana efectivo por RD\$47,146,349,343 y \$994,813,323 para el 2020 y RD\$34,806,948,835 y \$699,267,072 para el 2019. Igualmente, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene cartera de créditos en sectores productivos por RD\$15,156,248,433 y RD\$9,564,005,627, respectivamente.

5 Fondos interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, son como sigue:

Entidad	Fondos interbancarios activos			
	Cantidad	Monto en RD\$	No. días	Tasa promedio ponderada %
2020				
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	1,600,000,000	5	4.50
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	13	5,410,000,000	4	4.66
Citibank, N. A.	2	1,400,000,000	2	5.75
	16	8,410,000,000		
2019				
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
Banescos, Banco Múltiple, S. A.	13	3,020,000,000	4	6.01
	63	32,255,000,000		

Durante los años 2020 y 2019, el Banco negoció fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones del Banco se detallan como sigue;

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Vencimiento
2020				
Disponibles para la venta:				
Bonos de las Leyes 05-06, 143-13, 151-14, 248-17, 294-11, 331-15, 494-06, 512-19, 548-14, 57-13, 64-18, 693-16 (d)	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (incluye \$427,891,466)	<u>37,639,310,565</u>	6.86%	2021 hasta 2060
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados de depósitos (c)	Banco Central de la República Dominicana (incluye \$400,000,000)	74,155,085,154	6.11%	2021 hasta 2025
Certificados de inversión cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	23,816,813,349	6.67%	2021
Bonos de las Leyes 248-17, 331-15, 512-19, 548-14, 58-13, 64-18, 693-16, 361-11, 131-11, 152-14, 175-12, 493-19	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (incluye \$168,643,915)	83,379,097,422	10.55%	2021 hasta 2040
Valores de Fideicomiso (a)	Fideicomiso para la Operación, Mantenimiento y Expansión de la Red Vial Principal de la República Dominicana	2,449,427,805	10.50%	2028
Acuerdo de reconocimiento de deuda del sector eléctrico dominicano (a)	EDESUR Dominicana, S. A. (corresponde a \$94,236,898)	5,476,398,302	7.00%	2021 hasta 2024
	Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (corresponde a \$164,786,489)	9,576,253,725	7.00%	2021 hasta 2024
	EDENORTE Dominicana, S. A. (corresponde a \$108,183,307)	6,286,867,319	7.00%	2021 hasta 2024
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (incluye \$403,153)	29,590,871	7.82%	2025 hasta 2027
	Acero Estrella, S.R.L.	40,601,548	11.67%	2030
	Consorcio Energético Punta Cana Macao (CEPM) (incluye \$279,967)	16,269,739	5.15%	2025
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Corto plazo Reservas Quisqueya	350,000,000	Variable	Indeterminado
Cédulas hipotecarias (b)	Banco Múltiple BHD León, S. A.	<u>200,681</u>	4.40%	2021
		<u>205,576,605,915</u>		
	Rendimientos por cobrar (incluye \$13,596,351)	5,310,090,540		
	Provisión para inversiones, (incluye \$39,225)	<u>(8,189,340)</u>		
		<u>248,517,817,680</u>		

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Vencimiento
2019				
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	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (incluye \$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 \$159,552,811)	8,440,694,738	8.00 %	2020 hasta 2024
	Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (corresponde a \$265,745,889)	14,058,542,184	7.00 %	2020 hasta 2024
	EDENORTE Dominicana, S. A. (corresponde a \$195,178,110)	10,325,351,418	8.00 %	2020 hasta 2024
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (incluye \$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 \$260,355)	13,773,254	5.00 %	2025
		<u>109,781,284,067</u>		
	Rendimientos por cobrar (incluye \$2,396,370) Provisión para inversiones, (incluye \$11,048)	1,779,894,761		
		<u>(1,034,299)</u>		
		<u>111,560,144,529</u>		

- (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. Incluye un monto retenido de RD\$7,002,863,646 como garantía en operaciones de reporto y Facilidades de Líquidez Rápida (FLR).
- (b) Inversiones afectadas por embargos en procesos judiciales contra el Banco.
- (c) Al 31 de diciembre de 2020, incluye monto retenido de RD\$33,094,885,797 como garantía en operaciones de reporto. Al 31 de diciembre de 2019, incluye un monto retenido de RD\$7,406,308,000 por contrato de cobertura cambiaria a plazo.
- (d) El valor razonable de estas inversiones se revela en la nota 33.

7 Cartera de créditos

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

	2020			2019		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
<u>Créditos comerciales:</u>						
Adelantos en cuentas corrientes	-	10,493,569	10,493,569	2,515	138,134,540	138,137,055
Préstamos (incluye \$876,260,962 y \$1,606,920,045 en el 2020 y 2019)	38,927,875,019	144,169,842,828	183,097,717,847	67,439,466,227	151,457,926,601	218,897,392,828
Descuentos de facturas (incluye \$2,465,851 y \$3,331,478 en el 2020 y 2019)	-	143,551,840	143,551,840	-	493,035,088	493,035,088
Arrendamientos financieros	1,443,316,126	-	1,443,316,126	1,474,912,987	427,967	1,475,340,954
Anticipo sobre documento de exportación (incluye \$12,580 y \$15,070 en el 2020 y 2019)	-	731,086	731,086	-	797,248	797,248
Otros créditos	-	317,565	317,565	-	884,360	884,360
	40,371,191,145	144,324,936,888	184,696,128,033	68,914,381,729	152,091,205,804	221,005,587,533
<u>Créditos de consumo:</u>						
Tarjetas de crédito personales (incluye \$19,684,783 y \$25,037,194 en el 2020 y 2019)	-	9,270,152,263	9,270,152,263	-	9,682,886,088	9,682,886,088
Préstamos de consumo (incluye \$2,936,502 y \$2,264,222 en el 2020 y 2019)	-	76,925,715,104	76,925,715,104	-	66,696,523,014	66,696,523,014
	-	86,195,867,367	86,195,867,367	-	76,379,409,102	76,379,409,102
<u>Créditos hipotecarios:</u>						
Adquisición de viviendas (incluye \$1,609,069 y \$1,456,162 en el 2020 y 2019)	-	46,835,492,050	46,835,492,050	-	45,103,854,140	45,103,854,140
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	-	693,837,607	693,837,607	-	792,246,011	792,246,011
	-	47,529,329,657	47,529,329,657	-	45,896,100,151	45,896,100,151
	40,371,191,145	278,050,133,912	318,421,325,057	68,914,381,729	274,366,715,057	343,281,096,786

	2020			2019		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Rendimientos por cobrar (incluye \$19,457,925 y \$8,070,256 en el 2020 y 2019)	32,644,750	5,051,264,229	5,083,908,979	380,786,674	3,176,325,390	3,557,112,064
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye \$51,829,983 y \$33,295,108 en el 2020 y 2019)	-	(18,075,899,735)	(18,075,899,735)	-	(9,815,561,825)	(9,815,561,825)
	40,403,835,895	265,025,498,406	305,429,334,301	69,295,168,403	267,727,478,622	337,022,647,025

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2020			2019		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
<u>Créditos comerciales:</u>						
Vigente (i) (incluye \$867,539,345 y \$1,591,938,331 en el 2020 y 2019)	40,371,191,145	128,059,971,455	168,431,162,600	68,914,379,214	141,447,729,432	210,362,108,646
Reestructurada (ii) (incluye \$7,443,972 y \$15,872,079 en el 2020 y 2019)	-	2,264,266,276	2,264,266,276	-	2,603,235,403	2,603,235,403
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye \$178,686 y \$64,037 en el 2020 y 2019)	-	116,238,427	116,238,427	-	93,049,825	93,049,825
Por más de 90 días (iv) (incluye \$1,807,616 y \$2,337,772 en el 2020 y 2019)	-	1,716,110,171	1,716,110,171	2,515	1,716,853,343	1,716,855,858
En cobranza judicial (v) (incluye \$821,047 y \$54,375 en el 2020 y 2019)	-	1,008,466,548	1,008,466,548	-	614,834,333	614,834,333
	40,371,191,145	133,165,052,877	173,536,244,022	68,914,381,729	146,475,702,336	215,390,084,065
<u>Microcréditos:</u>						
Vigente (i)	-	-	-	-	724,198,220	724,198,220
Vencida:						
Por más de 90 días (iv)	-	7,704	7,704	-	-	-
	-	7,704	7,704	-	724,198,220	724,198,220

	2020			2019		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
<u>Créditos a la microempresa:</u>						
Vigente (i) (incluye \$855,776 en el 2020)	-	11,004,976,439	11,004,976,439	-	4,730,208,874	4,730,208,874
Reestructurada	-	1,903,132	1,903,132	-	20,328,524	20,328,524
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye \$21,695 en el 2020)	-	15,147,031	15,147,031	-	9,977,688	9,977,688
Por más de 90 días (iv) (incluye \$20,134 en el 2020)	-	85,908,363	85,908,363	-	115,010,952	115,010,952
Cobranza judicial (v) (incluye \$51,122 en el 2020)	-	51,941,342	51,941,342	-	15,779,210	15,779,210
	-	11,159,876,307	11,159,876,307	-	4,891,305,248	4,891,305,248
<u>Créditos de consumo:</u>						
Vigente (i) (incluye \$21,600,041 y \$26,260,056 en el 2020 y 2019)	-	83,935,758,393	83,935,758,393	-	74,414,044,994	74,414,044,994
Reestructurada	-	24,016,789	24,016,789	-	155,594,247	155,594,247
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye \$15,648 y \$756 en el 2020 y 2019)	-	75,560,759	75,560,759	-	247,614,487	247,614,487
Por más de 90 días (iv) (incluye \$1,005,596 y \$1,040,604 en el 2020 y 2019)	-	1,545,495,742	1,545,495,742	-	1,306,299,566	1,306,299,566
Cobranza judicial (v)	-	615,035,684	615,035,684	-	255,855,808	255,855,808
	-	86,195,867,367	86,195,867,367	-	76,379,409,102	76,379,409,102
<u>Créditos hipotecarios:</u>						
Vigente (i) (incluye \$1,609,069 y \$1,385,951 en el 2020 y 2019)	-	46,967,965,660	46,967,965,660	-	45,101,002,249	45,101,002,249
Reestructurada (ii)	-	22,132,954	22,132,954	-	89,550,001	89,550,001
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii)	-	2,814,125	2,814,125	-	10,031,850	10,031,850
Por más de 90 días (iv)	-	156,578,038	156,578,038	-	420,247,217	420,247,217
En cobranza judicial (v)	-	379,838,880	379,838,880	-	275,268,834	275,268,834
	-	47,529,329,657	47,529,329,657	-	45,896,100,151	45,896,100,151

	2020			2019		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Rendimientos por cobrar:						
Vigentes (i) (incluye \$ 18,988,796 y \$5,436,513 en el 2020 y 2019)	32,612,769	3,891,317,704	3,923,930,473	380,786,674	2,271,991,846	2,652,778,520
Reestructurados (ii) (incluye \$6,631 y \$2,388,825 en el 2020 y 2019)	31,981	572,613,038	572,645,019	-	465,735,928	465,735,928
Vencidos:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye \$182,060 y \$35,774 en el 2020 y 2019)	-	180,929,063	180,929,063	-	146,507,580	146,507,580
Por más de 90 días (iv) (incluye \$259,581 y \$201,877 en el 2020 y 2019)	-	258,666,958	258,666,958	-	217,350,442	217,350,442
En cobranza judicial (v) (incluye \$20,857 y \$7,267 en el 2020 y 2019)	-	147,737,466	147,737,466	-	74,739,594	74,739,594
	32,644,750	5,051,264,229	5,083,908,979	380,786,674	3,176,325,390	3,557,112,064
	40,403,835,895	283,101,398,141	323,505,234,036	69,295,168,403	277,543,040,447	346,838,208,850
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye \$51,829,983 y \$33,295,108 en el 2020 y 2019)	-	(18,075,899,735)	(18,075,899,735)	-	(9,815,561,825)	(9,815,561,825)
	40,403,835,895	265,025,498,406	305,429,334,301	69,295,168,403	267,727,478,622	337,022,647,025

- (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 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.

c) Por tipo de garantías:

	2020			2019		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Con garantías polivalentes (i)	1,464,957,777	91,783,001,926	93,247,959,703	1,404,729,646	91,561,683,752	92,966,413,398
Con garantías no polivalentes (ii)	-	22,133,219,334	22,133,219,334	-	19,345,375,526	19,345,375,526
Sin garantía (iii)	38,906,233,368	164,133,912,652	203,040,146,020	67,509,652,083	163,459,655,779	230,969,307,862
	40,371,191,145	278,050,133,912	318,421,325,057	68,914,381,729	274,366,715,057	343,281,096,786
Rendimientos por cobrar	32,644,750	5,051,264,229	5,083,908,979	380,786,674	3,176,325,390	3,557,112,064
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(18,075,899,735)	(18,075,899,735)	-	(9,815,561,825)	(9,815,561,825)
	40,403,835,895	265,025,498,406	305,429,334,301	69,295,168,403	267,727,478,622	337,022,647,025

(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 2020 y 2019, 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 <i>stand-by</i>	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:

	2020			2019		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Propios	40,371,191,145	275,261,951,556	315,633,142,701	68,914,381,729	273,968,278,085	342,882,659,814
Otros organismos internacionales	-	398,436,972	398,436,972	-	-	-
Otros organismos nacionales	-	2,389,745,384	2,389,745,384	-	398,436,972	398,436,972
	40,371,191,145	278,050,133,912	318,421,325,057	68,914,381,729	274,366,715,057	343,281,096,786
Rendimientos por cobrar	32,644,750	5,051,264,229	5,083,908,979	380,786,674	3,176,325,390	3,557,112,064
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(18,075,899,735)	(18,075,899,735)	-	(9,815,561,825)	(9,815,561,825)
	40,403,835,895	265,025,498,406	305,429,334,301	69,295,168,403	267,727,478,622	337,022,647,025

e) Por plazos:

	2020			2019		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Corto plazo (hasta un año)	22,185,457,917	93,811,618,479	115,997,076,396	48,318,765,149	99,309,201,918	147,627,967,067
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	9,414,817,212	138,698,580,736	148,113,397,948	11,420,919,002	131,356,863,316	142,777,782,318
Largo plazo (más de tres años)	8,770,916,016	45,539,934,697	54,310,850,713	9,174,697,578	43,700,649,823	52,875,347,401
	40,371,191,145	278,050,133,912	318,421,325,057	68,914,381,729	274,366,715,057	343,281,096,786
Rendimientos por cobrar	32,644,750	5,051,264,229	5,083,908,979	380,786,674	3,176,325,390	3,557,112,064
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(18,075,899,735)	(18,075,899,735)	-	(9,815,561,825)	(9,815,561,825)
	40,403,835,895	265,025,498,406	305,429,334,301	69,295,168,403	267,727,478,622	337,022,647,025

f) Por sectores económicos:

	2020			2019		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Gobierno	37,680,323,465	-	37,680,323,465	64,248,197,901	-	64,248,197,901
Sector financiero	2,690,867,680	3,752,738,630	6,443,606,310	4,666,183,828	7,037,244,320	11,703,428,148
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	-	5,283,941,407	5,283,941,407	-	5,138,837,364	5,138,837,364
Pesca	-	5,919,955	5,919,955	-	5,919,955	5,919,955
Explotación de minas y canteras	-	416,018,414	416,018,414	-	415,546,764	415,546,764
Industrias manufactureras	-	26,214,154,290	26,214,154,290	-	24,974,977,101	24,974,977,101
Suministro de electricidad, gas y agua	-	8,401,042,563	8,401,042,563	-	7,925,114,701	7,925,114,701
Construcción	-	14,075,649,337	14,075,649,337	-	30,580,819,582	30,580,819,582
Comercio al por mayor y menor	-	35,100,575,605	35,100,575,605	-	39,128,249,338	39,128,249,338
Hoteles y restaurantes	-	17,504,293,792	17,504,293,792	-	16,467,951,343	16,467,951,343
Transporte, almacenamiento y comunicación	-	4,067,871,910	4,067,871,910	-	4,098,029,415	4,098,029,415
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	-	10,607,973,745	10,607,973,745	-	8,891,896,348	8,891,896,348
Enseñanza	-	2,651,390,244	2,651,390,244	-	283,049,260	283,049,260
Servicios sociales y de salud	-	231,179,570	231,179,570	-	131,112,445	131,112,445
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	-	137,921,178,415	137,921,178,415	-	119,564,949,738	119,564,949,738
Hogares privados con servicios domésticos	-	11,816,206,035	11,816,206,035	-	9,723,017,383	9,723,017,383
	40,371,191,145	278,050,133,912	318,421,325,057	68,914,381,729	274,366,715,057	343,281,096,786
Rendimientos por cobrar	32,644,750	5,051,264,229	5,083,908,979	380,786,674	3,176,325,390	3,557,112,064
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(18,075,899,735)	(18,075,899,735)	-	(9,815,561,825)	(9,815,561,825)
	40,403,835,895	265,025,498,406	305,429,334,301	69,295,168,403	267,727,478,622	337,022,647,025

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los créditos al sector privado incluyen RD\$3,063 millones y RD\$35,200 millones, respectivamente, que corresponden a operaciones de línea de crédito a contratistas y suplidores 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, que a su vez fue modificada retroactivamente mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 13 de agosto 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 hasta el 31 de diciembre de 2022.

El Banco, por instrucciones de la Superintendencia de Bancos mediante la Circular núm. 004/20, del 25 de marzo de 2020, estableció varias disposiciones sobre las provisiones flexibilizadas, y acogiéndose al numeral 1, literal b, de la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo del 2020, estableció las siguientes medidas para mitigar el impacto en la economía dominicana y contrarrestar los efectos de la pandemia COVID-19 como medida de apoyo y respaldo a los clientes del Banco:

- ◇ Aplazar por tres meses el pago de las cuotas de los préstamos que se encontraban vigentes, extendiendo la vida del préstamo por tres (3) meses. Los intereses generados del período aplazado serán pagados a partir del vencimiento de dicho período flexibilizado.
- ◇ Renegociaciones y reestructuraciones de deuda consistiendo a través de las flexibilizaciones de tasas de interés, extensión de plazos y diferimiento de cuotas, los cuales al momento de su reestructuración deberán mantener su clasificación de riesgo y provisiones.

La cartera de créditos incluye deudores acogidos al programa de flexibilización por el impacto de la pandemia COVID-19 establecido por los organismos reguladores, así como aquellos contratos que fueron reestructurados y liberados con recursos de encaje legal y de ventanilla de liquidez rápida por tipo de cartera, según detallamos a continuación:

Tipo de crédito	Créditos con provisión congelada	Nuevos créditos deudores con clasificación congelada	Reestructurados	Créditos con recursos de encaje ventanilla
Comercial	103,333,215,603	22,126,818,653	1,391,402,510	49,318,211,229
Consumo	43,647,007,890	11,044,196,992	900,961,237	7,753,824,429
Tarjetas	10,949,790,377	2,817,979,829	-	-
Hipotecario	37,577,034,199	452,838,478	722,135,193	4,870,532,541
Total RD\$	195,507,048,069	36,441,833,952	3,014,498,941	61,942,568,199

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco otorgó créditos con recursos propios sin considerar las medidas de flexibilización establecidas por los reguladores por monto de RD\$21,515,375,897.

Al 31 de diciembre de 2020, los créditos otorgados con recursos liberados de encaje legal y con ventanilla de liquidez rápida fueron otorgados con calificación A y 0 % de requerimiento de provisión y ponderación 0 % en el índice de solvencia. Los créditos otorgados con cargo al programa de facilidad de liquidación rápida tendrán dicho tratamiento hasta el 31 de mayo de 2021 y para el caso de los recursos liberados con encaje legal hasta el 30 de abril de 2021.

8 Aceptaciones bancarias

Un resumen de las aceptaciones bancarias se presenta a continuación:

Banco Corresponsal	2020		2019	
	Monto en RD\$	Fecha de vencimiento	Monto en RD\$	Fecha de vencimiento
Commerzbank (corresponde a \$2,436,909 en el 2020)	141,616,351	2021	-	-
Societe Generale (corresponde a \$8,145,730 en el 2019)	-	-	430,927,039	2020
Banco Santander Brazil (corresponde a \$708,300 en el 2019)	-	-	37,470,628	2020
Mizuho Bank, Ltd. (corresponde a \$652,490 en el 2019)	-	-	34,518,156	2020
Rabobank Netherland (corresponde a \$11,826,922 en el 2019)	-	-	625,670,193	2020
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (corresponde a \$1,200,519 en el 2019)	-	-	63,510,096	2020
JP Morgan Chase (corresponde a \$23,184 en el 2020)	1,347,294	2021	-	-
The Bank of Tokyo-Mitsubishi (corresponde a \$32,694 en el 2020)	1,899,950	2021	-	-
	144,863,595		1,192,096,112	

9 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	2020	2019
Derecho por contrato a futuro con divisas (incluye \$824,946 en el 2019)	-	43,641,479
Comisiones por cobrar (incluye \$308,927 en el 2020 y \$328,632 en el 2019)	199,977,141	181,393,046
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	7,176,875	7,348,699
Depósitos en garantía	74,932,946	57,784,437
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito	70,400,896	70,488,159
Operaciones de tarjetas de crédito (incluye \$417,810 en el 2020 y \$228,879 en el 2019)	169,272,127	26,087,637
Cuentas por cobrar a remesadores (incluye \$257,467 en el 2020 y \$2,647 en el 2019)	99,733,153	517,596
Operaciones de cajeros automáticos	161,028,218	-
Otras (incluye \$810,774 en el 2020 y \$144,984 en el 2019)	159,401,268	102,892,365
Rendimientos por cobrar a cuentas a recibir	191,348	386,530
	942,113,972	490,539,948

10 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	2020	2019
Mobiliario y equipos	824,714,154	1,068,202,434
Bienes inmuebles	9,503,455,947	8,626,460,023
	10,328,170,101	9,694,662,457
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(9,448,077,476)	(8,601,098,738)
	880,092,625	1,093,563,719

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son como sigue:

	Monto	Provisión
2020		
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	588,858,377	(585,364,105)
Bienes inmuebles	1,875,725,225	(999,279,838)
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	235,225,779	(235,225,780)
Bienes inmuebles	7,628,360,720	(7,628,207,753)
Total	10,328,170,101	(9,448,077,476)
2019		
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)
Total	9,694,662,457	(8,601,098,738)

11 Inversiones en acciones

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

Emisor	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación	Tipos de acciones	Valor nominal RD\$	Valor de mercado RD	Cantidad de acciones
31 de diciembre de 2020						
<u>Acciones en subsidiarias:</u>						
Tenedora Reservas, S. A.	14,452,085,695	97.74 %	Comunes	1,000	(a)	1,527,135
Reservas Inmobiliaria, S. A.	<u>25,799,477</u>	10.00 %	Comunes	1,000	(a)	38,374
	<u>14,477,885,172</u>					
<u>Acciones en asociadas:</u>						
Consortio Tarjetas Dominicanas, S. A.	860,565,948	24.53 %	Comunes	100	(a)	2,097,100
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.	400,012,116	30.00 %	Comunes	1,000	(a)	196,041
Red Nuevo Servicios Financieros, S. A.	<u>127,045,267</u>	49.00 %	Comunes	100	(a)	339,618
	<u>1,387,623,331</u>					
<u>Acciones en otras empresas:</u>						
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (d)	49,890,677	-	Comunes	388	920	128,776
Otras	<u>78,252,351</u> (b)					
	<u>128,143,028</u>					
	15,993,651,531					
	<u>(226,812,487)</u> (c)					
	<u>15,766,839,044</u>					
31 de diciembre de 2019						
<u>Acciones en subsidiarias:</u>						
Tenedora Reservas, S. A.	11,704,270,172	97.74 %	Comunes	1,000	(a)	1,527,135
Reservas Inmobiliaria, S. A.	<u>25,799,477</u>	10.00 %	Comunes	1,000	(a)	38,374
	<u>11,730,069,649</u>					
<u>Acciones en asociadas:</u>						
Consortio Tarjetas Dominicanas, S. A.	764,397,389	24.53 %	Comunes	100	(a)	2,097,100
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.	357,514,597	30.00 %	Comunes	1,000	(a)	169,298
Red Nuevo Servicios Financieros, S. A.	<u>88,729,861</u>	49.00 %	Comunes	100	(a)	339,618
	<u>1,210,641,847</u>					
<u>Acciones en otras empresas:</u>						
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	48,039,900 (a)	-	Comunes	311	1,131	128,776
Otras	<u>78,252,351</u> (b)					
	126,292,251					
	13,067,003,747					
	<u>(212,684,216)</u> (c)					
	<u>12,854,319,531</u>					

(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 2020 y 2019, ascendía a RD\$49,890,677 y RD\$48,039,900, respectivamente, y el valor de mercado era de RD\$118,473,920 y RD\$145,645,656, respectivamente.

(b) Corresponde a inversiones menores en varias entidades.

(c) Corresponde a provisión para inversiones en acciones.

(d) Al 31 de diciembre de 2020, el Banco recibió dividendos en efectivo ascendentes a RD\$5,627,228

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones en acciones incluyen \$812,187 y \$874,865, respectivamente, neto de provisión.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2019	9,080,290,805	25,799,477	9,106,090,282
Participación en los resultados del período	<u>2,623,979,367</u>	-	<u>2,623,979,367</u>
Saldos de la inversión al 31 de diciembre de 2019	11,704,270,172	25,799,477	11,730,069,649
Participación en los resultados del período	<u>2,747,815,523</u>	-	<u>2,747,815,523</u>
Saldos de la inversión al 31 de diciembre de 2020	<u>14,452,085,695</u>	<u>25,799,477</u>	<u>14,477,885,172</u>

Los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados netos de las subsidiarias contabilizadas bajo el método de participación al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

Sociedad	% Participación	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultados
Al 31 de diciembre de 2020						
Tenedora Reservas, S. A. y Subsidiarias	97.74 %	29,399,431,561	14,336,412,505	16,209,626,179	13,430,434,985	2,779,191,194
Reservas Inmobiliaria, S. A. y Subsidiaria (a)	10.00 %	<u>501,203,043</u>	<u>178,028,690</u>	<u>101,420,803</u>	<u>84,385,572</u>	<u>17,035,231</u>
		<u>29,900,634,604</u>	<u>14,514,441,195</u>	<u>16,311,046,982</u>	<u>13,514,820,557</u>	<u>2,796,226,425</u>
Al 31 de diciembre de 2019						
Tenedora Reservas, 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 %	<u>452,877,767</u>	<u>146,347,318</u>	<u>63,690,880</u>	<u>56,406,224</u>	<u>7,284,656</u>
		<u>23,313,448,766</u>	<u>10,757,509,589</u>	<u>14,924,163,230</u>	<u>12,212,641,363</u>	<u>2,711,521,867</u>

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, un movimiento de la inversión, dividendos recibidos y la participación en los resultados de las asociadas es como sigue:

	2020	2019
Saldos de la inversión al 1ro. de enero	1,210,641,847	1,153,801,569
Participación patrimonial reconocida	256,109,524	189,381,549
Dividendos recibidos en efectivo	<u>(79,128,040)</u>	<u>(132,541,271)</u>
Saldos de la inversión al 31 de diciembre	<u>1,387,623,331</u>	<u>1,210,641,847</u>

12 Propiedad, muebles y equipos

Un resumen de propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras propiedades arrendadas	Construcciones y adquisiciones en proceso (a)	Total
2020						
Saldos al 1ro. de enero de 2020	1,618,598,172	6,618,162,168	6,268,801,338	779,332,261	1,293,948,538	16,578,842,477
Adquisiciones	-	-	-	-	1,126,584,893	1,126,584,893
Transferencias	-	854,174,073	850,968,254	221,279,271	(1,926,421,598)	-
Otros (nota 36)	-	-	-	-	(233,393,338)	(233,393,338)
Retiros y descargos	(52,278)	(29,241,083)	(678,036,033)	(126,316,032)	-	(833,645,426)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,618,545,894	7,443,095,158	6,441,733,559	874,295,500	260,718,495	16,638,388,606
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2020	-	(1,780,217,996)	(2,733,041,867)	(333,340,052)	-	(4,846,599,915)
Gasto de depreciación (c)	-	(177,232,451)	(1,031,875,850)	(158,039,808)	-	(1,367,148,109)
Retiros y descargos	-	6,479,052	671,245,431	126,316,032	-	804,040,515
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	(1,950,971,395)	(3,093,672,286)	(365,063,828)	-	(5,409,707,509)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2020	1,618,545,894	5,492,123,763	3,348,061,273	509,231,672	260,718,495	11,228,681,097
2019						
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	1,618,598,172	6,618,162,168	6,268,801,338	779,332,261	1,293,948,538	16,578,842,477
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	-	(1,780,217,996)	(2,733,041,867)	(333,340,052)	-	(4,846,599,915)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2019	1,618,598,172	4,837,944,172	3,535,759,471	445,992,209	1,293,948,538	11,732,242,562

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, se incluyen RD\$8,238,192 y RD\$20,666,054, 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. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el superávit por revaluación neto de la depreciación acumulada asciende a RD\$677,684,708 y RD\$688,824,757, respectivamente, y se incluye como superávit por revaluación en los balances generales no consolidados a esas fechas que se acompañan.

13 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	2020	2019
Cargos diferidos:		
Rendimientos y comisiones pagados por anticipado	3,795,492	-
Seguros pagados por anticipado	293,264,437	264,006,383
Pagos anticipados	1,035,906,220	816,697,945
Saldo a favor impuesto sobre la renta (nota 22)	1,163,143,795	1,154,528,055
	<u>2,496,109,944</u>	<u>2,235,232,383</u>
Intangibles:		
Programas de computadora	2,851,603,916	2,851,603,916
Amortización acumulada de programas de computadora	(916,626,131)	(458,054,499)
	<u>1,934,977,785</u>	<u>2,393,549,417</u>
Activos diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	200,882,130	171,096,045
Bibliotecas y obras de arte	24,257,775	24,021,775
Otros bienes diversos	385,506,535	187,586,136
Partidas por imputar (a) (incluye \$581,556 en 2020 y \$65,147 en 2019)	131,998,383	9,283,233
	<u>742,644,823</u>	<u>391,987,189</u>
	<u>5,173,732,552</u>	<u>5,020,768,989</u>

(a) 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 2020 y 2019, es como sigue:

	2020	2019
Saldos al inicio	458,054,499	31,379,919
Gasto del año	458,571,632	460,202,969
Descargo	-	(33,528,389)
Saldos al final	<u>916,626,131</u>	<u>458,054,499</u>

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
31 de diciembre de 2020						
Saldos al 1ro. de enero de 2019	9,125,155,619	213,486,464	690,638,257	8,601,098,738	311,864,515	18,942,243,593
Constitución de provisiones	8,632,922,591	39,998,674	1,546,681,265	458,575,393	72,000,722	10,750,178,645
Castigos contra provisiones	(1,062,444,419)	-	(546,102,148)	-	-	(1,608,546,567)
Transferencias de provisiones	(384,435,155)	(19,515,569)	(99,600,047)	388,403,345	115,147,426	-
Efectos de revaluación cambiaria y otros	166,622,787	373,654	7,119,589	-	19,364,765	193,480,795
Saldos al 31 de diciembre de 2020	16,477,821,423	234,343,223	1,598,736,916	9,448,077,476	518,377,428	28,277,356,466
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2020 (c)	16,477,821,423	223,121,736	1,598,736,916	9,134,180,272	518,377,428	27,952,237,775
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2020	-	11,221,487	-	313,897,204	-	325,118,691
31 de diciembre de 2019						
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 (d)	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	197,096,287	40,421,549	13,756,323	10,757,240	31,395,382	293,426,781

(a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

(b) Esta provisión se incluye en la nota 20 en el rubro de otros pasivos y el gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos en los estados no consolidados de resultados que se acompañan.

(c) Corresponde a las provisiones determinadas en la autoevaluación de la cartera de créditos, intereses por cobrar y operaciones contingentes sobre dicha cartera al 31 de diciembre de 2020, tomando como base los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos Riesgosos (REA) por un monto de RD\$15,668,580,806. En adición, incluye provisiones anticíclicas constituidas con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores por un valor ascendente a RD\$2,926,354,961, para un total de requerida bajo REA de RD\$18,594,935,767. Asimismo, la provisión considerando las medidas de flexibilización para la constitución de provisiones requeridas establecidas por la Junta Monetaria, mediante la Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, hubiese sido de RD\$10,195,082,264, las cuales quedan cubiertas con las provisiones constituidas.

Los criterios utilizados por el Banco para la determinación de las provisiones anticíclicas consistieron en una evaluación del historial de la capacidad de pago de sus deudores por sector económico, comportamiento de su cartera vencida de manera histórica y proyectada a través de flujos futuros con corte al 30 de septiembre de 2020, y proyectada al 31 de diciembre de 2020.

(d) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al monto de las provisiones requeridas siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

Con el objetivo de gestionar el riesgo de impago, el Banco estableció un plan de mitigación de riesgo de crédito por COVID-19, con la finalidad de mitigar los efectos que se pueden presentar en el perfil de riesgo como resultado de la pandemia. Para la ejecución de dicha estrategia, se utilizan clasificaciones de riesgo internas, en combinación con el comportamiento de pago de los deudores, llevándose a cabo los siguientes tipos de acciones:

- ◇ Para los clientes con alto riesgo de incumplimiento, las estrategias están diseñadas en función a los productos que posee el cliente, su nivel de riesgo y capacidad de afrontar la pandemia, tales como: renegociación de términos y condiciones de sus préstamos, considerando la recepción de garantías adicionales, así como bajas de tasa y/o condonaciones parciales de mora e intereses y consolidación de otros productos. Monitoreo del comportamiento de pago de clientes con renegociaciones; formalización de acuerdo de pago para sus tarjetas de crédito (unificando deuda de credimas cuando aplique), y disminuyendo los límites de crédito o retirando el producto hasta que mejore su situación financiera.
- ◇ Para los clientes mayores y medianos deudores comerciales se monitorea el desempeño de los distintos sectores y los clientes en particular; evaluar el desempeño financiero de forma periódica y proponer renegociaciones ajustadas a la realidad de cada cliente, alineadas a lo establecido.
- ◇ Para clientes que presenten nuevas situaciones de posible deterioro, se precisa negociar condiciones que garanticen la recuperación oportuna y su viabilidad en el futuro. De igual forma, identificar aquellos clientes con cero probabilidades de salida por la crisis, y negociar las condiciones más favorables, tanto para el cliente como para el Banco, con el fin de viabilizar la recuperación de los montos prestados.
- ◇ Los perfiles de clientes normativos serán incorporados en los tableros de seguimiento, a los fines de homologar las acciones pertinentes y mantener un mejor control en procura del logro de los objetivos específicos, que es evitar la materialización del riesgo. Dichos perfiles serán actualizados con una periodicidad mensual en la medida en que cambien las condiciones que presentan los clientes, de acuerdo con la metodología previamente descrita.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los créditos a cargo de algunas empresas importantes del sector eléctrico dominicano, así como los acuerdos de reconocimiento de deuda suscritos con dichas empresas por aproximadamente RD\$21,339 millones (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 2020 y 2019, los créditos otorgados a sectores de desarrollo vial y de construcción de viviendas de bajo costo de la República Dominicana, por aproximadamente RD\$26,700 millones y RD\$26,000 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, y, a su vez, modificada mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 13 de agosto de 2020. Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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\$3,063 millones y RD\$35,200 millones, respectivamente, hasta el 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, algunos créditos a cargo del sector agrícola dominicano por un monto aproximado de RD\$2,690 y 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 2020 y 2019, los valores representativos de deuda emitidos al sector de desarrollo vial de la República Dominicana por aproximadamente RD\$2,400 millones para ambos años, 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 13 de agosto de 2020.

15 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total RD\$
2020					
A la vista	124,850,082,179	0.60	-	-	124,850,082,179
De ahorro	139,934,260,894	0.52	96,553,987,830	0.32	236,488,248,724
A plazos	2,334,211	2.59	49,181,171,072	0.98	49,183,505,283
Intereses por pagar	1,894,744	-	22,301,844	-	24,196,588
	264,788,572,028	0.56	145,757,460,746	0.55	410,546,032,774
2019					
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
	197,884,363,634	0.60	114,242,260,304	0.86	312,126,623,938

b) Por sector

2020					
Público no financiero	76,532,819,045	0.60	15,437,025,847	0.31	91,969,844,892
Privado no financiero	188,190,894,877	0.54	130,153,570,305	0.57	318,344,465,182
No residente	62,963,362	0.59	144,562,750	0.32	207,526,112
Intereses por pagar	1,894,744	-	22,301,844	-	24,196,588
	264,788,572,028	0.56	145,757,460,746	0.55	410,546,032,774
2019					
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
	197,884,363,634	0.60	114,242,260,304	0.86	312,126,623,938

c) Por plazo de vencimiento

2020					
De 0 a 15 días	264,784,397,447	0.56	97,137,981,477	0.34	361,922,378,924
De 16 a 30 días	-	-	119,660,902	0.90	119,660,902
De 31 a 60 días	225,951	0.36	6,967,452,241	0.46	6,967,678,192
De 61 a 90 días	181,576	0.38	4,588,943,493	0.55	4,589,125,069
De 91 a 180 días	723,941	0.38	7,498,583,305	0.92	7,499,307,246
De 181 a 360 días	238,834	0.52	14,664,354,386	1.12	14,664,593,220
De más de un año	909,535	6.01	14,758,183,098	1.25	14,759,092,633
Intereses por pagar	1,894,744	-	22,301,844	-	24,196,588
	264,788,572,028	0.56	145,757,460,746	0.55	410,546,032,774
2019					
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
	197,884,363,634	0.60	114,242,260,304	0.86	312,126,623,938

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Cientes fallecidos	Depósitos en garantía	Total RD\$
2020					
Obligaciones con el público:					
A la vista	113,717,489	1,213,465,766	73,746,612	-	1,400,929,867
De ahorro	2,131,865,573	927,190,729	2,098,580,477	-	5,157,636,779
A plazo	-	534,329,212	310,731,932	3,071,818,362	3,916,879,506
	2,245,583,062	2,674,985,707	2,483,059,021	3,071,818,362	10,475,446,152
2019					
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
	948,952,342	1,916,848,536	1,766,914,641	3,537,876,572	8,170,592,091

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 RD\$
2020			
Obligaciones con el público:			
A la vista	108,713,334	5,004,155	113,717,489
De ahorro	2,104,519,001	27,346,572	2,131,865,573
	2,213,232,335	32,350,727	2,245,583,062
2019			
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
	880,693,901	68,258,441	948,952,342

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 2020 y 2019, 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\$
2020					
A la vista	10,741,457,920	0.60	-	-	10,741,457,920
De ahorro	461,661,702	0.52	2,331,099,908	0.32	2,792,761,610
A plazos	109,438	1.28	9,994,852,074	0.60	9,994,961,512
Intereses por pagar	126,209	-	-	-	126,209
	11,203,355,269	0.60	12,325,951,982	0.54	23,529,307,251
2019					
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
	8,217,658,123	0.66	5,084,963,562	2.25	13,302,621,685

b) Por plazo de vencimiento

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total RD\$
2020					
De 0 a 15 días	11,203,119,618	0.60	2,431,812,663	0.36	13,634,932,281
De 31 a 60 días	74,865	1.52	4,889,556,943	0.14	4,889,631,808
De 61 a 90 días	-	-	503,066,197	1.47	503,066,197
De 91 a 180 días	32,177	0.40	1,713,043,849	1.44	1,713,076,026
De 181 a un año	-	-	2,648,764,739	0.59	2,648,764,739
De más de un año	2,400	5.63	139,707,591	2.86	139,709,991
Intereses por pagar	126,209	-	-	-	126,209
	11,203,355,269	0.60	12,325,951,982	0.54	23,529,307,251
2019					
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	-	-	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	-	-	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	-	-	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
	8,217,658,123	0.66	5,084,963,562	2.25	13,302,621,685

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantenía depósitos restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y de clientes fallecidos en instituciones financieras del país por RD\$419,833,351 y RD\$214,702,082, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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\$1,022,078 y RD\$1,085,056, respectivamente.

17 Obligaciones por pactos de recompra de títulos

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por pactos de recompra de títulos se detallan como sigue:

Acreedor	Modalidad	Garantía	Tasa promedio ponderada	Vencimiento	Saldos RD\$
Banco Central de la República Dominicana	Pacto de recompra	Títulos pignorados	3.50 %	2021 a 2023	11,760,362,824

En fecha 6 de mayo de 2020, la Junta Monetaria, a través de su Primera Resolución, habilitó la ventanilla de liquidez mediante reporto con las entidades de intermediación financiera, para el otorgamiento de préstamos destinados a los sectores construcción, manufactura, agropecuario, turismo y exportación. Los créditos otorgados con estos recursos tienen también un tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de mayo de 2021, de clasificación de riesgo "A", con requerimiento de 0 % de provisión, y ponderación a un 0 % en el cálculo del índice de solvencia.

Estas obligaciones están garantizadas con inversiones en certificados del Banco Central de la República Dominicana. Durante el año 2020, los intereses generados por las obligaciones por pacto de recompra de títulos, ascienden a RD\$165,075,269, y se presentan como parte de los gastos financieros en el estado no consolidado de resultados de ese año que se acompaña.

18 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo se presenta como sigue:

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa promedio ponderada anual	Plazo	Saldo RD\$
31 de diciembre de 2020					
Banco Central de la República Dominicana (i)	Préstamo	Con garantía	3,50 %	2021 hasta 2025	<u>20,313,370,322</u>
Instituciones financieras del exterior:					
Bank of America (corresponde a \$10,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3,84 %	2021	581,131,000
Citibank, N. A. (corresponde a \$120,000,000) (iii)	Préstamo	Sin garantía	2,88 %	2021	6,973,572,000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (corresponde a \$100,000,000) (iii)	Préstamo	Sin garantía	2,43 %	2021	5,811,310,000
Banco de Crédito e Inversiones (corresponde a \$20,000,000) (ii) (iii)	Préstamo	Sin garantía	1,92 %	2021	1,162,262,000
Caixa Bank (corresponde a \$50,000,000) (iii)	Préstamo	Sin garantía	0,72 %	2021	2,905,655,000
Itau Bank (corresponde a \$50,000,000) (iii)	Préstamo	Sin garantía	0,67 %	2021	2,905,655,000
Wells Fargo Bank, N.A. (corresponde a \$7,000,000)	Préstamo	Sin garantía	2,14 %	2021	406,791,700
BAC Florida Bank (corresponde a \$10,000,000)	Préstamo	Sin garantía	2,24 %	2021	581,131,000
Eximbank, Republic of China - Taiwán (corresponde a \$42,669)	Préstamo	Sin garantía	1,02 %	2021	2,479,617
Agencia Francesa de Desarrollo (corresponde a \$25,000,000)	Préstamo	Sin garantía	2,23 %	2023	<u>1,452,827,500</u>
Intereses por pagar (incluye \$3,962,947)					<u>22,782,814,817</u>
					<u>488,677,938</u>
					<u>43,584,863,077</u>

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa promedio ponderada anual	Plazo	Saldo RD\$
31 de diciembre de 2019					
Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Con garantía	5.05 %	2020 hasta 2027	<u>60,100,570</u>
Instituciones financieras del exterior: Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (iii) (corresponde a \$200,000,000)	Línea de crédito	Sin garantía	3.41 %	2020	10,580,440,000
Citibank, N. A. (corresponde a \$185,000,000) (iii)	Línea de crédito	Sin garantía	3.19 %	2020	9,786,907,000
Eximbank, Republic of China - Taiwán (corresponde a \$121,960)	Préstamo	Sin garantía	2.78 %	2020	6,452,039
Wells Fargo Bank, N. A. (corresponde a \$90,000,000) (iii)	Préstamo	Sin garantía	3.12 %	2020	4,761,198,000
Sumitomo Mitsui Banking Corp. (corresponde a \$73,700,000)	Préstamo	Sin garantía	3.10 %	2020	3,898,892,140
Bank of America (corresponde a \$40,000,000) (iii)	Préstamo	Sin garantía	3.30 %	2020	2,116,088,000
U.S. Century Bank (corresponde a \$10,000,000)	Préstamo	Sin garantía	2.88 %	2020	529,022,000
Banco Centroamericano de Integración Económica (corresponde a \$80,000,000) (iii)	Préstamo	Sin garantía	4.27%	2020	4,232,176,000
Banco de Crédito e Inversiones (corresponde a \$20,000,000) (ii)	Préstamo	Sin garantía	2.96 %	2020	1,058,044,000
BAC Florida Bank (corresponde a \$20,000,000)	Financiamientos menos de 1 año	Sin garantía	3.13 %	2020	1,058,044,000
Agencia Francesa de Desarrollo (corresponde a \$25,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.74 %	2032	<u>1,322,555,000</u>
Intereses por pagar (incluye \$6,910,565)					<u>365,715,671</u>
					<u>39,775,634,420</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2020, incluye financiamientos obtenidos a través de la ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (FLR) habilitada por el Banco Central de la República Dominicana ascendente a RD\$20,275,350,928, con el objetivo de otorgar financiamientos al sector MYPYMES, sectores productivos y a hogares a una tasa interés fija no mayor a un 8% y plazos de tres años.

(ii) Durante el período de vigencia de estos préstamos el Banco debe cumplir con ciertas condiciones financieras establecidas en el contrato de préstamo. Un resumen de las mismas es como sigue:

- ◇ Mantener un ratio de adecuación de capital (CAR por sus siglas en inglés) mayor a un 11 %.
- ◇ Mantener un índice de morosidad de cartera de crédito menor a un 3 %.
- ◇ Mantener una provisión para su cartera de crédito vencida mayor al 100 %.
- ◇ Mantener un indicador de liquidez expresado como relación porcentual de los activos corrientes y pasivos corrientes mayor a un 20 %.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco se encuentra en cumplimiento con estas cláusulas.

(iii) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye financiamientos tomados para garantizar la factura petrolera de la Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A., por proximadamente RD\$19,000 millones y RD\$29,000 millones, respectivamente.

19 Valores en circulación

Un resumen de los valores en circulación se presenta a continuación:

a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)
31 de diciembre de 2020		
Certificados financieros	125,774,860,166	4.75
Intereses por pagar	250,460,088	-
	126,025,320,254	4.75
31 de diciembre de 2019		
Certificados financieros	118,651,124,889	6.18
Intereses por pagar	311,148,987	-
	118,962,273,876	6.18

b) Por sector

31 de diciembre de 2020		
Público no financiero	20,314,169,080	3.94
Privado no financiero	90,793,640,394	4.87
Financiero	14,667,050,692	5.14
Intereses por pagar	250,460,088	-
	126,025,320,254	4.75
31 de diciembre de 2019		
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	-
	118,962,273,876	6.18

c) Por plazo de vencimiento

31 de diciembre de 2020		
De 0 a 15 días	2,061,134,237	4.36
De 16 a 30 días	1,016,793,520	5.21
De 31 a 60 días	14,863,155,384	2.98
De 61 a 90 días	12,917,500,800	4.94
De 91 a 180 días	19,362,313,527	4.16
De 181 a un año	38,406,271,304	5.00
Más de un año	37,147,691,394	5.46
Intereses por pagar	250,460,088	-
	126,025,320,254	4.75
31 de diciembre de 2019		
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	-
	118,962,273,876	6.18

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Clientes fallecidos	Afectados en garantía	Total
31 de diciembre de 2020			
Valores en circulación:			
Certificados financieros	935,673,764	11,004,630,056	11,940,303,820
31 de diciembre de 2019			
Valores en circulación:			
Certificados financieros	506,844,477	11,706,088,309	12,212,932,786

20 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	2020	2019
Obligaciones financieras a la vista (incluye \$5,861,571 en el 2020 y \$1,660,154 en el 2019) (a)	3,537,732,054	1,335,346,685
Obligaciones financieras a plazos (incluye \$694,682 en el 2020 y \$1,749,594 en el 2019) (b)	48,843,596	228,193,394
Partidas no reclamadas por terceros, (incluye \$6,862,837 en el 2020 y \$1,416,873 en el 2019)	520,664,972	123,354,386
Acreeedores diversos:		
Comisiones por pagar	193,493,283	151,308,611
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	30,868,891	13,435,067
Impuestos retenidos al personal por pagar	57,026,920	51,781,994
Impuestos retenidos a terceros por pagar	249,430,829	188,906,103
Prima de seguro retenida por pagar (incluye \$8,404 en el 2020 y \$5,023 en el 2019)	147,014,425	10,743,544
Otros acreeedores diversos (incluye \$332,024 en el 2020 y \$1,705,904 en el 2019) (c)	2,409,325,792	1,630,799,760
Provisión para operaciones contingentes (incluye \$4,587,443 en el 2020 y \$3,042,929 en el 2019) (d)	518,377,428	311,864,515
Otras provisiones:		
Para litigios (nota 25)	60,029,485	65,242,995
Bonificación funcionarios y empleados	3,593,582,696	3,194,565,381
Fondo de consolidación	238,297,542	191,946,512
Fondo de contingencia	186,427,209	122,708,204
Para tarjetas de crédito y transacciones electrónicas	389,846,541	142,245,528
Aportaciones extraordinarias al plan de Pensiones Reserva actuarial pensionados por el Banco (nota 35) (b)	613,000,000	-
Partidas por imputar (incluye \$736,918 en el 2020 y \$1,494,497 en 2019) (e)	394,024,477	97,751,990
Otras provisiones (incluye \$ 5,920 en el 2020 y 2019)	546,583,643	350,604,899
Otros créditos diferidos	2,688,766	4,365,950
Fondos en administración - sector público (nota 26)	323,455,080	141,556,161
	14,060,713,629	8,376,915,575

(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 estadounidenses (\$) del Estado Dominicano.

(c) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye RD\$358,996,231 y RD\$489,287,209, 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. Asimismo, incluye aproximadamente RD\$1,253 millones correspondientes a desembolsos de préstamos de la feria Expo Hogar, cuyos títulos de propiedad no han sido entregados al Banco.

(d) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (véase la nota 25).

(e) En este renglón se registran los saldos acreeedores de las partidas que por razones operativas internas o por las características de la operación no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

21 Obligaciones subordinadas

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

Tipo	Monto RD\$	Tasa de interés efectiva	Tipo de moneda	Plazo
2020				
Deuda subordinada en moneda extranjera (corresponde a \$300,000,000 valor nominal) (a)	17,433,930,000	7.00%	Dólares	10 años
Deuda subordinada en moneda local valor nominal (b)	10,000,000,000	9.66%	Pesos	10 años
Costos de emisión de deuda (c)	(69,119,497)	-	-	-
Descuento en la emisión de la deuda (corresponde a \$711,811) (d)	(41,365,450)	-	-	-
	27,323,445,053			
Intereses por pagar (incluye \$8,750,000)	513,437,502			
	27,836,882,555			
2019				
Deuda subordinada en moneda extranjera (corresponde a \$300,000,000 valor nominal) (a)	15,870,660,000	7.02%	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 \$1,015,781) (d)	(53,737,012)	-	-	-
	25,722,198,911			
Intereses por pagar (incluye \$8,750,000)	470,340,785			
	26,192,539,696			

(a) Corresponde a bonos emitidos por el Banco en fecha 1ro. de febrero de 2013, por un valor nominal de \$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 bancarota, 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 fueron autorizadas por la Superintendencia de Bancos de mediante las circulares ADM/0013/13 y ADM/2386/20 para ser utilizadas para computar como parte del capital secundario, a los fines de determinar el patrimonio técnico e índice de solvencia 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.

22 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 los 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 2020 y 2019, es como sigue:

	2020	2019
Resultado antes de impuesto sobre la renta	10,631,878,651	9,437,190,008
Más (menos) ajustes fiscales:		
Ajustes por ingresos exentos y otras partidas consideradas por el Banco	(10,001,694,215)	(6,911,259,942)
Ingresos exentos provenientes de inversiones en subsidiarias	(2,747,815,523)	(2,623,979,367)
Ingresos exentos provenientes de inversiones en asociadas	(256,109,524)	(159,321,247)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	191,658,094	159,235,805
Efecto de depreciación de activos fijos	(127,215,591)	(129,517,727)
Ganancia en venta de activos fijos	(41,357,728)	(10,871,893)
Otras partidas no deducibles	3,007,095,171	933,564,323
Renta neta imponible	656,439,335	695,039,960

Un detalle del impuesto sobre la renta determinado, anticipos pagados y saldo a favor al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	2020	2019
Renta neta imponible	656,439,335	695,039,960
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto sobre la renta determinado	177,238,620	187,660,789
Anticipos del período	(215,689,696)	(146,444,210)
Saldo a favor de años anteriores	(1,154,528,055)	(1,167,487,817)
Ajuste al saldo a favor	46,341,029	(126,295)
Crédito fiscal por arrendamiento con instituciones del Estado	(13,609,165)	(13,833,435)
Crédito fiscal por ley de energías	-	(9,936,297)
Crédito por retención sobre pagos de instituciones del Estado	(2,896,528)	(4,360,790)
Saldo a favor al final del período (véase la nota 13) (i)	(1,163,143,795)	(1,154,528,055)

(i) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 Internos, 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.

El 21 de diciembre de 2020, las entidades de intermediación financiera 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 Impuestos Internos, según el cual, el Banco se comprometió a realizar un pago anticipado a cuenta del impuesto sobre la renta (ISR) por RD\$6,283,561,074, pagaderos en cuatro cuotas trimestrales iguales a partir del año 2021. Este pago anticipado podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros del Banco, por un período de 10 años a partir del año 2022. Esta deducción será en proporción de un 5 % para el 2022 y 2023 y 11.25 % para los años comprendidos desde el 2024 hasta el 2031.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado no consolidado de resultados se compone como sigue:

	2020	2019
Corriente	177,238,620	187,660,789
Impuesto años anteriores	46,341,029	(126,295)
Crédito fiscal por Ley de Energía Renovable	-	(9,936,297)
Retenciones sobre dividendos recibidos	7,912,804	10,248,097
	231,492,453	187,846,294

23 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 2020 y 2019	10,000,000	10,000,000,000	10,000,000	10,000,000,000

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 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:

- 25 % - Para la amortización de no menos del 5 % de los vales certificados del tesorero nacional por cuenta del Estado más los intereses. Esta amortización finalizó durante el año 2019. 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.
- 60 % - 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 Vigésimo Octava Resolución de la Sesión Ordinaria, de fecha 22 de junio de 2020, 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\$9,249,343,714, se presenta a continuación:

- RD\$3,237,270,300 transferidos a reserva patrimonial; esta transferencia fue realizada con efectividad al 31 de diciembre de 2019.
- RD\$4,624,671,857 dividendos en efectivo para ser entregados al Estado Dominicano.
- RD\$1,387,401,557 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\$10,791,719,336. Durante el año 2020 se pagaron en efectivo RD\$4,624,671,857, mientras que RD\$1,686,609,375 fueron utilizados para compensar 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:

- i) RD\$2,504,761,076 transferidos a reserva patrimonial. Esta transferencia fue realizada con efectividad al 31 de diciembre de 2018.
- ii) RD\$3,500,000,000 dividendos en efectivo para ser entregados al Estado Dominicano.
- iii) RD\$75,000,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional, Ley núm. 99-01.
- iv) RD\$750,000 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional, Ley núm. 99-01.
- v) RD\$1,073,469,033 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.

Otras reservas patrimoniales

El Banco, acorde con su Ley Orgánica y sus modificaciones vistas en la Ley núm. 99-01, segrega hacia otras reservas patrimoniales el 35 % y 60 % de la ganancia neta anual. Durante los años 2020 y 2019, el Banco segregó por concepto de reserva patrimonial, un total de RD\$6,240,231,719 y RD\$3,237,270,300, 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 2020 y 2019, el monto amortizado correspondiente a estos activos revaluados ascendió a RD\$11,140,049 para ambos años.

Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta

El Banco mantiene inversiones clasificadas como disponible para la venta y que están cotizadas en un mercado activo. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco determinó el valor de mercado de estas inversiones y reconoció una ganancia no realizada al 31 de diciembre de 2020, la cual asciende a RD\$2,969,603,559.

24 Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites legales y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

Concepto de límite	Según normativa	Según entidad
Al 31 de diciembre de 2020		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	42,780,362,075	47,146,349,343
Encaje legal en \$	543,916,137	994,813,323
Patrimonio técnico	27,837,834,307	52,770,751,944
Índice de solvencia (a)	10.00 %	19.01 %
Créditos individuales (b) (e):		
Con garantías reales	10,554,150,389	5,459,710,168
Sin garantías reales	5,277,075,194	4,180,175,167
Partes vinculadas	26,385,375,972	16,989,611,844
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	2,000,000,000	49,890,677
Entidades no financieras (c)	1,000,000,000	26,049,477
Entidades de apoyo y servicios conexos (c)	2,000,000,000	15,839,709,026
Propiedad, muebles y equipos	52,770,751,944	11,228,681,098
Contingencias	158,312,255,832	40,278,656,686
Financiamientos en moneda extranjera (d)	15,831,225,583	1,571,533,316

Concepto de límite	Según normativa	Según entidad
Al 31 de diciembre de 2019		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	34,452,752,223	34,806,948,835
Encaje legal en \$	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

(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 Reservas, 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 de la República Dominicana, 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 2020 y 2019, 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 por aproximadamente RD\$29,829 millones y RD\$61,209 millones, respectivamente, 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, de la Séptima Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 19 de diciembre de 2019, de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 16 de enero de 2020, modificada retroactivamente mediante Tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 13 de agosto de 2020, en la cual se extendieron los términos hasta el 31 de diciembre de 2022.

25 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:

	2020	2019
Garantías otorgadas:		
Avales	2,466,930,680	2,966,267,709
Otras garantías otorgadas	36,628,276	52,266,090
Cartas de crédito emitidas		
no negociadas	554,930,921	1,455,376,889
Líneas de crédito de		
utilización automática	37,220,166,808	32,873,763,832
	40,278,656,685	37,347,674,520

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$518,377,428 y RD\$311,864,515, 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 2020 y 2019, el gasto por este concepto ascendió a RD\$958,937,094 y RD\$872,946,231, 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 2021 es de aproximadamente RD\$1,296 millones.

(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 2020 y 2019 fue de RD\$1,027,755,742 y RD\$910,739,982, 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.

(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 2020 y 2019, fue de RD\$552,491,356 y RD\$412,795,983, 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.

La Junta Monetaria, a través de su Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, autorizó la exención por un período de dos años para el pago del fondo de contingencia.

(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 2020 y 2019, fue de RD\$871,120,464 y RD\$726,146,000, 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.

La Junta Monetaria, a través de su Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, autorizó la exención por un período de dos años para el pago del fondo de consolidación.

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 \$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 2020 y 2019, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco por aproximadamente RD\$30,101 millones y RD\$29,030 millones respectivamente. 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 2020 y 2019, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas asciende a RD\$60,029,485 y RD\$65,242,995, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en los balances generales no consolidados que se acompañan.

26 Cuentas de orden (administración de fondos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 recibe una comisión 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:

	2020	2019
Fondos en administración:		
Fondo para préstamos PROMIPYME	3,484,336,502	4,132,482,339
Fondo para préstamos para PROMIPYME - PROCREA	11,288	27,688
PROMICENTRAL	81,603,114	84,532,498
PROMIPYME - Fondos Fonper	27,636,864	33,557,756
Créditos PROMIPYME - PRESAAC	410,378	461,295
Créditos MI PRIMER PROGRESO	9,485,983	10,076,075
Créditos MI PRODEMICRO	98,333,107	194,252,964
Banca solidaria	1,408,604,542	2,336,079,768
	5,110,421,778	6,791,470,383

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el balance pendiente de pago asciende a RD\$323,455,080 y RD\$141,556,161, respectivamente, y se presenta como parte de los otros pasivos los balances generales no consolidados que se acompañan.

27 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros se presenta a continuación:

	2020	2019
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Comerciales	20,439,453,522	19,538,645,631
Consumo	14,978,730,765	14,327,015,119
Hipotecarios	4,562,499,487	4,220,546,477
Subtotal	39,980,683,774	38,086,207,227
Por inversiones:		
Disponibles para la venta	732,639,800	-
Otros instrumentos de deuda	10,628,295,719	8,879,332,849
Subtotal	11,360,935,519	8,879,332,849
Ganancias por inversiones	6,037,377,351	1,673,778,070
Total	57,378,996,644	48,639,318,146
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	(2,295,176,916)	(2,209,100,120)
Valores en poder del público	(7,087,648,927)	(8,196,579,744)
Obligaciones subordinadas	(2,192,216,418)	(2,187,607,382)
Subtotal	(11,575,042,261)	(12,593,287,246)
Por inversiones:		
Amortización de primas por otras inversiones en instrumentos de deuda	(677,878,297)	(712,075,236)
Pérdida en venta de inversiones	(5,034,626)	(429,823)
	(682,912,923)	(712,505,059)
Por financiamientos:		
Financiamientos obtenidos	(1,080,166,413)	(1,210,101,652)
Total	(13,338,121,597)	(14,515,893,957)

28 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 2020 y 2019, es como sigue:

	2020	2019
Ingresos de cambio:		
Por cartera de créditos	8,520,599,609	4,799,329,561
Por inversiones	6,461,617,699	2,179,524,089
Por disponibilidades	31,380,767,313	1,507,190,220
Por cuentas a recibir	10,937,031	5,840,059
Por inversiones no financieras	6,205,957	2,724,002
Por otros activos	207,307,457	106,897,689
Por ajustes por diferencias de cambio	8,893,106,409	2,289,149,032
Subtotal	55,480,541,475	10,890,654,652
Gastos de cambios:		
Por depósitos del público	(18,654,006,891)	(7,179,700,848)
Por financiamientos obtenidos	(4,369,991,905)	(1,997,341,827)
Por obligaciones subordinadas	(2,192,762,997)	(929,320,219)
Por obligaciones financieras	(224,814,511)	(75,974,816)
Por acreedores y provisiones diversos	(85,008,641)	(22,086,212)
Por otros pasivos	(28,057,815)	(17,410,059)
Por ajustes por diferencias de cambio	(30,480,509,849)	(1,246,090,700)
Subtotal	(56,035,152,609)	(11,467,924,681)
	(554,611,134)	(577,270,029)

29 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta como sigue:

	2020	2019
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Giros y transferencias	281,428,172	257,088,696
Certificación y venta de cheques de administración	26,732,686	45,377,806
Comisiones por custodias de valores y efectos	5,052,228	-
Cobranzas	83,480,629	72,551,054
Tarjetas de crédito	3,266,306,144	2,298,984,510
Otras comisiones	6,288,441,265	6,692,587,490
Cartas de crédito	27,733,816	50,017,148
Garantías otorgadas	63,342,032	53,774,278
	<u>10,042,516,972</u>	<u>9,470,380,982</u>
Comisiones por cambios:		
Ganancias por cambio de divisas al contado	1,901,413,063	1,603,222,487
Prima por contratos a futuro con divisas	1,122,097,305	107,771,143
	<u>3,023,510,368</u>	<u>1,710,993,630</u>
Ingresos diversos por disponibilidades	90,443,114	399,362,045
	<u>13,156,470,454</u>	<u>11,580,736,657</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Corresponsalía	(115,891,626)	(100,483,878)
Servicios bursátiles	(22,613,782)	(18,250,812)
Otros servicios	(1,214,527,889)	(1,238,511,201)
	<u>(1,353,033,297)</u>	<u>(1,357,245,891)</u>
Gastos diversos:		
Cambios de divisas	(848,925,464)	(260,968,136)
Otros gastos operacionales diversos	(1,032,419,290)	(726,177,794)
	<u>(1,881,344,754)</u>	<u>(987,145,930)</u>
	<u>(3,234,378,051)</u>	<u>(2,344,391,821)</u>

30 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) se presenta a continuación:

	2020	2019
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	1,027,115,561	834,674,765
Por inversiones no financieras (nota 11)	3,009,552,275	2,795,970,847
Ganancia en venta de activos fijos	42,890,912	12,699,473
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	11,042,209	48,782,571
Arrendamientos de bienes	18,012,306	22,444,449
Otros	782,045,859	317,210,287
	<u>4,890,659,122</u>	<u>4,031,782,392</u>
Otros gastos:		
Por bienes recibidos en recuperación de créditos	(90,929,997)	(134,214,897)
Pérdida por venta de activos fijos	(1,533,184)	(1,827,580)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(469,604,371)	(29,060,023)
Por incobrabilidad de cuentas a recibir (i)	(321,155,442)	(156,084,630)
Sanción por incumplimiento	(337,792)	(811,899)
Donaciones efectuadas	(110,215,321)	(173,999,376)
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	(100,613,128)	(54,794,765)
Otros	(1,251,844,515)	(296,478,461)
	<u>(2,346,233,750)</u>	<u>(847,271,631)</u>
	<u>2,544,425,372</u>	<u>3,184,510,761</u>

(i) Corresponde básicamente a castigos de comisiones por cobrar deteriorados.

31 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	2020	2019
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	11,160,336,196	10,506,383,876
Seguros sociales	933,516,189	876,774,804
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones (i)	2,205,517,763	1,325,863,424
Otros gastos del personal	6,169,687,930	4,858,391,149
	20,469,058,078	17,567,413,253

(i) Al 31 de diciembre de 2020, incluye un monto de RD\$613,000,000 correspondiente a provisión para cubrir el pasivo actuarial del personal pensionado directamente por el Banco.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen aproximadamente RD\$1,900,000,000 y RD\$1,800,000,000, 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 2020 y 2019, el número de empleados es de 10,415 y 10,692, respectivamente.

32 Evaluación de riesgos

La gestión de riesgo de crédito del Banco incluyó el diseño de estrategias y medidas de flexibilización que, a partir del mes de marzo de 2020, fueron ejecutándose con el objetivo de reducir el impacto de deterioro en la cartera de créditos como consecuencia de la pandemia COVID-19. Para el diseño de estas estrategias, se implementó un esquema interno de segmentación que tiene como insumos principales el comportamiento de pago de los deudores y la información financiera de los mismos. A través de esta segmentación, el Banco segregó la cartera de créditos de acuerdo con los niveles de riesgo establecidos en el anexo I de la Circular núm. 026/20 de la Superintendencia de Bancos, de fecha 9 de octubre de 2020: COVID-A (riesgo bajo), COVID-B (riesgo medio), COVID-C (riesgo alto) y COVID-D (impago).

Atendiendo a la concentración de riesgos por actividad económica, el 42 % de la cartera de créditos está representada en créditos de consumo e hipotecarios, segregados en un alto número de deudores, por lo que no constituyen una concentración individual. La cartera comercial esta diversificada en los diferentes sectores de la economía dominicana, por lo que no existe una concentración de riesgo en un sector específico. En cuanto al sector turismo, uno de los más afectado por la pandemia el monto de la cartera representa el 6 % de la cartera total privada. Ver detalle de la cartera por sector económico en nota 7 literal f).

Los riesgos a los que está expuesto el Banco son los siguientes:

Riesgo de tasas de interés

	2020		2019	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Activos sensibles a tasas	429,871,892,533	131,765,349,004	308,096,167,430	89,399,923,163
Pasivos sensibles a tasas	(318,877,932,530)	(198,277,855,701)	(331,977,776,140)	(175,106,878,471)
Posición neta	110,993,960,003	(66,512,506,697)	(23,881,608,710)	(85,706,955,308)
Exposición a tasa de interés	484,476,334	155,977,859	1,494,634,385	360,447,619

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 2020 y 2019, 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
31 de diciembre de 2020						
Activos:						
Fondos disponibles	116,549,796,319	-	-	-	-	116,549,796,319
Inversiones	38,194,184,342	8,757,813,236	30,479,227,622	59,074,637,587	112,020,144,233	248,526,007,020
Cartera de créditos	31,771,586,640	30,122,381,784	53,666,592,208	120,105,005,925	87,839,667,479	323,505,234,036
Deudores por aceptaciones	26,111,367	366,095	118,386,133	-	-	144,863,595
Cuentas por cobrar (i)	667,203,885	-	-	-	274,910,087	942,113,972
Inversiones en acciones	-	-	-	-	15,993,651,531	15,993,651,531
Total activos	187,208,882,553	38,880,561,115	84,264,205,963	179,179,643,512	216,128,373,330	705,661,666,473
Pasivos:						
Obligaciones con el público	368,843,559,594	9,778,811,483	21,418,255,357	4,287,871,866	6,217,534,474	410,546,032,774
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	19,353,187,177	1,108,031,334	2,605,588,374	121,468,194	341,032,172	23,529,307,251
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	-	-	-	11,760,362,824	-	11,760,362,824
Fondos tomados a préstamo	16,479,888,360	1,893,766,818	18,166,537,751	2,656,215,678	4,388,454,470	43,584,863,077
Aceptaciones en circulación	26,111,367	366,095	118,386,133	-	-	144,863,595
Valores en circulación	28,095,475,772	34,304,049,996	54,573,848,152	8,801,486,245	250,460,089	126,025,320,254
Otros pasivos (ii)	6,503,228,016	-	35,122,468	85,841,177	5,504,938,325	12,901,129,986
Obligaciones subordinadas	-	508,489,557	4,947,945	27,323,445,053	-	27,836,882,555
Total pasivos	439,301,450,286	47,593,515,283	96,922,686,180	55,808,691,037	16,702,419,530	656,328,762,316
31 de diciembre de 2019						
Activos:						
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	124,201,306,621	32,519,062,276	105,966,638,956	146,216,742,382	143,303,160,070	552,206,910,305

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De uno a 5 años	Más de 5 años	Total
Pasivos:						
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	310,266,770,263	63,883,147,292	92,593,269,794	43,200,152,124	9,673,501,313	519,616,840,786

(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 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez:				
A 15 días ajustada	149.74 %	557.73 %	126.72 %	129.11 %
A 30 días ajustada	172.04 %	282.92 %	156.48 %	115.03 %
A 60 días ajustada	188.20 %	253.09 %	166.19 %	123.86 %
A 90 días ajustada	196.40 %	235.85 %	171.63 %	89.60 %

Posición:

A 15 días ajustada	14,006,141,474	1,363,463,526	7,368,577,490	112,948,572
A 30 días ajustada	20,929,201,259	1,098,547,199	15,306,748,196	70,961,585
A 60 días ajustada	31,872,904,138	1,107,138,433	21,415,314,104	131,570,394
A 90 días ajustada	37,198,403,149	1,081,446,295	25,580,291,865	(82,789,154)
Global (meses)	(78.88)	(33.83)	(0.80)	(54.55)

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 2020 y 2019, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

33 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	116,549,796,319	116,549,796,319	79,048,599,587	79,048,599,587
Inversiones, neto (a) (b)	248,517,817,680	N/D	111,560,144,529	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	305,429,334,301	N/D	337,022,647,025	N/D
Inversiones en acciones, neto (c)	15,766,839,044	N/D	12,854,319,531	N/D
	686,263,787,344	116,549,796,319	540,485,710,672	79,048,599,587
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público	410,546,032,774	N/D	312,126,623,938	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	23,529,307,251	N/D	13,302,621,685	N/D
Obligaciones con pacto de recompra de títulos (b)	11,760,362,824	N/D	-	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	43,584,863,077	N/D	39,775,634,420	N/D
Valores en circulación (b)	126,025,320,254	N/D	118,962,273,876	N/D
Obligaciones subordinadas	27,836,882,555	29,511,181,222	26,192,539,696	26,492,242,846
	643,282,768,735	29,511,181,222	510,359,693,615	26,492,242,846

(N/D) No disponible.

- (a) De acuerdo con la Circular núm. 014/18, del 15 de agosto de 2018, el Banco determinó los valores razonables de las inversiones clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda; no obstante, su contabilización y revelación detallada fue postergada mediante la Circular núm. 017/20, del 17 de julio de 2020 hasta enero del 2022. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene inversiones clasificadas como disponibles para la venta de acuerdo a la Circular núm. 007/08, del 28 de agosto de 2008, para las cuales determinó su valor de mercado por RD\$37,639,310,565. Para las inversiones mantenidas como disponibles para la venta, el Banco determina el valor razonable de estas inversiones en base a la comparación de mercado, mediante la cual el valor razonable se estima considerando precios cotizados actuales o recientes para instrumentos similares en el mercado organizado, correspondiente al nivel 2 de jerarquía de valor razonable.
- (b) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones con el público, depósitos en instituciones financieras del país y del exterior, obligaciones con pacto de recompra de títulos, fondos tomados a préstamo y valores en circulación, 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.

Al 31 de diciembre 2020, no hubo cambios significativos en los valores razonables a raíz de la pandemia COVID-19. El Banco ha experimentado cambios favorables en el valor razonable de los instrumentos financieros donde se ha observado una apreciación en la valoración del portafolio de inversiones para el cierre de año. Este resultado está influenciado por el comportamiento hacia la baja, experimentado en las curvas de rendimiento de los títulos en el portafolio debido a las medidas adoptadas para enfrentar la situación actual.

La valoración de los pasivos financieros del Banco, específicamente los instrumentos de deuda subordinada transables en mercado de valores, local e internacional, no se observaron cambios importantes en la cotización de precios de estos bonos.

34 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 2020 y 2019, son como sigue:

	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Total	Garantías reales
Al 31 de diciembre de 2020				
Vinculados a la propiedad	40,371,191,145	-	40,371,191,145	1,390,322,471
Vinculados a la administración	16,914,585,421	74,838,520	16,989,421,941	9,303,645,447
Al 31 de diciembre de 2019				
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

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 2020 y 2019, existen créditos otorgados a contratistas y proveedores del Estado Dominicano por aproximadamente RD\$3,063 millones y RD\$35,200 millones, respectivamente, los cuales están garantizados por el Estado Dominicano y clasificados como deudores del sector privado, de acuerdo a las resoluciones de la Junta Monetaria según se revela en la nota 7.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los créditos vinculados a la administración del Banco incluyen RD\$15,831 millones y RD\$13,278 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 2020 y 2019, incluyen lo siguiente:

	2020		2019	
	Saldos	Efecto en resultados ingresos (gastos)	Saldos	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Fondos disponibles	88,208,659,735	-	68,204,995,515	-
Inversiones	144,807,355,138	7,618,745,510	106,682,437,461	8,281,382,907
Cartera de créditos	40,371,191,145	5,294,293,905	68,914,381,729	5,230,391,541
Rendimientos por cobrar	4,013,185,443	-	2,160,485,603	-
Depósitos a la vista	76,000,754,598	(133,146,083)	54,637,290,492	(252,868,609)
Depósitos de ahorro	12,897,381,440	-	15,821,163,871	-
Valores en circulación	24,737,665,010	(1,607,642,533)	26,212,724,753	(2,283,684,737)
Cuentas por cobrar	1,678,497	-	-	-
Otros pasivos	508,387,485	-	330,702,548	-

Otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluyen:

	2020		2019	
	Saldos	Efecto en resultados ingresos (gastos)	Saldos	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Cartera de créditos de empresas subsidiarias	1,190,186,881	28,766,047	1,886,820	65,961,099
Cartera de funcionarios y empleados	15,799,237,060	725,874,866	14,902,726,862	753,866,811
Cuentas corrientes de subsidiarias	1,235,194,342	(15,969,289)	738,529,523	(18,228,166)
Depósitos de ahorro de subsidiarias	560,313,859	(95,539)	22,247,032	(46,664)
Certificados de depósitos de empresas subsidiarias	523,491,568	(19,222,659)	476,282,882	(63,347,432)
Depósitos de funcionarios y empleados	7,154,214,725	(161,957,660)	7,032,930,422	(210,790,124)
Cuentas por cobrar:				
Empresas subsidiarias	49,457,488	-	48,963,485	-
Funcionarios y empleados	7,176,875	-	7,348,699	-
Otros pasivos	470,915	19,932,418	81,799,814	18,548,589
Inversión en acciones	14,477,885,172	2,747,815,523	11,730,069,649	2,623,979,367
Arrendamiento de bienes	-	(52,242,171)	8,151,546	(43,753,077)
Otros activos	294,426,699	(276,971,545)	264,006,383	(272,091,926)
Gastos de transporte y vigilancia	-	(1,229,780,510)	-	(1,162,936,170)
Gastos por Plan Patronal ARS Ley	-	(495,882,620)	-	(517,188,751)

35 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. Al 31 de diciembre de 2020, mediante la Primera Resolución del Consejo de Directores, del 17 de diciembre de 2020, deja sin efecto el aporte del 2.5% de las utilidades brutas anuales del Banco debido a que el plan presenta un superávit. Un resumen de la información financiera del plan (no auditada), es como sigue:

	2020	2019
Valor presente de las obligaciones por servicios pasados	(16,687,872,454)	(14,856,120,463)
Activos netos del Plan	17,082,263,209	15,491,398,224
Posición neta del Fondo	394,390,755	635,277,761

El gasto contabilizado durante los años 2020 y 2019 fue de RD\$1,010,165,293 y RD\$1,206,163,388, respectivamente, incluyendo aportaciones extraordinarias por RD\$141,357,269 y RD\$242,326,746 para los años 2020 y 2019, respectivamente, 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, el aporte extraordinario por RD\$20,193,896, correspondiente al mes de diciembre, se encuentra pendiente de pago y se presenta como otros pasivos en el balance general no consolidado a esa fecha que se acompaña.

La Superintendencia de Bancos, mediante Circular SB: ADM/o681/10 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 2020 y 2019, las principales asunciones actuariales y otras informaciones básicas del plan utilizadas en la determinación del pasivo actuarial, son las siguientes:

	2020	2019
Tabla de mortalidad	SIPEN 2011 (M-F)	SIPEN 2011 (M-F)
Tasa de rendimiento de los activos	9.00 %	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 2020 y 2019, es como sigue:

	2020	2019
Cantidad de afiliados	1,402	1,634
Edad promedio en años de los pensionables	49	49
Salario promedio mensual	108,518	103,047

b) Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene provisión por aproximadamente RD\$613 millones, para cubrir el pasivo actuarial de empleados y funcionarios pensionados directamente por el Banco aprobados por el Consejo de Directores. La cantidad de empleados mantenidos en este esquema de pensión ascienden a 28 empleados. Esta obligación es calculada estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores.

Esta provisión esta basada en un estudio actuarial que determina el valor presente de esta obligación. Un detalle de las suposiciones actuariales utilizadas por el Banco al 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	SIPEN 2011 (M-F)
Tasa de rendimiento de los activos	9.00 %
Tasa de descuento anual a largo plazo	9.00 %
Escala de incremento salarial anual	6.00 %
Tasa de inflación anual a largo plazo	4.50 %

c) 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 afiliados principalmente, en la Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A.

36 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2020	2019
Castigos de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	1,608,546,567	3,293,030,054
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	1,445,257,427	514,184,480
Transferencias entre provisión para activos riesgosos:		
Cartera de créditos	(384,435,155)	372,136,979
Inversiones	(19,515,569)	(150,041,002)
Rendimientos por cobrar	(99,600,047)	(394,268,429)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	388,403,345	218,572,356
Contingencias	115,147,426	(46,399,904)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	10,512,000	114,673,993
Trasferencia de saldos por cobrar Torre Atiemar a bienes recibidos en recuperación de créditos	-	2,441,000
Propiedades, muebles y equipos llevados a gastos	101,800,793	-
Propiedades, muebles y equipos llevados a cuentas por cobrar	12,638,909	-
Propiedades, muebles y equipos llevados a activos diversos	118,953,636	-
Ganancia por participación en empresas vinculadas	2,747,815,523	2,623,979,367
Ganancia por participación en empresas asociadas	256,109,524	189,381,549
Descargo de programas de computadora	-	33,528,389
Intereses de los valores del tesorero nacional	-	750,000
Amortización de valores del tesorero nacional	-	75,000,000
Transferencia de las utilidades a otras reservas patrimoniales	6,240,231,719	3,237,270,300
Pago de dividendos con compensación de deuda de instituciones del Estado:		
Patrimonio - resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,686,609,375	774,261,196

37 Otras revelaciones

37.1 Impacto COVID-19

En fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró como pandemia entre la población mundial la cepa de la enfermedad del coronavirus denominada COVID-19. En República Dominicana se han reportado múltiples casos de ese virus y en ese mismo mes, las autoridades gubernamentales ordenaron el cierre de la mayoría de las actividades económicas a nivel nacional y cuya reapertura paulatina inició a partir de finales del mes de mayo. Adicionalmente, se han adoptado diversas medidas que han impactado distintos sectores económicos. En este sentido, el Banco, por instrucciones de la Superintendencia de Bancos mediante la Circular núm. 014/20, de fecha 17 de junio de 2020, estableció varias disposiciones sobre las provisiones flexibilizadas y publicación de los “Lineamientos para el llenado del Formulario Provisiones/COVID”, para ser consideradas en el cálculo del índice de solvencia. Adicionalmente, el Banco empleó un conjunto de medidas tendentes a disminuir el impacto de esta situación en sus clientes, las cuales han impactado su actividad económica.

Aún con la reducción en la actividad económica, el Banco ha tenido beneficios netos durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020. Los índices financieros, específicamente aquellos relacionados con la solvencia, el rendimiento de los activos y el patrimonio, se han mantenido estables y dentro de los límites establecidos por la regulación y en consonancia con el sistema financiero.

Debido a la incidencia de esta situación, que aún permanece en la economía nacional y cuyo impacto presenta altos grados de incertidumbre por los cambios en la economía global, el Banco no ha podido cuantificar el monto total de los efectos que tales hechos posteriores podrían producir en el futuro.

Dentro de las medidas más importantes adoptadas por el Banco para evitar la propagación de la pandemia COVID-19 entre sus empleados, se incluyen las siguientes:

- ◇ Envío preventivo del personal vulnerable a sus hogares, así como implementación de la modalidad de trabajo remoto para aproximadamente un 50 % de los empleados.
- ◇ Ajustes a los horarios de operación y cierre gradual de sucursales y centros de contacto, según requerimientos de los organismos reguladores y de acuerdo con las disposiciones del Estado Dominicano.
- ◇ Suspensión de capacitaciones presenciales, locales e internacionales, así como los viajes de negocios.
- ◇ Adecuación higiénica y sanitaria en el edificio corporativo, sucursales y cajeros automáticos; que incluye la colocación de señalizaciones referentes a la prevención del COVID-19 y el ajuste de medidas de distanciamiento social en espacios comunes.

37.2 Futura aplicación de normas

Instrumentos financieros y operaciones de derivados

Mediante las Circulares núm. 014/18 y 015/18, de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos, se aprobaron y pusieron en vigencia los instructivos para el uso de valor razonable de instrumentos financieros y la valoración y contabilización de operaciones de derivados en las entidades de intermediación financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos, mediante la Circular núm. 017/20 del 17 de julio de 2020, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2022 para la entrada en vigor de estos instructivos.

Gradualidad en constitución de provisiones

La Junta Monetaria, a través de su Cuarta Resolución, de fecha 15 de diciembre de 2020, autorizó la implantación de un tratamiento regulatorio para que las entidades de intermediación financiera puedan constituir mensualmente, de manera gradual, en un plazo máximo de 24 meses que vence 31 de marzo de 2023, las provisiones no constituidas por disposición regulatoria, correspondientes al capital y rendimientos por cobrar de los créditos que se determinen al 31 de marzo de 2021. Asimismo, se extendió de tres a cinco años el plazo de provisión para los bienes inmuebles registrados en los libros, previo al 31 de diciembre de 2020. Esta disposición es de carácter transitorio hasta el 31 de diciembre de 2022.

38 Hechos posteriores

La Junta Monetaria a través de su Cuarta Resolución del 25 de febrero de 2021 modifica el Ordinal 1 de la Segunda Resolución del 8 de octubre de 2020, para incrementar en RD\$25,000 millones el monto autorizado de la Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (FLR), manteniendo el plazo de hasta tres años, la tasa de interés en un 3 % anual y las demás características inalterables, con la finalidad de que las entidades de intermediación financiera puedan continuar otorgando nuevos préstamos y refinanciamientos a sectores claves de la economía, tales como construcción, adquisición de viviendas, sector comercio, micro y pequeñas empresas (MIPES) y sector manufactura.

39 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 2020, las siguientes notas no se incluyen porque 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.

Bancos Corresponsales en el Exterior

Correspondent Banks Abroad

ABANCA

Paseo de Recoletos, 4 - 1º. 2800 Galicia, España
Tel.: +34 902 12 13 14
SWIFT: CAGLESMM
www.abanca.com

Agencia Francesa de Desarrollo

5, rue Roland Barthes 75598 Cedex 12 París, Francia
Tel.: +33 1 53 44 31 31
Fax: +33 1 44 87 99 39
www.afd.fr

AKA Ausfuhrkredit

Grosse Gallusstrasse 1-7, D-60311, Frankfurt, Alemania
Tel.: +49 69 - 29891-00
SWIFT: AUSKDEFF
www.akabank.de

Amerant Bank

220 Alhambra Circle, 11th Floor, Coral Gables, 33134 Florida, E.E.U.U.
Tel.: (305) 441-5586
Fax: (305) 460-8761
SWIFT: MNBMUS33
www.amerantbank.com

Apple Bank

1395 Northern Boulevard, Manhasset, 11030 Nueva York, E.E.U.U.
Tel.: 914-902-2775
SWIFT: APPAUS33
www.applebank.com

BAC Florida Bank

169 Miracle Mile, Coral Gables, 33134 Florida, E.E.U.U.
Tel.: +1-305-789-7000
SWIFT: BFLBUS3M
www.bacflorida.com

Bancaribe Curacao Bank, NV

World Trade Center Tmii 37 Tm.1.10 Piscadera Bay Willemstad, Curaçao 6087
Tel.: 08001-287265
SWIFT: CARACWCUXXX
www.bcbbank.com

Banco Aliado

Urbanización Obarrio, Calle 50 y 56, Panamá, Rep. de Panamá
Tel.: (507) 302-1555
Fax: (507) 302-1556
SWIFT: BAALPAPAXXX
www.bancoaliado.com

Banco Centroamericano de Integración Económica –BCIE–

16 calle 7-44, Ciudad de Guatemala, Guatemala
SWIFT: BCIEGTG1XXX
www.bcie.org

Banco de Crédito de Perú – BCP–

Ca. Centenario #156 La molina, Perú
Tel: (01)311-9898
SWIFT: BCPLPEPL
www.viabcp.com

Banco de Crédito e Inversiones

Av. El Golf 125, Las Condes, Santiago, Chile
Tel.: 600 692 8000
SWIFT: CREDCLRM
www.bci.cl

Banco de la Producción –PRODUBANCO–

Av. Amazonas N35-211 y Japón Quito, Ecuador
Tel.: 593 2-299-9000
SWIFT: PRODECEQ
www.produbanco.com.ec

Banco Europeo de Inversión –BEI–

98-100, boulevard Konrad Adenauer - 2950, Luxemburgo
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 20577 Washington DC, E.E.U.U.
Tel.: 202 623 1000
Fax: 202 623 3096
SWIFT: IADBUS3W
www.iadb.org

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 Internacional Del Perú –Interbank–

Av. Carlos Villaran NR. 140, La Victoria, Lima, Perú
Tel.: 311 9000
SWIFT: BINPELXXX
www.interbank.pe

Banco Itaú

Zabala 14633 Montevideo, Uruguay
Tel: 598 2916 0127
SWIFT: ITAUUYMM
www.itaui.com.uy

Banco Lafise

Ofi plaza del este, Barrio Escalante, Edif. C 100 Oeste de la Rotonda de la Bandera, San Jose, Costa Rica
Tel.: 8000-5234-73
SWIFT: BCCECRSJ
www.lafise.com

Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A. –BLADEX–

Torre V Bussiness Park, Ave. La Rotonda, Panamá, República de Panamá 0890-87350
Tel.: (507) 210-8615 / Tel.: (507) 210-8500
Fax: (507) 269-6333
SWIFT: BLAEPAPA
www.bladex.com

Banco Pichincha

Av. Amazonas y Pereira Quito, Ecuador
Tel: (593-2) 2 999-999
SWIFT: PICHECEQ
www.pichincha.com

Bancoldex

Calle 28 No. 13 A 15, pisos 37 al 42, Bogotá, Cundinamarca, Colombia
Tel.: +57 1 7420281
SWIFT: BCEXCOBB
www.bancoldex.com Bank of America

Bank of America Corporate Center

100 North Tryon Street, 28255 Charlotte, Carolina del Norte, E.E.U.U.
Tel: 704-386-5681
Fax: 980-386-6699
SWIFT: BOFAUS3N
www.bankofamerica.com

Bank of China

1 Fuxingmen Nei Dajie, 100818 Beijing, China
Tel.: (86) 010-66596688
Fax: (86) 010-66593777
SWIFT: BKCHCNBJ110
www.boc.cn

Bank of New York Mellon

225 Liberty Street, 10286 Nueva York, Nueva York
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 Cantonale de Geneva –BCGE–

Quai De L'Ile 17 Ginebra, Suiza
SWIFT: BCGECHGG
Tel: 41 (0) 58 211 21 00
www.bdge.ch

Banque de Commerce et Placements SA

Rue de la Fontaine 1, 1204 Ginebra, Suiza
Tel.: +41 22 909 19 19
SWIFT: BPCPCHGG
www.bcp-bank.com

BANQUE NATIONALE DU CANADA –BNC–

600 Rue de la Gauchetiere Ouest Montreal, Canadá H3B 4L3
SWIFT: BNDCCAMM
Tel: 514 871 7174
www.bnc.ca

BBVA

Calle Clara Del Rey 26, Madrid, España
Tel.: 34 914 13 47 82
SWIFT: BBVAESMMFXD
www.bbva.com

BNP Paribas

16 Boulevard des Italiens 75450 París, Francia
Tel.: 33 1 44835399
SWIFT: BNPAFRPP
www.group.bnpparibas.com

BRED Banque Populaire

18 Quai De La Rapee, París, Francia, 75012
Tel.: 33 1 43 44 97 90
SWIFT: BREDFRPPXXX
www.bred.fr

CaixaBank

Ave. 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 St, New York, 10013
Nueva York, E.E.U.U.
Tel.: 1 (212) 816 0267
SWIFT: CITIUS33XXX
www.icg.citi.com/icg

Cobank

6340 S. Fiddlers Green Circle, Greenwood Village,
Colorado, E.E.U.U. 80111
Tel.: 800-542-8072
SWIFT: NBFUS55
www.cobank.com

Commerzbank AG

Kaiserplatz, 60261 Frankfurt am Main, Alemania
Tel.: 49 69 / 13624862
Fax: 49 69 / 13629742
SWIFT: COBADEFF
www.commerzbank.com

Credicorp Bank

Calle 50 Edif. Plaza Credicorp Bank, Obarrio, Ciudad de
Panamá, Panamá
Tel.: +507 210-1111
SWIFT: CRLDPAPAXXX
www.credicorpbank.com

Deutsche Bank Trust Company, N.A.

60 Wall Street, New York City 10005
Nueva York, E.E.U.U.
Tel.: (212) 250-2000
SWIFT: BKTRUS33
www.db.com

EFG Bank AG

Bleicherweg 8, P.O. Box 6012 8022 Zurich, Suiza
Tel.: +41 44 226 1717
SWIFT: EFGBCHZZ
www.efgbank.com

Import Export Bank of Corea

38 Eunhaegn-ro, Yeongdeungpo-gu,
Seoul, Korea 07242
Tel.: 02-3779-6114
SWIFT: EXIKKRSE
www.koreaexim.go.kr

Import Export Bank of Taiwan

8F, No.3, Nanhai Road, Taipei (10066), Taiwán, China
Tel.: 886-2-23210511
Fax: 886-2-23940630
SWIFT: EROCTWTP
www.eximbank.com.tw

JPMorgan Chase Bank, N.A.

JPMorgan Chase & Co.1 Chase Manhattan Plaza,
New York, 10005 Nueva York, E.E.U.U.
Tel.: (212) 552-3819
SWIFT: CHASUS33
www.jpmorganchase.com

Multibank, INC.

Prosperidad vía España 127, Ciudad de Panamá, Panamá
Tel.: 800-3500
SWIFT: MCTBPAPA
www.multibank.com.pa

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

Rabobank

Croeselaan 18, 3521 CB Utrecht, Países Bajos
Tel.: +31 30 216 0000
SWIFT: RABONL2U
www.rabobank.nl

Sabadell

Plaza Catalunya 1, Sabadell, España
Tel.: +34 935 91 63 60
SWIFT: BSABESBB
www.bancsabadell.com

Santander

Grupo Santander
Avda. 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
París, Francia
Tel.: +33 1 47 70 79 99
SWIFT: SOGEFRPP
www.societegenerale.fr

Sumitomo Mitsui Banking Corp.

1-1-2, Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokio, Japón
Tel.: 81-3-3282-8111
SWIFT: SMBCUS33
www.smbc.co.jp

Taiwan Cooperative Bank

No. 77, Guan Qian Road, Jhongjheng District
Ciudad de Taipei, Taiwán, 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,
Panamá
Tel.: 800-6900
Fax.: 269-6800
SWIFT: TOWEPAPA
www.towerbank.com

U.S. Century Bank

2301 NW 87th Avenue, 3th Floor, Miami, 33172
Florida, E.E.U.U.
Tel.: (305) 715-5301 / 5304
Fax: (305) 994-9390
SWIFT: USCEUS3M
www.uscentury.com

UBI BANCA

Paseo de la Castellana, 259 T.ESP.PL.45 Madrid, España
Tel.: 91 334 4061
SWIFT: UBIBESMMXXX
www.ubibanca.com

Unicredit Bank AG

Arabellastr. 12, 81925 München, Alemania
Tel.: 91 319 8113
SWIFT: HYVEDEMMXXX
www.unicreditgroup.eu

Unicredit Bank, S.P.A

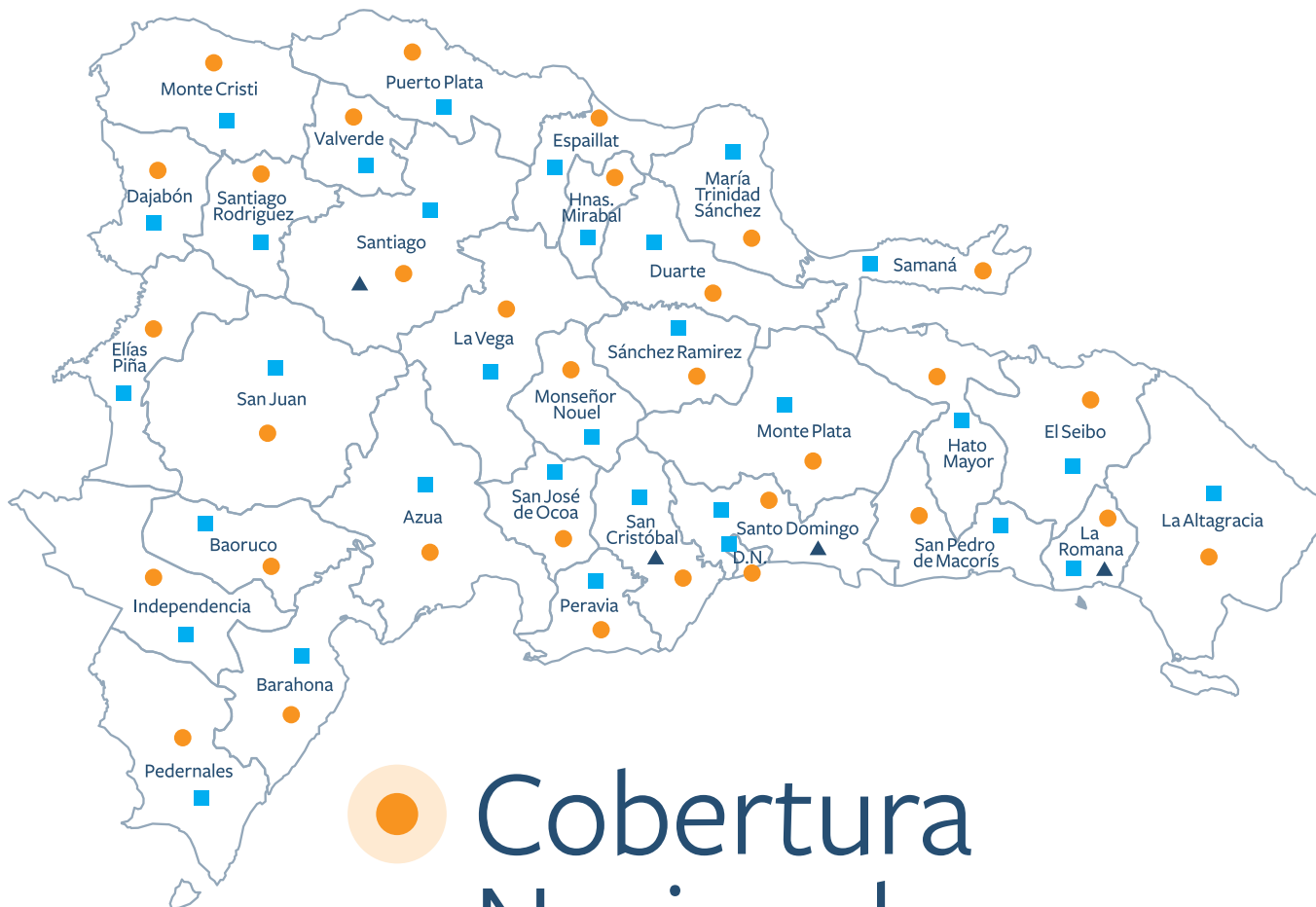
Piazza Corducio, 20123 Milano, Italia
Tel.: 49-89-378-25673
Fax: 49-89-378-26598
SWIFT: UNCRITMM
www.unicreditgroup.eu

Wells Fargo Bank

420 Montgomery St., San Francisco, 94104
California, E.E.U.U.
Tel.: 800-869-3557
Fax: 1-415-975-7745
SWIFT: PNBPU3N
www.wellsfargo.com

Zürcher Kantonalbank

Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, Suiza
Tel.: 41 442 93 93 93
SWIFT: ZKBKCHZZXX
www.zkb.ch



Cobertura Nacional

National Coverage

 Oficinas y agencias
Offices and agencies

 Unidades de Negocio
Business Units

 Centros de Caja
Teller's Centers

176

Oficinas Comerciales
Branch Offices

90

Unidades de Negocio
Business Units

3

Centros de Caja
Teller Stations

25

Puntos Bancarios
Banking Agents

4

Furgonetas
Mobile Banking Vehicles

298 Total

Unidades de Negocios y Servicios por Provincia

Business Units and Commercial Offices by Province

Región Metropolitana	108	Región Este	37
Greater Santo Domingo - Metro Region		East Region	
<hr/>		<hr/>	
Distrito Nacional	64	El Seibo	2
Santo Domingo	44	Hato Mayor	4
		La Altagracia	10
		La Romana	10
		Monte Plata	4
		San Pedro de Macorís	7
Región Norte	112		
Northern Region			
<hr/>			
Dajabón	4	Región Sur	41
Duarte	9	South Region	
Españillat	6	<hr/>	
Hermanas Mirabal	3	Azua	4
La Vega	11	Bahoruco	3
María Trinidad Sánchez	4	Barahona	4
Monseñor Nouel	6	Elías Piña	1
Monte Cristi	5	Independencia	3
Puerto Plata	12	Pedernales	1
Samaná	3	Peravia	5
Sánchez Ramírez	4	San Cristóbal	12
Santiago	37	San José de Ocoa	2
Santiago Rodríguez	3	San Juan	6
Valverde	5		



Resumen 2020

Summary

RD\$ 704,633.3

Millones en Activos
Millions in Assets

Líder 33.8%

Participación en mercado
de Bancos Múltiples
Market Share in Multiple Bank
Markets – Lead Position-

Líder 29.7%

Participación en el Sistema
Financiero Nacional
Market Share in the National
Financial System (SFN) –Leader-

DOM AA+

Calificación Largo Plazo Fitch Ratings
Long-Term Rating –Dom-. Fitch Ratings

DOM F1+

Calificación Corto Plazo Fitch Ratings
Short-Term Rating –Dom-. Fitch Ratings

19.01%

Índice de Solvencia
Solvency Rating

1,748,881

Cantidad de Préstamos
Total Loans

RD\$ 305,429.3

Millones de Préstamos Netos
Millions in Net Loans

4,970,382

Cuentas en Captaciones
Accounts Receivables

RD\$ 560,100.7

Millones en Captaciones
Millions in Deposits

737

Cajeros Automáticos
Automated Teller Machines (ATMs)

298

Oficinas, Unidades de Negocios
Personales y Centros de Caja
Offices – Retail Business Banking Units, Teller
Stations, Bank Agents, Government Banking Units

8

Estafetas
In-store Bank Stations

1,267

Subagentes
Sub-agents

Nota: el número de oficinas excluye furgones y banmóviles

Note: The total amount of offices excludes Mobile Banking Vehicles and Mobile Banking Stations

Responsabilidad Editorial y Producción / *Publisher*

Dirección General de Relaciones Públicas, Banco de Reservas
Public Relations Management, Banco de Reservas

Dirección Editorial y de Arte / *Editorship & Art Direction*

Lola Noriega

Temática y Corrección de Estilo / *Proofreading*

Salvador Tavárez

Traducción al Inglés / *Translation*

Marie Benzo

Fotografías institucionales y generales / *Photography*

Banco de Reservas

Línea gráfica, súper-gráficos y métricas / *Graphic Line, Graphs, & Metrics*

Ángel Marte

Diseño y Arte Final / *Design & Final Artwork*

Ninón León de Saleme

Agradecemos al Consejo de Directores, a las diversas direcciones generales, áreas de negocios y administrativas, ejecutivos y colaboradores que participaron en la realización de la Memoria Institucional 2020 del Banco de Reservas.

Our heartfelt thanks to the Board of Directors, the various Departments, executives, and collaborators who participated in the production of Banco de Reservas' 2020 Annual Report.

©Banreservas, 2021, Santo Domingo
República Dominicana
Dominican Republic



BANRESERVAS

El banco de los dominicanos