

| | Feb. 2025 | Jul. 2025 |
|--------------|-----------|-----------|
| Solvencia | AAA | AAA |
| Perspectivas | Estables | Estables |

* Detalle de clasificaciones en Anexo.

RESUMEN FINANCIERO

En millones de pesos dominicanos

| | Dic. 23 ⁽¹⁾ | Dic. 24 ⁽¹⁾ | Jun. 25 ⁽²⁾ |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Activos totales | 1.127.607 | 1.215.669 | 1.274.294 |
| Cartera de créditos neta | 501.062 | 562.533 | 589.534 |
| Inversiones | 308.459 | 389.055 | 350.944 |
| Pasivo exigible | 997.188 | 1.058.704 | 1.107.609 |
| Obligaciones subordinadas | 20.375 | 20.565 | 20.557 |
| Patrimonio | 87.318 | 110.620 | 111.168 |
| Ingreso operacional total | 79.750 | 93.068 | 45.805 |
| Gasto por provisiones | -550 | -7.200 | -4.241 |
| Gastos operativos | -56.403 | -61.540 | -32.082 |
| Resultado operacional | 22.796 | 24.328 | 9.481 |
| Resultado antes de impuesto | 26.027 | 27.595 | 11.797 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 24.500 | 27.566 | 11.580 |

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

INDICADORES RELEVANTES

Dic. 23 Dic. 24 Jun. 25 ⁽⁵⁾

| | | | |
|--|--------|--------|----------------------|
| Ingreso operacional total / Activos ⁽¹⁾ | 7,4% | 7,9% | 7,4% |
| Gasto en provisiones / Activos | 0,1% | 0,6% | 0,7% |
| Gastos operativos / Activos | 5,2% | 5,3% | 5,2% |
| Resultado operacional / Activos | 2,1% | 2,1% | 1,5% |
| Resultado antes de impuesto / Activos | 2,4% | 2,4% | 1,9% |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio / Activos | 2,3% | 2,4% | 1,9% |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio / Patrimonio promedio | 30,8% | 27,9% | 20,9% |
| Cartera vencida ⁽²⁾ / Cartera de créditos btuta | 0,5% | 0,7% | 0,7% |
| Stock de provisiones / Cartera vencida ⁽²⁾ | 7,4 vc | 4,9 vc | 4,2 vc |
| Índice de Solvencia ⁽³⁾ | 16,8% | 19,9% | 19,2% ⁽⁶⁾ |
| Total depósitos ⁽⁴⁾ / Pasivo exigible | 81,4% | 79,9% | 82,5% |

(1) Índices sobre activos totales promedio cuando corresponda, que consideran el promedio entre el periodo analizado y el anterior. (2) Incluye cartera en cobranza judicial. (3) Patrimonio técnico ajustado sobre activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado (4) Considera depósitos del público. (5) Indicadores a junio de 2025 anualizados según corresponda. (6) Indicador a marzo de 2025.

PERFIL CREDITICIO INDIVIDUAL

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

OTROS FACTORES

La calificación considera el soporte de su propietario, el Estado Dominicano.

Analista: Hugo López

FUNDAMENTOS

La calificación de Banco de Reservas de la República Dominicana (Banreservas) se fundamenta en la evaluación de un perfil de negocios y perfil de riesgos muy fuertes, en una capacidad de generación, así como en un fondeo y liquidez fuertes, y en un respaldo patrimonial adecuado. Además, la calificación tiene en cuenta el soporte que le otorga el Estado Dominicano, dada su condición de banco estatal.

Banreservas es una entidad financiera estatal que desempeña un papel clave en el sistema financiero del país y la economía nacional. Como banco de propiedad del Estado, Banreservas tiene una función estratégica en la implementación de políticas públicas y en el fomento de la estabilidad económica del país, contribuyendo, además, al desarrollo social, así como a la inclusión financiera de la población.

La extensa trayectoria y alta capacidad de Banreservas para captar clientes de diversos segmentos, le ha permitido posicionarse como el banco más grande del país y uno de los principales proveedores de servicios bancarios. Esto le permite ejercer una influencia significativa en el mercado y otorga una ventaja competitiva significativa frente a otras instituciones financieras. A junio de 2025, sus activos totales ascendieron a \$1.274.294 millones, equivalentes a cerca de un 32% del sistema financiero local y 36,6% al considerar únicamente el subsistema de banca múltiple.

La rentabilidad de la institución es sólida, respaldada por su tamaño relevante, diversificación de negocios y las ventajas que logra en términos de costo de fondos. Con todo, a junio de 2025 el indicador de utilidad operativa sobre activos totales promedio fue comparativamente menor que en períodos previos (1,5% comparado con 2,1% en 2024), explicado por un gasto mayor en provisiones y por gastos operativos con un peso más importante sobre los ingresos. Cabe precisar que su condición de banco estatal deriva en gastos operativos más elevados.

La entidad mantiene una estructura de capital adecuada, que le permite apoyar la expansión de su cartera de crédito, cumplir con los requerimientos regulatorios y, a su vez, garantizar la resiliencia frente a pérdidas crediticias. A marzo de 2025, el índice de solvencia se ubicó en 19,2%. Su estructura de capital está respaldada por el soporte del Estado Dominicano, lo que le permite mantener su estabilidad a largo plazo.

La gestión de riesgos de Banreservas es integral y abarca los principales riesgos a los que se enfrenta. Por el lado de la administración del riesgo de crédito, la entidad se favorece de su amplio portafolio de préstamos, el cual se encuentra bien atomizado y con presencia en diversos sectores económicos. La cartera vencida (incluida cobranza judicial) se sostiene en rangos bajos, siendo a junio de 2025 de 0,7% con una cobertura de provisiones en rangos de 4,2 veces.

El perfil de financiamiento diversificado de Banreservas se compara positivamente con sus pares locales más cercanos. Las fuentes de fondeo incluyen obligaciones por emisiones de deuda y recursos provenientes de entidades financieras del exterior. La amplia base de depositantes incluye fondeo público y privado, tanto en moneda local como en dólares americanos. A junio de 2025, los depósitos del público representaron 82,5% del pasivo exigible. La entidad mantiene una importante proporción de activos líquidos (fondos disponibles más inversiones) cercana a 48% de los activos totales, que permitían cubrir un 66,5% del total de depósitos, reflejando sanos niveles de liquidez que mitigan el descalce estructural de plazos relacionado a las condiciones del mercado de capitales del país.

PERSPECTIVAS: ESTABLES

Las perspectivas “Estables” asignadas a Banreservas consideran el liderazgo en su industria, junto a una fuerte capacidad de generación de resultados, una favorable posición de liquidez y la solidez observada en la administración de sus riesgos. Además, incorpora el soporte del Estado Dominicano ante eventuales situaciones de estrés.

- La calificación de Banreservas está en el nivel más alto de la escala de calificaciones por lo que no hay potencial al alza.
- Una acción de calificación a la baja es limitada dado que se incorpora el soporte del Estado.

FACTORES SUBYACENTES A LA CLASIFICACIÓN

FORTALEZAS

- Posición de liderazgo consolidada en la industria.
- Alta diversificación de fuentes de ingresos y de fondeo, benefician sus resultados.
- Favorable posición de liquidez.
- Propiedad estatal con alta probabilidad de apoyo ante situaciones de estrés.

RIESGOS

- Descalce de plazos derivado de las condiciones del mercado local.

PROPIEDAD

Banco de Reservas de la República Dominicana es una entidad financiera de propiedad del Estado Dominicano.

El Banco atiende una diversidad de segmentos, ofreciendo sus servicios financieros al Estado dominicano, sus entidades autónomas y empresas estatales, así como a empresas de propiedad privada y al público en general.

La Ley Orgánica de Banco de Reservas N° 13-24, los Estatutos Sociales y el Reglamento Interno del Consejo de Directores determinan la composición y el funcionamiento del gobierno corporativo y la toma de decisiones en la institución.

Su gobierno corporativo está conformado por el Consejo de Directores, la administración general y los diferentes comités de apoyo al Consejo de Directores en el marco del cumplimiento de los Estatutos Sociales del banco.

El Consejo de Directores es la máxima autoridad encargada de la administración y gestión de los negocios. Está conformado por once miembros y tres miembros independientes, siendo presidido por el Ministro de Hacienda, quién es miembro ex - oficio.

Los Directores son designados por períodos de tres años de manera escalonada con el objetivo de que cada año se renueve un director. La conformación del Consejo de Directores del banco refleja su calidad de entidad estatal y el apoyo que le brinda el Estado de la República Dominicana.

PERFIL DE NEGOCIOS: MUY FUERTE

Banco Múltiple de propiedad estatal, líder en la industria. Contribuye al desarrollo social y económico del país, así como a la educación e inclusión financiera. Muestra una sólida estructura de gobernanza.

MODELO DE NEGOCIOS Y DIVERSIFICACIÓN

Banco de Reservas de la República Dominicana (Banreservas) se creó en 1941 a partir de la adquisición, por parte del Estado Dominicano, de The National City Bank of New York. El banco rige sus negocios y operaciones por la Ley Orgánica N° 13-24 del Banco de Reservas, que establece la constitución del banco, su patrimonio, composición y participación del directorio y reparto de utilidades, entre otros; y por la legislación bancaria aplicable a los bancos múltiples.

Banreservas es un banco universal con presencia en todos los negocios del sistema financiero, ofreciendo a sus clientes una gran variedad de productos de activos y pasivos y servicios diversos por medio de una extensa red de atención. Dentro de sus actividades, destacan los negocios personales, corporativos, turísticos y negocios gubernamentales, acorde con su condición de pertenencia al Estado Dominicano. Además, la entidad administra la cuenta única fiscal con recursos del Estado.

El banco tiene una escala relevante, ocupando la primera posición en el sistema financiero en términos de activos y colocaciones, con una estructura de balance e ingresos bien diversificada. A junio de 2025, sus activos totalizaron \$1.274.294 millones, equivalentes al 36,6% de la industria de banca múltiple; mientras que, al considerar la totalidad del sistema financiero regulado, representaron cerca de un 32%.

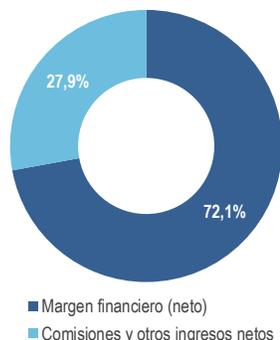
La cartera de colocaciones neta de Banreservas alcanzó a \$589.534 millones a junio de 2025 (4,8% superior respecto al cierre de 2024) denotando un buen ritmo de expansión, a pesar del contexto económico menos dinámico, consistente con su foco en apoyar el dinamismo del país. A mayo de 2025, el portafolio estaba conformado en un 58,0% por préstamos comerciales, complementándose de buena forma con créditos de consumo e hipotecarios (27,2% y 14,8%, respectivamente). Cabe mencionar, que los créditos del sector público representaron un 5,5%, manteniéndose una tendencia decreciente en su participación sobre el total de la cartera, que es consistente con la mayor diversificación de operaciones que ha presentado el banco.

La composición de ingresos también muestra una diversificación buena, aunque está determinada mayormente por la actividad de otorgamiento de créditos, acorde con la conformación de los activos. La entidad también, pero en menor medida, tiene ingresos por actividades de tesorería dado el volumen de inversiones financieras en el balance, y por comisiones consistente con su oferta de servicios.

Banreservas mantiene la mayor red física de atención del país, reflejando su misión de inclusión financiera. A diciembre de 2024, el banco contaba con 317 oficinas y 913 cajeros automáticos, a lo que se suma una plataforma tecnológica completa de banca digital y su red de subagentes bancarios. Asimismo, mantuvo una dotación de 12.169 colaboradores. La entidad en su calidad de banco múltiple es supervisada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (SB). Adicionalmente, como partícipe del mercado de valores, por la emisión de deuda subordinada, es regulado y supervisado por las disposiciones emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV).

DISTRIBUCIÓN INGRESO OPERACIONAL TOTAL

Junio de 2025



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

ESTRATEGIA Y ADMINISTRACIÓN

Por su condición de banco estatal, Banreservas tiene un rol promotor de los sectores productivos claves de la economía dominicana, fomentando el ahorro, el crédito, la inversión, el intercambio comercial y contribuyendo al desarrollo económico y social, así como a la inclusión financiera de la población.

Como hecho relevante, el 24 de octubre de 2023, se promulgó en República Dominicana la Ley núm. 13-24, que establece un nuevo estatus para Banreservas, con el propósito de adaptar al banco a un entorno financiero competitivo, enfocado en la modernización y flexibilidad operativa. Las principales modificaciones a la estructura y operación de Banreservas que incorporó la Ley fueron: i) cambios de denominación: la entidad se convierte oficialmente en un Banco Múltiple; ii) reestructuración de capital: se establece un capital inicial de \$39.000 millones, con la capacidad de aumentar o disminuir el capital sin la necesidad de intervención legislativa; iii) eliminación de la exención fiscal: alineación del banco con las prácticas fiscales estándar; y iv) ajustes en la organización, para introducir mejores prácticas de gobernanza.

La modernización que impulsa la nueva ley constituye un soporte para que la entidad siga profundizando su estrategia, que apunta a fortalecer su posición en el sector bancario, continuar impulsando su modernización interna, además de seguir apoyando el desarrollo económico y social del país, en línea con su rol de banco estatal.

Banreservas tiene una estructura organizacional robusta, con una fuerte especialización y segregación de funciones, acorde con su tamaño y nivel de operaciones. Se observa además la existencia de filiales que fortalecen el desarrollo de los negocios y la posición competitiva de la entidad. La entidad ha demostrado una alta capacidad para cumplir con sus planes de negocios, manteniendo un crecimiento constante y una posición líder en la industria financiera. La modernización de sus Estatutos conforme a la nueva ley aplicable constituye un impulso para seguir desarrollando su estrategia en un entorno desafiante.

FACTORES ESG CONSIDERADOS EN LA CALIFICACIÓN

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

El Consejo de Directores es la máxima autoridad de gobierno corporativo del banco, que se apoya en cinco comités (Auditoría, Auditoría Corporativa, Nombramiento y Remuneraciones, Cumplimiento, y Gestión Integral de Riesgos). La entidad tiene establecido un Reglamento Interno del Consejo de Directores, que define la organización y funcionamiento general del Directorio, incluyendo las normas de conducta, el deber de confidencialidad y frecuencia de sesiones, entre otros.

La administración diaria de las operaciones recae en el Presidente Ejecutivo (antes la Administración General) del cual dependen diversas gerencias. Por su parte, las direcciones de Gestión Integral de Riesgos, Cumplimiento, y Auditoría dependen directamente de sus respectivos comités, lo que favorece el seguimiento de los riesgos. En la estructura del banco destaca la presencia de la Dirección de Cumplimiento Ético, Anticorrupción y Antisoborno junto con la Dirección de Cumplimiento Regulatorio, las que tiene por objetivo garantizar la transparencia, la integridad y el cumplimiento normativo en la organización.

En otro ámbito, el banco mantiene el objetivo de impulsar el crecimiento económico del país, para lo cual ha ido incorporando diversas soluciones financieras que promueven la inclusión bancaria y el desarrollo de empresas y personas. En tanto, en términos de sostenibilidad, Banreservas está suscrito a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

de la Organización de las Naciones Unidas (ONU) que buscan desarrollar la educación e inclusión financiera, el emprendimiento y la inclusión social. En este contexto, ha ejecutado una serie de iniciativas con especial foco en la educación y relacionamiento con las comunidades. Además, la administración utiliza como referencia el Pacto Global de las Naciones Unidas para llevar a cabo sus diferentes iniciativas de sostenibilidad.

Banreservas publica en su sitio web extensa información institucional, que incluye aspectos de su gobierno corporativo, detalle de emisiones de valores, informes financieros, memoria anual y código de ética, entre otros. Todo esto contribuye a la transparencia de información al mercado.

ENTORNO Y POSICIÓN DE MERCADO

El sistema financiero regulado, considerando a los bancos múltiples, bancos de ahorro y crédito y asociaciones de ahorros y préstamos, está conformado por 40 instituciones que en conjunto tenían activos por \$3.945 mil millones a junio de 2025. La cartera de créditos bruta era equivalente al 57% de los activos totales. Por tipo de entidad, los bancos múltiples destacan dentro de la industria acumulando activos por el 88,3% del sistema. En tanto, las asociaciones de ahorros y préstamos y los bancos de ahorro y crédito representaron un 9,8% y 1,9%, respectivamente.

La industria financiera muestra una importante concentración de los tres bancos múltiples más grandes, los que conviven con un número considerable de bancos medianos y de nicho y otras instituciones financieras, que buscan posicionarse por medio de servicio y experiencia al cliente, atendiendo también a clientes que no son abordados por los bancos más grandes. En el último tiempo, el sistema ha mostrado un fuerte énfasis en avanzar en transformación digital y en mejorar la eficiencia operacional, factores que contribuyen tanto a la lealtad de los clientes como a la capacidad de generación de resultados y, por ende, a la sostenibilidad de las instituciones en el tiempo.

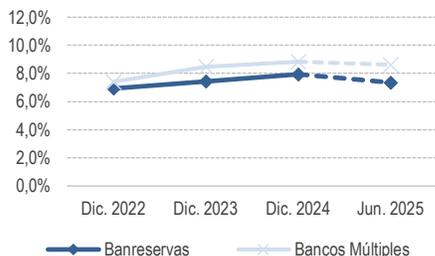
En el caso del sistema de bancos múltiples, la cartera de colocaciones bruta alcanzó a \$1.944 mil millones a junio de 2025, un 3,6% por sobre lo registrado en 2024, avanzando en todos los segmentos del portafolio de créditos. El resultado final acumulado del periodo fue de \$39.072 millones, muy similar al año anterior, capturando el avance del margen financiero que logró compensar el mayor gasto en provisiones y operativo.

En este contexto, Banreservas ostenta una posición de liderazgo. A junio de 2025, su participación de mercado en colocaciones de la industria de bancos múltiples era de 31%, manteniéndose en primer lugar. Por tipo de productos, la entidad también se posicionó en el primer lugar del ranking en créditos de consumo y financiamiento para vivienda, mientras que ocupó el segundo lugar en préstamos comerciales.

Respecto a las captaciones, Banreservas ha sido el principal captador de recursos del público en el sistema (considerando cuentas de ahorro y depósitos a plazo), con una participación de mercado de 33,8% a junio de 2025. Esto, da cuenta de la confianza del mercado en la institución, así como también su rol de banco del sector público.

MARGEN OPERACIONAL

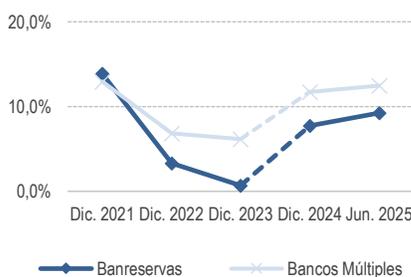
Ingreso operacional total / Activos totales promedio ⁽²⁾



(1) Indicadores a junio de 2025 anualizados. (2) Para 2022, considera activos totales.

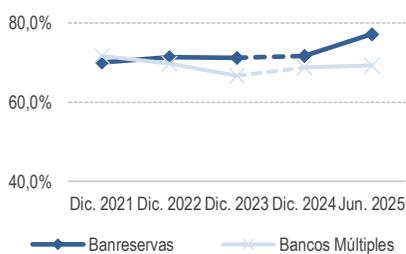
GASTO EN PROVISIONES

Gasto provisiones / Ingreso operacional total



GASTOS OPERATIVOS

Gastos operativos ⁽¹⁾ / Ingreso operacional neto de provisiones



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

CAPACIDAD DE GENERACIÓN: FUERTE

Sólida posición financiera. Entidad con un relevante tamaño, ventajas competitivas en términos de costo de fondos y diversificación de negocios. Buenos retornos, aunque con un descenso en el primer semestre de 2025.

Banreservas mantiene una diversificada estructura de ingresos, conformada principalmente por los intereses generados por su cartera de créditos y de inversiones, los que se complementan por ingresos por comisiones y otros servicios. A diciembre de 2024, el ingreso operacional total fue de \$93.068 millones, un 16,7% superior al registrado el año previo, reflejando el buen desempeño de comisiones por servicios, así como de los intereses de colocaciones. A junio de 2025, la entidad mantuvo su favorable desempeño, con ingresos operacionales totales por \$45.805 millones.

En términos relativos, el indicador de ingreso operacional total sobre activos totales promedio fue 7,9% en 2024, levemente superior al 7,4% registrado en 2023. Mientras a junio de 2025, el indicador se ubicó en rangos de 7,4% (anualizado) reflejando una relativa estabilidad. Comparativamente, el índice mantuvo una brecha desfavorable con el promedio del sistema, lo que refleja la existencia de focos comerciales distintos.

A junio de 2025, el gasto por provisiones mostró un mayor crecimiento hasta totalizar \$4.241 millones (\$3.311 millones promedio para los últimos 3 años), ello refleja el comportamiento de una cartera que viene mostrando algo más de morosidad desde 2022, aunque sostiene una adecuada sanidad. En términos relativos, el indicador de gasto por riesgo de crédito sobre margen financiero total fue 9,3% (7,7% en 2024), inferior al 12,5% promedio de los bancos múltiples. Además, la entidad -que constituye provisiones adicionales de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos bajo sus modelos internos- registró un exceso de provisiones de \$2.149 millones a diciembre 2024.

Los ratios asociados a gastos operativos de la entidad son consistentes con una extensa red de atención y diversidad de productos y servicios financieros. A diciembre de 2024, los gastos operativos se incrementaron un 9,1% nominal, alcanzando a \$61.540 millones. A junio de 2025, este comportamiento ascendente se mantenía, en tanto que dichos gastos totalizaron \$32.082 millones, con un indicador de eficiencia, calculado como gastos operativos sobre ingreso operacional, de 77,2% (71,7% en 2024), más elevado al promedio del sistema de a la misma fecha (69,3%).

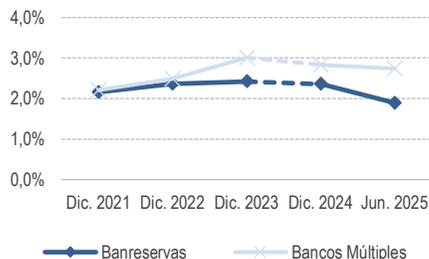
A pesar de ciertas fluctuaciones congruentes con el entorno económico, la capacidad de generación de resultados de Banreservas se sostiene fuerte, apoyada en su relevante tamaño, diversificación de negocios y en las ventajas que logra en términos de costo de fondos, que le permiten compensar, en parte, significativos gastos operativos que reflejan su condición de banco estatal.

A diciembre de 2024, el resultado antes de impuesto de Banreservas se incrementó un 6,0% nominal frente a 2023, llegando a \$27.595 millones. El indicador de rentabilidad medido sobre activos totales promedio fue de 2,4%, similar a 2023.

Al finalizar el primer semestre de 2025, la entidad mostró un desempeño financiero un tanto menor, con una rentabilidad de 1,9% anualizada que se explicó por un gasto mayor en provisiones y por gastos operativos con un peso más importante sobre los ingresos. Comparativamente, la rentabilidad de Banreservas es menor al promedio del sistema por lo explicado con anterioridad, mismo que también refleja una caída en su desempeño, aunque menos pronunciada.

RESULTADO ANTES DE IMPUESTO

Resultado antes de impuesto / Activos totales promedio ⁽²⁾



(1) Indicadores a junio de 2025 anualizados. (2) Para 2022, considera activos totales.

RESPALDO PATRIMONIAL

Dic. 23 Dic. 24 Jun. 25

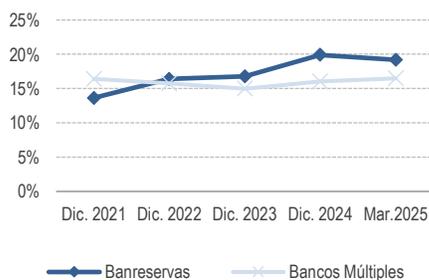
| | Dic. 23 | Dic. 24 | Jun. 25 |
|--|---------|---------|----------------------|
| Índice de Solvencia ⁽¹⁾ | 16,8% | 19,9% | 19,2% ⁽³⁾ |
| Pasivo exigible / Patrimonio | 11,4 vc | 9,6 vc | 10,0 vc |
| Pasivos totales ⁽²⁾ / Patrimonio | 11,9 vc | 10,0 vc | 10,5 vc |
| Dividendos en efectivo / Utilidad anual | 36,0% | 35,6% | n.a. |
| Utilidad anual – dividendos en efectivo / Patrimonio | 18,0% | 16,1% | n.a. |

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

(3) Indicador a marzo de 2025, última información SB

ÍNDICE DE SOLVENCIA

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



RESPALDO PATRIMONIAL: ADECUADO

Base patrimonial se fortalece gracias a la continua retención de utilidades. Mayor flexibilidad para ajustes al capital.

La importancia sistémica de Banreservas dentro del mercado financiero local y como ejecutor de políticas públicas le otorga implícitamente un fuerte respaldo asociado a que el Estado Dominicano proveería de fondos ante posibles dificultades financieras. Adicionalmente, el patrimonio del banco se fortalece gracias a la retención de parte de las utilidades, apoyado además en su sólida capacidad de generación de resultados a lo largo de los ciclos.

Con la promulgación de la Ley Num. 13-24, el banco pasó a tener la autonomía de realizar aumentos y disminuciones de capital, a través de resoluciones del Consejo de Directores, sin necesidad de intervención legislativa, condición que favorece su flexibilidad financiera.

El patrimonio de Banreservas alcanzó a \$111.168 millones a junio de 2025, considerando que, de conformidad a la nueva ley, su capital pagado fue aumentado a \$76.000 millones en junio de 2024. Dado el incremento del patrimonio, a marzo de 2025 el índice de solvencia era 19,2%, superior a lo exhibido en períodos anteriores y manteniendo una cómoda holgura respecto del límite normativo de 10%.

PERFIL DE RIESGO: MUY FUERTE

Gestión integral de riesgos con políticas conforme al tamaño y operación del banco. Morosidad baja y robusta cobertura de provisiones.

MARCO DE GESTIÓN DE RIESGO Y EXPOSICIONES RELEVANTES

Banreservas posee una visión integral de gestión de riesgos que engloba a toda la organización y promueve que los riesgos estén adecuadamente definidos y cuantificados dentro del marco de apetito al riesgo definido y aprobado por el Consejo de Directores, apoyado de varios comités. El Comité de Gestión Integral de Riesgos es el encargado de asegurar una correcta gestión y control de los distintos riesgos que enfrenta el banco, así como dar cumplimiento a las normativas establecidas, a través del diseño y evaluación de políticas, metodologías, procedimientos y estrategias que afectan los niveles de tolerancia y apetito de riesgo, además de velar por la continuidad del negocio.

Por su lado, el Comité de Activos y Pasivos (CAP) define y presenta para la aprobación del Consejo de Directores las políticas y estrategias que inciden en la rentabilidad, liquidez, y riesgo de mercado del banco. La entidad realiza un seguimiento diario a las posiciones en monedas extranjeras y límites de exposición, reportando directamente a la Alta Gerencia; mientras que, se informa al Comité de Gestión Integral de Riesgos y al Comité de Activos y Pasivos de forma mensual.

Por otro lado, consistente con su plan de transformación tecnológica, el banco ha creado mecanismos automatizados para detectar potenciales exposiciones al riesgo de ciberseguridad, siendo relevante en un contexto de mayor digitalización.

Los activos totales de Banreservas están conformados, principalmente, por el portafolio de colocaciones neto de provisiones que representó un 46,3% de los activos totales a

COMPORTAMIENTO DE CARTERA Y GASTO EN RIESGO

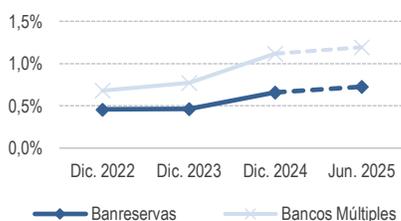
| | Dic. 23 | Dic. 24 | Jun. 25 ⁽¹⁾ |
|---|---------|---------|------------------------|
| Crecimiento cartera de créditos bruta ⁽²⁾ | 20,7% | 12,0% | 4,6% |
| Cartera vencida ⁽³⁾ / Cartera de créditos bruta | 0,5% | 0,7% | 0,7% |
| Stock de provisiones / Cartera de créditos bruta | 3,4% | 3,2% | 3,0% |
| Stock de provisiones / Cartera vencida | 7,5 vc | 5,3 vc | 4,5 vc |
| Gasto en provisiones / Cartera de créditos bruta promedio | 0,1% | 1,3% | 1,4% |
| Bienes recibidos en pago / Activos totales promedio | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Créditos reestructurados / Cartera de créditos bruta promedio | 2,5% | 3,0% | 3,2% |
| Castigos / Cartera de créditos bruta promedio | 1,5% | 1,3% | n.d. |

(1) Indicadores a junio de 2025 anualizados cuando corresponde.

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

CARTERA VENCIDA

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



COBERTURA DE CARTERA VENCIDA

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



(1) Incluye cartera en cobranza judicial.

junio de 2025. Los 20 mayores deudores representaron cerca de un 18% de la cartera de créditos bruta, determinando un buen nivel de atomización del portafolio.

La entidad mantiene una alta presencia de fondos disponibles e inversiones en el balance, lo que favorece las mediciones de liquidez en un contexto donde el banco tiene un alto componente de saldos vistas en su fondeo. A junio de 2025 un 27,5% de los activos totales correspondía a la cartera de inversiones (valorizada en su totalidad a valor razonable con cambios en el patrimonio) expuesta, mayormente, a títulos del Ministerio de Hacienda y Banco Central. En tanto, un 20% eran fondos disponibles, complementándose por otros activos e inversiones en filiales.

Banreservas tiene operaciones crediticias en dólares americanos, las que representaron cerca de un 21% de la cartera de colocaciones bruta a junio de 2025 y estaban relacionadas, principalmente, con préstamos comerciales. Estas colocaciones son calzadas con captaciones en dólares, considerando cuentas corrientes, cuentas de ahorro y depósitos a plazo. Además, la entidad obtiene financiamiento en moneda extranjera con diversas entidades financieras del exterior, siendo una ventaja respecto a otras instituciones de menor tamaño.

CRECIMIENTO Y CALIDAD DE LOS ACTIVOS

Durante 2024, la cartera de créditos bruta se incrementó un 12,0% nominal, en línea con el registro promedio del sistema. Por segmentos, los créditos hipotecarios crecieron un 16,6% nominal, seguido de consumo (12,0% nominal) y de la cartera comercial que se incrementó un 10,9% nominal. En tanto, a junio de 2025, la cartera de créditos registraba un crecimiento más controlado de 4,6% respecto a 2024, aunque superior al promedio del sistema (3,6%).

Los niveles de cartera vencida de Banreservas son bajos y se mantiene inferiores a los rangos del sistema de bancos múltiples. A junio de 2025, la cartera vencida (incluyendo cobranza judicial) fue de 0,7% de las colocaciones brutas, menor a lo exhibido por la industria de banca múltiple (1,2%). La cobertura de provisiones fue de 4,2 veces muy por encima del promedio de la industria de 2,9 veces., reflejando un robusto colchón de provisiones para cubrir potenciales pérdidas de cartera.

Consistente con el perfil sano del portafolio de créditos, la cartera de reestructurados se mantuvo en rangos controlados y estables, representando un 2,5% de las colocaciones brutas promedio a junio de 2025.

A diciembre de 2024, los castigos de colocaciones de Banreservas aumentaron levemente respecto al año anterior, alcanzando \$7.284 millones versus \$6.925 millones al cierre de 2023. El indicador de castigos sobre colocaciones brutas se mantuvo en 1,3%, persistente con el año anterior.

FONDEO Y LIQUIDEZ: FUERTE

Fuentes de financiamiento diversificadas. Elevados y holgados índices de liquidez.

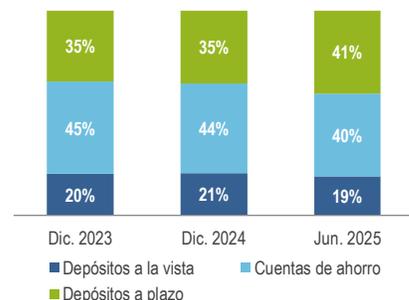
La estructura de financiamiento de Banreservas está bien diversificada, con diversas fuentes de fondeo y una amplia y estable base de depósitos a la vista, de ahorro y a plazo, tanto en moneda local como dólar americano. La importante escala del banco le permite obtener financiamiento por parte de bancos corresponsales, clientes institucionales e

COMPOSICIÓN PASIVOS TOTALES



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

COMPOSICIÓN DEPÓSITOS DEL PÚBLICO (1)



1) No considera intereses por pagar.

FONDEO Y LIQUIDEZ

| | Dic. 23 | Dic. 24 | Jun. 25 |
|--|---------|---------|---------|
| Total depósitos (1) / Pasivo exigible (2) | 81,4% | 79,9% | 82,5% |
| Cartera de créditos neta / Total depósitos (1) | 61,7% | 66,5% | 64,5% |
| Crecimiento de los depósitos (3) | 6,4% | 4,2% | 8,0% |
| Activos líquidos (4) / Total depósitos (1) | 69,2% | 67,8% | 66,5% |
| Activos líquidos (4) / Activos Totales | 49,8% | 47,2% | 47,7% |

(1) Considera depósitos del público. (2) Total de pasivos sin considerar obligaciones asimilables de capital y otros pasivos (3) Crecimiento nominal. (4) Efectivo y equivalentes más inversiones. (5) Información provista por el emisor. LCR: Ratio de cobertura de liquidez. NSFR: Ratio de financiamiento estable neto.

inversionistas locales y extranjeros. Al mismo tiempo, esta configuración y su calidad de banco estatal benefician su costo de fondos.

A junio de 2025, la mayor proporción de pasivos totales correspondía a depósitos del público, representando un 82,5% del total de obligaciones. Este financiamiento, estaba conformado en un 41% por depósitos a plazo; 40% por cuentas de ahorro; y 19% por depósitos a la vista. A marzo de 2025, los 20 mayores depositantes representaron un 17,1% del total de depósitos, reflejando una base bien atomizada de captaciones.

Complementando sus pasivos, un 8,9% de los pasivos totales correspondían a depósitos de instituciones financieras; un 5,1% en préstamos de instituciones financieras; un 2,6% para préstamos del Banco Central, seguido de las obligaciones subordinadas que representaron un 1,8% de los pasivos totales; mientras que un 3% eran otros pasivos.

Al igual que otras instituciones financieras de República Dominicana, Banreservas presenta un descalce estructural de plazos debido a las condiciones del mercado de capitales del país. Para mitigar el riesgo de liquidez asociado al descalce, la entidad opera con una cómoda posición de liquidez. A junio de 2025, el banco tenía \$256.469 millones en fondos disponibles y \$350.944 millones en inversiones altamente líquidas (Banco Central y Ministerio de Hacienda). Los activos líquidos del banco permitían cubrir un 66,5% del total de depósitos.

Por su parte, a diciembre de 2024 la entidad mantenía un Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) y un Coeficiente de Financiación Estable Neta (NSFR) de 196,6% y 135,6%, respectivamente, dando cuenta de una favorable posición de liquidez. A junio de 2025, la posición de liquidez de Banreservas persistía alta.

OTROS FACTORES

Propiedad del Estado Dominicano.

La calificación de Banreservas considera su propiedad estatal y el soporte que le otorga el Estado Dominicano. Esto le entrega una ventaja asociada a la administración de las cuentas del Estado y a los negocios con entidades públicas. Por su parte, el rol social e importancia para el país se refleja en su foco en inclusión financiera y en su rol estabilizador de la economía en períodos de menor crecimiento económico.

La calificación incorpora, también, la opinión de Feller Rate de que existe una alta probabilidad de soporte de parte del Estado ante una eventual contingencia que pueda enfrentar el banco.

| | Jul. 21 | Ago. 21 | Oct. 21 | Ene. 22 | Abr. 22 | Jun. 22 | Jul. 22 | 2 Feb. 23 | 28 Jul. 23 | 31 Ene. 24 | 29 Jul. 24 | 3 Feb. 25 | 28 Jul. 25 |
|------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|------------|------------|------------|-----------|------------|
| Solvencia ⁽¹⁾ | AA+ | AAA | AAA | AAA | AAA | AAA |
| Perspectivas | Estables | Estables | Estables | Estables | Estables | Estables |
| DP hasta 1 año | Cat 1+ | Cat 1+ | Cat 1+ | Cat 1+ | Cat 1+ | Cat 1+ |
| DP más de 1 año | AA+ | AAA | AAA | AAA | AAA | AAA |
| Bonos subord. ⁽²⁾ | AA | AA+ | AA+ | AA+ | AA+ | AA+ |

Calificaciones de riesgo otorgadas en escala nacional de República Dominicana. (1) Estas calificaciones no suponen preferencias de ningún tipo. En caso de existir privilegios, como aquellos establecidos en el artículo 63 de la Ley Monetaria y Financiera, los instrumentos que no adquieran dicha condición se considerarán subordinados. (2) Incluye el siguiente instrumento cuyo número de registro es: (i) SIVEM-152 aprobado el 24 de noviembre de 2021.

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

RESUMEN ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

En millones de pesos dominicanos

| | Banco de Reservas de la República Dominicana – Banco Múltiple | | | | | Sistema ⁽¹⁾ |
|---------------------------------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Dic. 2021 ⁽²⁾ | Dic. 2022 ⁽²⁾ | Dic. 2023 ⁽²⁾ | Dic. 2024 ⁽²⁾ | Jun. 2025 ⁽³⁾ | Jun. 2025 |
| Balance General | | | | | | |
| Activos totales | 898.793 | 1.023.631 | 1.127.607 | 1.215.669 | 1.274.294 | 3.482.861 |
| Cartera de créditos neta | 352.119 | 406.631 | 501.062 | 562.533 | 589.534 | 1.875.683 |
| Cartera de créditos bruta | 378.416 | 429.975 | 518.916 | 581.233 | 607.963 | 1.943.588 |
| Cartera vencida ⁽⁴⁾ | 4.473 | 1.974 | 2.413 | 3.831 | 4.413 | 23.189 |
| Provisiones para pérdidas crediticias | -26.297 | -23.344 | -17.854 | -18.701 | -18.429 | -67.905 |
| Inversiones | 396.869 | 363.798 | 308.459 | 389.055 | 350.944 | 789.767 |
| Total activos productivos | 748.988 | 770.429 | 809.521 | 951.588 | 940.478 | 2.665.449 |
| Fondos disponibles | 124.024 | 202.553 | 252.987 | 184.606 | 256.469 | 633.324 |
| Activo fijo | 11.438 | 11.563 | 13.385 | 22.001 | 23.619 | 55.690 |
| Otros activos | 14.343 | 39.087 | 51.713 | 57.473 | 53.729 | 128.398 |
| Pasivos totales | 815.117 | 952.000 | 1.040.288 | 1.105.048 | 1.163.126 | 3.101.315 |
| Pasivos exigibles | 797.412 | 894.305 | 997.188 | 1.058.704 | 1.107.609 | 2.945.773 |
| Obligaciones con el público | 702.241 | 762.911 | 811.703 | 845.729 | 913.632 | 2.399.059 |
| A la vista | 180.728 | 220.985 | 164.485 | 174.036 | 174.165 | 439.418 |
| De ahorro | 298.290 | 320.750 | 364.677 | 371.365 | 368.235 | 927.921 |
| A plazo | 223.207 | 220.644 | 281.760 | 299.469 | 370.190 | 1.029.444 |
| Otras obligaciones con el público | 16 | 532 | 781 | 859 | 1.042 | 2.275 |
| Depósitos de entidades financieras | 25.511 | 43.603 | 57.875 | 83.622 | 103.247 | 285.603 |
| Valores en circulación | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 301 |
| Préstamos | 59.355 | 87.739 | 127.425 | 129.140 | 90.531 | 259.387 |
| Con BC | 22.674 | 27.831 | 51.275 | 58.409 | 29.757 | 91.418 |
| Con entidades financieras | 36.288 | 58.559 | 73.541 | 68.854 | 59.563 | 107.037 |
| Otros préstamos | 393 | 1.349 | 2.609 | 1.877 | 1.211 | 60.932 |
| Bonos subordinados | 0 | 37.649 | 20.375 | 20.565 | 20.557 | 68.031 |
| Otros pasivos ⁽⁵⁾ | 28.011 | 20.097 | 22.910 | 25.993 | 35.160 | 88.934 |
| Patrimonio | 56.095 | 71.631 | 87.318 | 110.620 | 111.168 | 381.547 |

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate en base a reportes publicados por la Superintendencia de Bancos (SB), a menos que se indique otra cosa. En 2022 comenzó la aplicación gradual de los criterios contables NIIF para la industria. Por ello, algunas cifras publicadas a partir de ese año no son del todo comparables con las de periodos anteriores. (1) Sistema de bancos múltiples. (2) Estados financieros auditados. (3) Estados financieros interinos. (4) Incluye cartera en cobranza judicial. (5) Incluye fondos interbancarios, derivados y contratos de compraventa al contado, obligaciones por préstamo de valores, aceptaciones en circulación, obligaciones convertibles en capital y otros pasivos.

RESUMEN ESTADO DE RESULTADOS

En millones de pesos dominicanos

| | Banco de Reservas de la República Dominicana – Banco Múltiple | | | | | Sistema ⁽¹⁾ |
|---|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Dic. 2021 ⁽²⁾ | Dic. 2022 ⁽²⁾ | Dic. 2023 ⁽²⁾ | Dic. 2024 ⁽²⁾ | Jun. 2025 ⁽³⁾ | Jun. 2025 ⁽³⁾ |
| Estado de Resultados | | | | | | |
| Ingreso financiero neto | 59.476 | 52.714 | 59.547 | 71.379 | 33.038 | 110.446 |
| Otros ingresos operativos netos | 10.471 | 13.892 | 20.203 | 21.690 | 12.767 | 37.518 |
| Ingreso operacional total | 69.947 | 66.607 | 79.750 | 93.068 | 45.805 | 147.964 |
| Provisiones del ejercicio | -9.698 | -2.183 | -550 | -7.200 | -4.241 | -18.455 |
| Ingreso operacional neto de provisiones | 60.249 | 64.423 | 79.199 | 85.869 | 41.564 | 129.508 |
| Gastos operativos ⁽⁴⁾ | -42.196 | -45.973 | -56.403 | -61.540 | -32.082 | -89.776 |
| Resultado operacional | 18.053 | 18.451 | 22.796 | 24.328 | 9.481 | 39.732 |
| Otros ingresos (gastos) | -746 | 1.576 | -100 | -425 | 472 | 4.849 |
| Resultado antes de impuesto | 17.307 | 22.658 | 26.027 | 27.595 | 11.797 | 46.830 |
| Impuesto | -1.000 | -632 | -1.526 | -29 | -217 | -7.759 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 16.307 | 22.026 | 24.500 | 27.566 | 11.580 | 39.072 |

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate en base a reportes publicados por la Superintendencia de Bancos (SB), a menos que se indique otra cosa. En 2022 comenzó la aplicación gradual de los criterios contables NIIF para la industria. Por ello, algunas cifras publicadas a partir de ese año no son del todo comparables con las de periodos anteriores. (1) Sistema de bancos múltiples. (2) Estados financieros auditados. (3) Estados financieros interinos. (4) Considera sueldos y compensaciones al personal; servicios a terceros; depreciaciones y amortizaciones; otras provisiones; y otros gastos.

INDICADORES DE RENTABILIDAD, GASTOS OPERATIVOS Y RESPALDO PATRIMONIAL

| | Banco de Reservas de la República Dominicana – Banco Múltiple | | | | | Sistema ⁽¹⁾ |
|---|---|-----------|-----------|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | Dic. 2021 | Dic. 2022 | Dic. 2023 | Dic. 2024 | Jun. 2025 ⁽²⁾ | Jun. 2025 ⁽²⁾ |
| Márgenes | | | | | | |
| Resultado operacional / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 2,3% | 1,9% | 2,1% | 2,1% | 1,5% | 2,3% |
| Margen financiero bruto / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 7,4% | 5,5% | 5,5% | 6,1% | 5,3% | 6,4% |
| Ingreso operacional total / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 8,7% | 6,9% | 7,4% | 7,9% | 7,4% | 8,6% |
| Ingreso operacional total neto de provisiones / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 7,5% | 6,7% | 7,4% | 7,3% | 6,7% | 7,6% |
| Provisiones | | | | | | |
| Gasto provisiones / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 1,2% | 0,2% | 0,1% | 0,6% | 0,7% | 1,1% |
| Gasto provisiones / Ingreso operacional total | 13,9% | 3,3% | 0,7% | 7,7% | 9,3% | 12,5% |
| Gasto provisiones / Resultado operacional | -53,7% | 11,8% | 2,4% | 29,6% | 44,7% | 46,4% |
| Eficiencia | | | | | | |
| Gastos operativos / Cartera de crédito bruta promedio ⁽³⁾ | 12,0% | 10,7% | 11,9% | 11,2% | 10,8% | 9,4% |
| Gastos operativos / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 5,3% | 4,8% | 5,2% | 5,3% | 5,2% | 5,2% |
| Gastos operativos / Ingreso operacional total neto de provisiones | 70,0% | 71,4% | 71,2% | 71,7% | 77,2% | 69,3% |
| Rentabilidad | | | | | | |
| Resultado operacional / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 2,3% | 1,9% | 2,1% | 2,1% | 1,5% | 2,3% |
| Resultado antes de impuesto / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 2,2% | 2,4% | 2,4% | 2,4% | 1,9% | 2,7% |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio / Activos totales promedio ⁽³⁾ | 2,0% | 2,3% | 2,3% | 2,4% | 1,9% | 2,3% |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio / Patrimonio promedio ⁽³⁾ | 31,6% | 34,5% | 30,8% | 27,9% | 20,9% | 20,5% |
| Respaldo patrimonial | | | | | | |
| Índice de Solvencia ⁽⁴⁾ | 13,6% | 16,4% | 16,8% | 19,9% | 19,2% ⁽⁶⁾ | 16,5% ⁽⁶⁾ |
| Pasivo exigible / Capital y reservas | 16,3 vc | 14,4 vc | 13,0 vc | 11,3 vc | 11,9 vc | 9,5 vc |
| Pasivo exigible / Patrimonio | 14,2 vc | 12,5 vc | 11,4 vc | 9,6 vc | 10,0 vc | 7,7 vc |
| Pasivos totales ⁽⁵⁾ / Patrimonio | 14,5 vc | 13,3 vc | 11,9 vc | 10,0 vc | 10,5 vc | 8,1 vc |

(1) Sistema de bancos múltiples. (2) Índices anualizados cuando corresponda, considera el mes sobre 12 meses. (3) Consideran el promedio entre el periodo analizado y el anterior. Para 2022, considera activos totales, Colocaciones brutas totales y Patrimonio. (4) Corresponde a Patrimonio técnico ajustado sobre activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado. (5) Considera pasivo exigible más deuda subordinada y otros pasivos. (6) Indicador a marzo de 2025, última información SB.

OTROS FACTORES EXTERNOS E INTERNOS

Al primer trimestre de 2025, la economía de la República Dominicana exhibió un crecimiento acumulado de 2,7%, evidenciando una moderación con respecto a los últimos trimestres. Ello, asociado a una desaceleración de la demanda interna, principalmente de la inversión, ante un contexto de mayor incertidumbre internacional, con tensiones geopolíticas y comerciales que repercuten en una mayor volatilidad de los activos financieros a nivel global. Por otro lado, el Banco Central de la República Dominicana en su reunión de política monetaria de mayo de 2025 mantuvo la tasa de política monetaria en 5,75% anual, considerando la evolución del contexto internacional y la persistencia de tasas de interés elevadas en Estados Unidos, junto con una inflación doméstica que fluctúa dentro del rango meta.

Bajo este contexto, el sistema financiero muestra un menor ritmo de crecimiento de las colocaciones, lo que es consistente con una menor demanda por créditos, pero también con una posición más cauta de las instituciones en la originación de nuevas operaciones y el resguardo de sus posiciones de liquidez ante los vaivenes del entorno. En un escenario de mayor cautela, el foco en eficiencia operacional y en la calidad del portafolio de créditos cobran una mayor relevancia en la gestión, como forma de contribuir a la mantención de márgenes operacionales en rangos adecuados, que redunden en un sano perfil financiero.

Ante un panorama externo e interno con diversos desafíos, la industria bancaria dominicana sostiene sus sólidos fundamentos, con una adecuada capacidad de generación de resultados y calidad de activos. En particular, en el último año, los niveles de rentabilidad sobre activos exhibieron un leve descenso, recogiendo un cierto avance del gasto en provisiones que no logró ser totalmente compensado por el buen comportamiento del ingreso operacional. En tanto, si bien se ha observado algo más de morosidad en los portafolios, ésta avanzó de manera controlada y sin generar una presión significativa en los indicadores de calidad de cartera, lo que queda reflejado en la mantención de un sólido nivel de reservas para la cobertura de los préstamos vencidos. Hacia adelante, si bien no pueden descartarse escenarios donde los efectos de la incertidumbre internacional sean aún más relevantes en el desempeño de la economía local, las fortalezas del sistema financiero deberían permitirle transitar eficazmente.

OTRA INFORMACIÓN DE INTERÉS

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

ANALISTA PRINCIPAL:

- Hugo López - Director Asociado

La opinión de las Sociedades Calificadoras de Riesgo no constituye en ningún caso una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en Información pública disponible y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la Sociedad Calificadora de Riesgo la verificación de la autenticidad de la misma. Las calificaciones otorgadas por Feller Rate son de su responsabilidad en cuanto a la metodología y criterios aplicados, y expresan su opinión independiente sobre la capacidad de las sociedades para administrar riesgos. La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables; sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate Sociedad Calificadora de Riesgo no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información.