

INFORME ANUAL
DEL
BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA

PRESENTADO AL
HONORABLE SEÑOR PRESIDENTE DE LA REPUBLICA
DR. JOAQUIN BALAGUER

AÑO 1989
NUM. XLVIII

I N D I C E

PAGINA No.

RESULTADOS ECONOMICOS	2
CAPTACION DE RECURSOS	3
COLOCACION DE RECURSOS	5
COMPOSICION DE ACTIVOS Y PASIVOS	8
DISTRIBUCION DE UTILIDADES	10
INSPECCIONES REALIZADAS	11
AUTORIDADES DEL BANCO	12
OTRAS ACTIVIDADES	13

INFORME ANUAL DEL BANCO DE
RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA
CORRESPONDIENTE A LAS ACTIVIDADES
DEL AÑO 1989

Honorable Señor Presidente:

Siguiendo la tendencia iniciada en el año 1988, el Banco de Reservas de la República Dominicana mejoró significativamente su ejercicio fiscal en 1989, alcanzando en términos de resultados cifras sin precedentes en la historia de la institución.

Este extraordinario comportamiento fue motivado, en su mayor parte, por la aplicación de una efectiva política de recuperación de préstamos y consecuentemente de cobro de intereses, lo que conllevó al logro de un importante saneamiento de la cartera. Cabe también considerar los incrementos verificados en las tasas de comisiones, los cuales fueron dispuestos por las autoridades monetarias.

Es importante destacar el alto nivel de recuperación logrado por esta institución en los préstamos otorgados al sector público. Los más importantes lo constituyen los financiamientos otorgados al Consejo Estatal del Azúcar (CEA) y al Banco Agrícola, por vía de redescuentos, por un monto global de ---- RD\$165.0 millones.

Trascendente fue también el rol desempeñado por el Banco de Reservas en la captación de divisas para el sistema, cuyo monto se incrementó en un 45.4% con relación al año anterior. En

contribución al logro de este objetivo, fue instalada la oficina de remesas Banreservas en la ciudad de Nueva York, de la cual se espera una buena integración de los nacionales residentes en esa ciudad.

A continuación un breve análisis del comportamiento de los principales rubros financieros:

RESULTADOS ECONOMICOS

EVOLUCION DE LAS CUENTAS DE RESULTADOS

1988 - 1989

(EN MILES DE RD\$)

	<u>1989</u>	<u>1988</u>	<u>Variación Absoluta</u>	<u>Variación Relativa</u>
Ingresos	372,196	209,969	162,227	77.3
Gastos	<u>224,020</u>	<u>158,273</u>	<u>65,747</u>	41.5
Utilidades	<u>148,176</u>	<u>51,696</u>	<u>96,480</u>	186.6

Las cifras del cuadro que antecede son reveladoras el extraordinario crecimiento que se verificó en los ingresos del Banco de Reservas durante el año 1989. Este renglón de los ingresos pasó de RD\$210.0 millones en 1988 a RD\$372.2 millones en 1989, lo que arroja un incremento de RD\$162.2 millones, y en términos relativos un 77.3%.

Un crecimiento menor se observó en los gastos, cuyo incremento sólo alcanzó un 41.5%, al ascender de RD\$158.3 millones a RD\$224.0 millones entre 1988 y 1989. La política administrativa interna puso énfasis durante el año, en el control estricto de los gastos no financieros.

Resulta altamente significativa la variación positiva experimentada por los depósitos de ahorro, cuyo volumen se expandió en RD\$65.0 millones respecto a 1988, para un 24.8% de incremento relativo y un monto al cierre de RD\$327.1 millones.

Cabe aquí destacar que la captación de los depósitos de ahorros proviene en un 99.3% del sector privado y es revelado ra de la confianza que inspira esta institución en ese sector. La importancia de esta categoría de depósito radica en sus bajos niveles de movilidad y costo.

Los depósitos a plazos, tanto fijo como indefinido, sufrieron ligeras contracciones en el año de 1989, siendo atribuible este fenómeno a la falta de atractivo que tienen estos depósitos frente a los certificados financieros, que poseen características similares. Los depósitos a plazo fijo cerraron el año con un monto de RD\$45.9 millones, mientras que los de plazo indefinido alcanzaron unos RD\$72.7 millones.

Los certificados financieros crecieron en RD\$7.4 millones y alcanzaron un nivel de RD\$241.5 millones a diciembre de 1989. Sin embargo, cabe aclarar que esta baja expansión se debió a retiros efectuados en los certificados financieros correspondientes al sector público, cuyo monto descendió de RD\$131.2 millones a RD\$67.8 millones, en tanto que los provenientes del sector privado pasaron de RD\$102.9 millones a RD\$173.8 millones, lo que equivale a un aumento de RD\$70.9 millones, o bien, un 68.8%.

Los depósitos a la vista representan la mayor proporción dentro del total captado y durante 1989 crecieron en RD\$222.9 millones, para una tasa de crecimiento de 23.4%. Con este comportamiento, dichos depósitos se elevaron a RD\$1,175.5 millones.

El renglón denominado Otros Depósitos, constituido básicamente por obligaciones a la vista, experimentó un notable incremento durante el año, alcanzando un monto de RD\$459.3 millones. En términos absolutos, dicho incremento fue de RD\$154.2 millones, equivalente a una tasa de 50.6%.

COLOCACION DE RECURSOS

La cartera bruta del Banco de Reservas cerró el año 1989 con un monto de RD\$2,043.6 millones, habiendo experimentado durante ese período una expansión de RD\$312.0 millones, equivalente a un 18.0%.

Los préstamos al sector público representaron el 55.9% del total, en tanto que el restante 44.1% se orientó al sector privado. Cabe resaltar que respecto al año anterior estas participaciones variaron significativamente, toda vez que, en el año 1988 el sector público había recibido el 61.2% y el sector privado el 38.8%.

Este comportamiento de la distribución porcentual de la cartera es demostrativo de la notable recuperación de préstamos del sector público, que pudo realizar esta institución durante el año 1989. En este período la cartera del sector oficial apenas

creció en un 7.7%, frente a un 34.3% de expansión en el sector privado.

La tasa de crecimiento de la cartera pública, producto de nuevas canalizaciones a este sector, es reflejo de la disciplina que se observó durante el período analizado para los préstamos al sector público, la cual se caracterizó por cobros oportunos a las instituciones con capacidad de pago, así como por la concertación de nuevos préstamos con garantías de recuperación, lo cual ha incidido indudablemente en devolver la calidad de sujetos de crédito a muchas instituciones del Estado.

En los préstamos concedidos al sector privado, cuyo nivel ascendió a RD\$901.7 millones, son significativos los incrementos observados en la industria manufacturera y la agropecuaria en 48.0% y 57.7% respectivamente, que representan sendos valores absolutos de RD\$98.0 millones y RD\$24.0 millones.

Los préstamos al comercio y al turismo, aún cuando en términos absolutos se expandieron en RD\$59.0 millones, su crecimiento porcentual sólo significó un 22.5%, lo que estuvo motivado básicamente en las restricciones adoptadas por la Junta Monetaria en agosto pasado, así como a controles internos sobre el particular.

Del total de recursos canalizados al cierre del período, el 86.1% se ha dirigido a satisfacer necesidades de los sectores reproductivos de la economía, en cumplimiento a la política crediticia delineada por los directivos de la institución.

CARTERA DE PRESTAMOS SEGUN SU DESTINO
AL 29 DE DICIEMBRE DE 1989
(EN RD\$)

<u>SECTOR PUBLICO</u>	<u>MONTO</u>	<u>PARTICIPACION EN EL TOTAL</u>
Gobierno Central	150,203,726	7.4
Organismos Descentralizados	92,684,929	4.5
Municipios	12,390,719	0.6
Emp. Públicas No Financieras	844,696,884	41.3
Empresas Públicas Financieras	<u>41,910,452</u>	<u>2.1</u>
Subtotal Sector Público	<u>1,141,886,710</u>	<u>55.9</u>
<u>SECTOR PRIVADO</u>		
Agricultura, Silv. y Pesca	65,462,935	3.2
Explotación Minas y Canteras	297,674	-
Industrias Manufactureras	301,990,150	14.8
Electricidad, Gas y Agua	8,955	-
Construcción	80,956,029	4.0
Comercio al por Mayor y al por Menor, y Rest. y Hoteles	321,336,459	15.7
Transp., Almacenam. y Comunic.	1,418,670	0.1
Establec. Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios		
Prestados a las Empresas	1,407,778	0.1
Servcs. Comunales, Socs. y Pers.	15,058,854	0.7
Préstamos Garants. con Fondos Especializados	102,607,083	5.0
Prést. por Ventas Activos	8,013,839	0.4
Otras Actividades	<u>3,189,171</u>	<u>0.1</u>
Subtotal Sector Privado	<u>901,747,597</u>	<u>44.1</u>
TOTAL GENERAL	<u>2,043,634,307</u>	<u>100.0</u>

COMPOSICION DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al finalizar el año 1989 los activos del Banco de Reservas ascendieron a la suma de RD\$4,679.6 millones, la cual es superior al monto del año anterior en RD\$571.2 millones y en una proporción 13.9%.

En la estructura de los activos la cartera de préstamos bruta representa el 43.6%, manteniendo una participación similar a la del año anterior, como consecuencia de una ligera expansión en la cartera en relación con los demás renglones del activo.

Las disponibilidades, por su parte, alcanzaron un monto de RD\$1,161.2 millones al cierre de 1989, con el cual sobrepasaron en RD\$105.8 millones las del 1988, es decir, en un 10.0%. De esta manera, la participación de las disponibilidades en el total de activos fue de un 24.8%, ligeramente inferior al porcentaje arrojado en el período anterior, cuando fue de un 25.7%.

El nivel de las inversiones en valores representó el 5.7% de los activos, al cerrar el 1989 con un monto de RD\$266.3 millones.

El renglón Otros Activos, entre los que sobresalen los deudores por aceptaciones y las cuentas diversas, ascendió a ----- RD\$1,252.4 millones, superando los RD\$1,012.6 millones correspondientes a 1988 en RD\$239.8 millones. Su participación en el total de activos para 1989 fue de 26.8%.

En la estructura de financiación (es decir los pasivos y ca-

pital contable) los depósitos básicos constituyen el grupo de partidas de mayor significación. En conjunto, dichos depósitos conforman el 39.8% del total de pasivo y capital, con una cifra ascendente a RD\$1,865.0 millones (*).

Individualmente, la participación de cada tipo de depósito en el total de pasivo y capital es como sigue:

Depósitos a la Vista	25.1%
Depósitos a Plazos y Especiales (Incluidos los Certificados Financieros)	7.7%
Depósitos de Ahorro	<u>7.0%</u>
Total Participación Depósitos Básicos	<u>39.8%</u>

Las obligaciones a la vista registraron al cierre de 1989 un nivel de RD\$983.2 millones, con un aumento de RD\$77.7 millones, respecto al año anterior y componen el 21.0% del conjunto pasivo y capital.

El resto de los pasivos, compuesto básicamente por las obligaciones a plazos y las aceptaciones en circulación, alcanzaron la cifra de RD\$1,368.7 millones, lo que representa el 29.2% de los pasivos y el capital.

El capital contable del Banco de Reservas al cierre de 1989, incluido el resultado del ejercicio, ascendió a RD\$462.7 millones siendo superior a su homólogo del año anterior en un 29.5%, es decir, en RD\$104.9 millones.

(*) Este monto no incluye depósitos especiales en moneda extranjera y su ajuste cambiario por un monto de RD\$216.9 millones.

En el incremento del capital contable inciden las altas utilidades logradas en el período.

DISTRIBUCION DE UTILIDADES

Las utilidades del año 1989, antes de las deducciones propias de fin de año, registraron un monto de RD\$148.2 millones.

De esta suma se destinó a la bonificación anual del personal RD\$16.2 millones, al Fondo Complementario para Retiro y Pensiones RD\$2.8 millones; al Plan de Retiro, Pensiones y Pago en caso de Muerte RD\$505 mil; y a la Reserva para Cuentas de Dudo so Cobro RD\$3.6 millones.

Deducidos estos gastos imputables al período, las utilidades netas resultantes fueron de RD\$125.0 millones. Actualmente cursa en el Congreso Nacional un proyecto de ley tendente a establecer una nueva forma de distribución de las utilidades netas del Banco de Reservas, basado en las proporciones siguientes:

I. El 50% se distribuirá en:

- Amortización de Vales de Tesorería - RD\$ 20,000,000.00
- Intereses de Vales de Tesorería ---- RD\$ 1,800,000.00
- Pago de Deudas del Estado con
el Banco de Reservas ----- RD\$ 12,965,888.55
- Al Tesorero Nacional para cubrir
necesidades sociales del Estado ---- RD\$ 27,734,111.45

II. - El 35% a la Reserva General
del Banco ----- RD\$ 43,750,000.00

III.- El 15% para ser entregado al
Tesorero Nacional ----- RD\$ 18,750,000.00

TOTAL ----- RD\$125,000,000.00

INSPECCIONES REALIZADAS

Como norma general, las operaciones del Banco fueron objeto de una estricta fiscalización por parte del Departamento de Auditoría General, el cual aplicó durante el ejercicio de 1989 las correspondientes inspecciones a las diferentes oficinas comerciales y demás departamentos de la institución. En cada caso se determinó la conformidad de las operaciones con las normas y principios contables de aceptación general.

Siguiendo el procedimiento habitual, las referidas inspecciones fueron realizadas sin aviso previo, examinándose en cada caso el efectivo en caja, composición de la cartera de préstamos, las inversiones en valores, así como las confirmaciones de balances de depósitos y, en general, el examen de todas las cuentas que registran las operaciones del Banco.

Así también, nuestra institución fue objeto de inspecciones y Auditorías externas, en las cuales fueron verificados los procedimientos aplicados en las diferentes operaciones. Estas inspecciones y auditorías externas fueron realizadas por la Superintendencia de Bancos y la firma privada Price Waterhouse; el ejercicio de 1988 resultó en un dictamen sin salvedades.

AUTORIDADES DEL BANCO

Durante el año 1989, el Consejo de Directores, en ejercicio de las prerrogativas que le confiere nuestra ley orgánica, adoptó las principales medidas de política crediticia, así como las más pertinentes remociones dentro del personal directivo de la institución.

En el período fueron celebradas 32 sesiones del Consejo de Directores, de las cuales 24 fueron ordinarias y 8 extraordinarias.

Al finalizar el año, nuestro Consejo de Directores estaba integrado de la siguiente manera:

Dr. Rodolfo Rincón	Secretario de Estado de Finanzas, Presidente Ex-Oficio
Ing. Guillermo Caram	Gobernador del Banco Central Miembro Ex-Oficio
Sr. Eduardo De Castro	Vicepresidente
Dr. Germán E. Ornes C.	Vocal
Lic. Juan O. Velázquez	Vocal
Dr. Joaquín Ramírez de la Rocha	Vocal
Ing. Aney Muñoz	Vocal
Sr. Silvestre Guzmán Fernández	Vocal
Sr. Luis Emilio Noboa B.	Suplente de Vocal
Dr. Antonio Rosario	Suplente de Vocal
Dr. Luis Heredia Bonetti	Suplente de Vocal
Dr. Alfredo E. Yeger	Suplente de Vocal
Lic. Andrés Julio Espinal	Suplente de Vocal
Lic. Ramón Jiménez Rojas	Suplente de Vocal
Dr. Porfirio A. Gómez	Secretario

OTRAS ACTIVIDADES

Además de los significativos logros alcanzados por el Banco de Reservas en el ámbito financiero durante el año 1989, esta institución también desarrolló numerosas actividades tendentes a mejorar la amplia gama de servicios al público, que se ofrecen a través de todas nuestras oficinas comerciales a nivel nacional.

En tal sentido, fue construido el nuevo edificio para alojar la sucursal de la ciudad de Moca, cuyas características dan la debida funcionalidad que exige una oficina bancaria moderna.

Asimismo, nuestra cobertura de servicios fue ampliada durante el año 1989, con la inauguración de una nueva sucursal en la ciudad de La Romana, con lo cual se eleva a 21 el número de sucursales en todo el país y a 41 el total de oficinas comerciales.

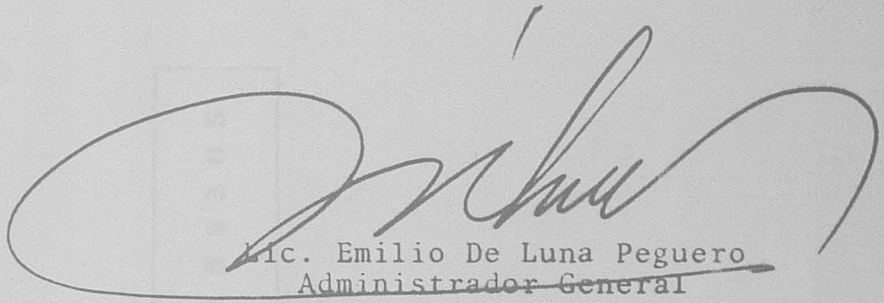
Dentro de esta política de expansión, el Banco de Reservas ha sometido a la consideración de las autoridades monetarias la aprobación de ocho (8) nuevas oficinas, de las cuales ya han sido autorizadas las correspondientes a las comunidades de Dajabón y Sosúa, y en el sector de Herrera en la ciudad capital.

Así también, fueron remodelados los locales de las sucursales de San Juan de la Maguana, Barahona y San Cristóbal, con lo cual fueron mejorados los servicios de esas oficinas.

En los aspectos de capacitación, el Banco ofreció numerosos

entrenamientos en algunas áreas básicas de la institución, tales como: supervisión, cómputos, créditos, y la reactivación y ampliación de nuestro programa de desarrollo de administradores, a fin de garantizar en el futuro inmediato un servicio al público de la más alta calidad.

Al finalizar este informe a Su Excelencia, queremos hacer constar nuestra complacencia por los logros alcanzados durante el año 1989, lo cual nos mueve al inmediato propósito de multiplicar los esfuerzos que nos llevarían a la obtención de cada vez mejores resultados.



Lic. Emilio De Luna Peguero
~~Administrador General~~

ANEXOS

BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA

Estado de Situación Comparativo Condensado al 31 de Diciembre

En Pesos Oro Dominicanos

ACTIVO	1989	%	1988	%	Aumento o (Disminución)	Porcentaje de aumento o (Disminución)
Efectivo en Caja y Banco Central	538,366,481	11.5	479,623,119	11.7	58,743,362	12.2
Bancos en el País y del Extranjero	498,923,456	10.7	479,161,420	11.7	19,762,036	4.1
Otras Disponibilidades	123,949,060	2.6	96,659,256	2.3	27,289,804	28.2
	1,161,238,997	24.8	1,055,443,795	25.7	105,795,202	10.0
Valores Gubernamentales	192,481,212	4.1	212,431,212	5.2	(20,000,000)	(9.4)
Valores de Renta Fija	33,407,667	0.7	102,287,667	2.5	(68,880,000)	(67.3)
Valores de Renta Variable	40,421,242	0.9	34,257,527	0.8	6,163,715	18.0
	266,310,121	5.7	349,026,406	8.5	(82,716,285)	(23.7)
Préstamos y Descuentos	2,043,634,307	43.6	1,731,638,618	42.2	311,995,689	18.0
Menos: Reserva	44,041,942	0.9	40,363,556	1.0	3,678,386	9.1
	1,999,592,365	42.7	1,691,275,062	41.2	308,317,303	18.2
Deudores por Aceptaciones	660,688,870	14.1	626,513,936	15.2	34,174,934	5.5
Deudores y Cuentas Diversas	351,030,719	7.5	246,945,632	6.0	104,085,087	42.1
Oficina Principal y Sucursales en el País (en tránsito)	114,984,666	2.5	56,549,267	1.4	58,435,399	103.3
Inmuebles, Muebles y Equipo	82,823,995	1.7	61,311,662	1.5	21,512,333	35.1
Menos: Reserva	15,221,713	0.3	11,251,463	0.3	3,970,250	35.3
	67,602,282	1.4	50,060,199	1.2	17,542,083	35.0
Otros Bienes Propiedad del Banco	18,260,908	0.4	17,906,262	0.4	354,646	2.0
Menos: Reserva	10,937	-	27,004	-	(16,067)	(59.5)
	18,249,971	0.4	17,879,258	0.4	370,713	2.1
Cargos Diferidos (Neto)	39,907,181	0.9	14,710,644	0.4	25,196,537	171.3
TOTAL DE ACTIVO	4,679,605,172	100.0	4,108,404,199	100.0	571,200,973	13.9

PASIVO Y CAPITAL

Depósitos a la Vista

Obligaciones a la Vista

Cuentas de Ahorro

Depósitos a Plazo y Especiales
Obligaciones a Plazo

Aceptaciones en Circulación

Provisiones para Oblig. Diversas

Oficina Principal y Sucursales
en el País (en tránsito)

Documentos y Cuentas por Pagar

Créditos Diferidos

Capital

Reserva Legal y Otras Reservas

Utilidades Período Pend. Distribuir (Neto)

TOTAL PASIVO Y CAPITAL

	1989	%	1988	%	Aumento o (Disminución)	Porcentaje de aumento o (Disminución)
Depósitos a la Vista	1,175,509,685	25.1	952,878,385	23.2	222,631,300	23.4
Obligaciones a la Vista	983,179,682	21.0	905,482,830	22.0	77,696,852	8.6
	2,158,689,367	46.1	1,858,361,215	45.2	300,328,152	16.2
Cuentas de Ahorro	327,053,486	7.0	262,035,638	6.4	65,017,848	24.8
Depósitos a Plazo y Especiales	579,321,228	12.4	479,503,995	11.7	99,817,233	20.8
Obligaciones a Plazo	153,601,589	3.3	132,585,940	3.2	21,015,649	15.9
	732,922,817	15.7	612,089,933	14.9	120,832,882	19.7
Aceptaciones en Circulación	660,638,870	14.1	626,513,36	15.2	34,174,934	5.5
Provisiones para Oblig. Diversas	22,147,016	0.5	9,884,722	0.3	12,262,294	124.1
Oficina Principal y Sucursales en el País (en tránsito)	-	-	-	-	-	-
Documentos y Cuentas por Pagar	43,774	-	43,774	-	-	-
Créditos Diferidos	315,387,518	6.7	381,709,504	9.3	(66,321,986)	(17.4)
Capital	250,000,000	5.3	250,000,000	6.1	-	-
Reserva Legal y Otras Reservas	87,672,324	1.9	107,765,475	2.6	(20,093,151)	(18.6)
Utilidades Período Pend. Distribuir (Neto)	125,000,000	2.7	-	-	125,000,000	100.0
	462,672,324	9.9	357,765,475	8.7	104,906,849	29.3
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	4,679,605,172	100.0	4,108,404,199	100.0	571,200,973	13.9

Lic. Francisco M. Abreu Páez
Director Presupuesto e Información Contable

Enilio De Luna P.
Administrador General

José Adalberto Arias
Contralor

BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA

F U E N T E S Y U S O S D E R E C U R S O S

Mes de Diciembre de 1989
(En miles de RD\$)FUENTES RECURSOS FINANCIEROSDICIEMBRENOVIEMBRE

Ganancia Neta

26,688

11,515

Partidas que no requirieron salida de recursos durante el mes:

Reservas Cuentas Dudoso Cobro

1

-

Reservas para Depreciación Inmuebles, Muebles y Equipo

-

1,276

Aumentos en:

Depósitos a la Vista

105,001

13,763

Obligaciones a la Vista

204,181

-

Cuentas de Ahorro

14,145

3,145

Depósitos a Plazo y Especiales

-

42,673

Obligaciones a Plazo

-

27,408

Aceptaciones en Circulación

4,828

-

Provisiones para Obligaciones Diversas

-

278

Créditos Diferidos

15,014

50,919

Reducción en:

Efectivo en Caja y Banco Central

-

154,867

Bancos en el País y del Extranjero

-

16,270

Otras Disponibilidades

33,381

-

Valores de Renta Fija

81,515

-

Otros Bienes Propiedad del Banco

2

-

Cargos Diferidos

11,721

-

497,477322,114RECURSOS FINANCIEROS USADOS

Aumentos en:

Efectivo en Caja y Bancos Central

256,371

-

Bancos en el País y del Extranjero

70,125

-

Otras Disponibilidades

-

57,965

Valores de Renta Fija

-

12,635

Valores de Renta Variable

5,618

-

Préstamos y Descuentos

33,317

4,102

Deudores por Aceptaciones

4,828

-

Deudores y Cuentas Diversas

12,985

21,959

Saldo entre Oficina Principal y Sucursales

16,264

50,717

Inmuebles, Muebles y Equipo

3,321

4,910

Otros Bienes Propiedad del Banco

-

10

Cargos Diferidos

-

8,566

Reducción en:

Obligaciones a la Vista

-

161,250

Depósitos a Plazo y Especiales

83,052

-

Obligaciones a Plazo

10,816

-

Provisiones para Obligaciones Diversas

780

-

497,477322,114

BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA

CARTERA DE PRESTAMOS DE ACUERDO CON SU DESTINO

	Diciembre 1989		Diciembre 1988		Aumento o (Disminución)	% de Aumento o (Disminución)
	Monto	%	Monto	%		
SECTOR PUBLICO						
Gobierno Central	150,203,726	7.4	206,676,661	11.9	(56,472,935)	(27.3)
Organismos Descentralizados	92,684,929	4.5	96,608,290	5.6	(3,923,361)	(4.1)
Municipios	12,390,719	0.6	14,220,978	0.8	(1,830,259)	(12.9)
Empresas Públicas no Financieras	844,696.884	41.3	588,591,309	34.0	256,105,575	43.5
Empresas Públicas Financieras	41,910,452	2.1	154,056,091	8.9	(112,145,639)	(72.8)
Sub-Total	1,141,886,710	55.9	1,060,153,329	61.2	81,733,381	7.7
SECTOR PRIVADO						
Agricultura, Silvicultura y Pesca	65,462,935	3.2	41,502,297	2.4	23,960,638	57.7
Explotación de Minas y Canteras	297,674	-	158,503	-	139,171	87.8
Industrias Manufactureras	301,990,150	14.8	204,006,478	11.8	97,983,672	48.0
Electricidad, Gas y Agua	8,955	-	213,413	-	(204,458)	(95.8)
Construcción	80,956,029	4.0	66,315,923	3.8	14,640,106	22.1
Comercio al por Mayor y al por Menor, y Rest. y Hoteles	321,336,459	15.7	262,286,023	15.2	59,050,436	22.5
Transporte, Almacenamiento y Comunic.	1,418,670	0.1	358,148	-	1,060,522	296.1
Establecimientos Financieros, Seguros Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	1,407,778	0.1	2,952,365	0.2	(1,544,587)	(52.3)
Servicios Comunales, Sociales y Personals	15,058,854	0.7	11,806,744	0.7	3,252,110	27.5
Préstamos Garants. con Fondos Especis.	102,607,083	5.0	79,127,115	4.6	23,479,968	29.7
Préstamos por Venta de Activos	8,013,839	0.4	372,757	-	7,641,082	2,049.9
Otras Actividades	3,189,171	0.1	2,385,523	0.1	803,648	33.7
Sub-Total	901,747,597	44.1	671,485,289	38.8	230,262,308	34.3
TOTAL GENERAL	2,043,634,307	100.0	1,731,638,618	100.0	311,995,689	18.0

BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA
ESTADO CONSOLIDADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

AÑO 1989

En Pesos Oro Dominicanos

CUENTAS ACREEDORAS

Intereses Cobr. - Oper. de Crédito	165,232,728
Intereses y Div. Cobr. - Valores	17,753,815
Ingresos por Fluct. Cambiarias	12,343,853
Comisiones Cobradas	134,639,229
Rentas Cobradas	427,728
Beneficios Diversos	23,431,791
Recuperaciones	522,935
Ints. Cobrados - Dépositos	17,844,489
Ganancias o Pérdidas	-
TOTAL	<u>372,196,568</u>

CUENTAS DEUDORAS

Gastos Generales	103,134,116
Intereses Pagados	111,521,194
Comisiones y Cambios Pagados	104,746
Gastos de Bienes Adjudicados	35,721
Depreciaciones y Amortizaciones	4,583,039
Pérdidas por Cuentas Malas	119,281
Pérdidas Diversas	4,522,088
TOTAL	<u>224,020,185</u>

Utilidades Comerciales	148,176,383
------------------------	-------------

Menos:

Bonificación Pagada al Personal	16,247,140	
Fondo Complementario para Retiros y Pensiones	2,830,753	
Plan de Retiro, Pensiones y Pago en Caso de Muerte	505,000	
Reserva para Cuentas de Dudoso Cobro	<u>3,593,490</u>	<u>23,176,383</u>

Utilidades del Período Pendientes de Distribuir (Neto)	<u>125,000,000</u>
--	--------------------

BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA
Estado de Ganancias y Pérdidas por Sucursales
Del 1º de enero al 31 de Diciembre de 1989, Inclusive
En Pesos Oro Dominicanos

S a n t o D o m i n g o

<u>ACREEDORAS</u>	<u>Of. Prai</u>	<u>% del total</u>	<u>Ave. Me11a</u>	<u>% del total</u>	<u>Av. San Martín</u>	<u>% del total</u>	<u>Av. Tira dentes</u>	<u>% del total</u>
Intereses Cobr.-Oper. de Crédito	84,980,578	42.7	4,264,920	44.4	12,901,053	45.2	13,132,752	45.0
Intereses y Div. Cobr.-Valores..	17,653,315	8.9	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Fluct. Cambiarias..	8,782,369	4.4	67,337	0.7	102,623	0.4	112,408	0.4
Comisiones Cobradas.....	52,048,414	26.1	5,248,574	54.6	15,498,626	54.2	15,747,166	53.9
Rentas Cobradas.....	36,018	-	1,120	-	2,290	-	7,225	-
Beneficios Diversos.....	17,509,110	8.8	14,556	0.1	64,931	0.2	41,530	0.1
Recuperaciones.....	343,380	0:2	19,483	0.2	-	-	-	-
Ints. Cobrados-Depósitos.....	17,684,499	8.9	-	-	-	-	159,690	0.6
Ganancias o Pérdidas.....	-	-	-	-	-	-	-	-

TOTAL.....

199,037,683 100.0 9,615,990 100.0 28,569,523 100.0 29,200,771 100.0

DEUDORAS

	<u>% de Ingresos</u>	<u>% de Ingresos</u>	<u>% de Ingresos</u>	<u>% de Ingresos</u>
Gastos Generales.....	67,138,369	33.7	2,465,365	25.6
Intereses Pagados.....	67,799,450	34.1	1,572,602	16.4
Comisiones y Cambios Pagados...	104,746	0.1	-	-
Gastos de Bienes Adjudicados....	14,701	-	-	-
Depreciaciones y Amortizaciones...	2,718,832	1.4	114,880	1.2
Pérdidas por Cuentas Malas.....	-	-	-	-
Pérdidas Diversas.....	3,681,074	1.8	23,340	0.2

TOTAL.....

141,457,172 71.1 4,176,187 43.4 8,242,338 28.9 9,465,064 32.4

UTILIDADES.....

57,580,511 28.9 5,439,803 56.6 20,327,185 71.1 19,735,707 67.6

Estado de Ganancias y Pérdidas por Sucursales- Continuación
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 1989, Inclusive.

En Pesos Oro Dominicanos

<u>ACREEDORAS</u>									
	<u>Azua</u>	<u>% del total</u>	<u>Bañf</u>	<u>% del total</u>	<u>Barahona</u>	<u>% del total</u>	<u>Bonao</u>	<u>% del total</u>	
Intereses Cobr.-Oper. de Crédito	1,627,887	56.5	1,968,647	58.3	1,692,810	43.0	1,364,900	57.2	
Intereses y Div. Cobr.-Valores..	-	-	-	-	5,500	0.1	-	-	
Ingresos por Fluct. Cambiarias..	12,294	0.4	28,802	0.9	25,168	0.6	62,163	2.6	
Comisiones Cobradas.....	1,236,988	42.9	1,243,919	36.8	2,203,331	55.9	952,481	39.9	
Rentas Cobradas.....	940	-	1,710	-	1,685	0.1	820	-	
Beneficios Diversos.....	5,398	0.2	36,058	1.1	4,426	0.1	4,601	0.2	
Recuperaciones.....	-	-	99,969	2.9	5,566	0.2	2,686	0.1	
Ints. Cobrados-Depósitos.....	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ganancias o Pérdidas.....	-	-	-	-	-	-	-	-	
TOTAL.....	2,883,507	100.0	3,379,105	100.0	3,938,436	100.0	2,387,651	100.0	

<u>DEUDORAS</u>									
		<u>% de Ingresos</u>		<u>% de Ingresos</u>		<u>% de Ingresos</u>		<u>% de Ingresos</u>	
Gastos Generales.....	773,097	26.8	796,756	23.6	1,063,848	27.0	960,358	40.2	
Intereses Pagados.....	831,895	30.6	1,098,688	32.5	1,289,054	32.7	983,403	41.2	
Comisiones y Cambios Pagados....	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gastos de Bienes Adjudicados....	-	-	-	-	-	-	-	-	
Depreciaciones y Amortizaciones...	60,712	2.1	73,896	2.2	64,466	1.7	47,635	2.0	
Pérdidas por Cuentas Malas.....	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pérdidas Diversas.....	5,207	0.2	147,069	4.3	14,819	0.4	3,261	0.1	
TOTAL.....	1,720,911	59.7	2,116,409	62.6	2,432,187	61.8	1,994,657	83.5	
UTILIDADES.....	1,162,596	40.3	1,262,696	37.4	1,506,299	38.2	392,994	16.5	

Estado de Ganancias y Pérdidas por Sucursales-Continuación

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 1989, Inclusive.

En Pesos Oro Dominicanos

ACREEDORAS

Intereses Cobr.-Oper. de Crédito
Intereses y Div. Cobr.-Valores...
Ingresos por Fluct. Cambiarias..
Comisiones Cobradas.....
Rentas Cobrados.....
Beneficios Diversos.....
Recuperaciones.....
Ints. Cobrados-Depósitos.....
Ganancias o Pérdidas.....

TOTAL.....

<u>La Romana</u>	<u>% del total</u>	<u>La Vega</u>	<u>% del total</u>	<u>Mao</u>	<u>% del total</u>	<u>Moca</u>	<u>% del total</u>
387,349	26.1	3,421,683	41.1	1,848,614	56.6	1,914,739	43.5
-	-	-	-	-	-	-	-
687,003	46.2	81,439	1.0	23,468	0.7	26,348	0.6
405,469	27.3	4,516,977	54.3	1,354,173	41.5	2,442,405	55.6
-	-	3,640	-	2,770	0.1	1,205	-
6,215	0.4	297,031	3.6	35,669	1.1	11,504	0.3
-	-	1,780	-	-	-	492	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,486,036	100.0	8,322,550	100.0	3,264,694	100.0	4,396,693	100.0

DEUDORAS

Gastos Generales.....
Intereses Pagados.....
Comisiones y Cambios Pagados....
Gastos de Bienes Adjudicados....
Depreciaciones y Amortizaciones..
Pérdidas por Cuentas Malas.....
Pérdidas Diversas.....

TOTAL.....

UTILIDADES.....

	% de Ingresos		% de Ingresos		% de Ingresos		% de Ingresos
1,530,851	103.0	1,608,766	19.4	872,860	26.7	859,178	19.6
71,963	4.9	3,397,161	40.8	970,811	29.8	754,400	17.2
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
18,254	1.2	91,433	1.1	59,862	1.8	71,470	1.6
-	-	-	-	-	-	-	-
1,905	0.1	43,661	0.5	1,389	-	1,199	-
1,622,973	109.2	5,141,021	61.8	1,904,922	58.3	1,686,247	38.4
(136,937)	(9.2)	3,181,529	38.2	1,359,772	41.7	2,710,446	61.6

Estado de Ganancias y Pérdidas por Sucursales-Continuación
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 1989, Inclusive

En Pesos Oro Dominicanos

<u>ACREEDORAS</u>	<u>Monte- Cristi</u>	<u>% del total</u>	<u>Nagua</u>	<u>% del total</u>	<u>Puerto Plata</u>	<u>% del total</u>	<u>Sabaneta</u>	<u>% del total</u>
Intereses Cobr.-Oper. de Crédito	1,620,090	67.1	2,124,469	52.7	2,916,550	46.9	1,353,632	59.8
Intereses y Div. Cobr.-Valores..	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Fluct. Cambiarias..	11,509	0.5	61,067	1.5	1,334,993	21.4	8,450	0.4
Comisiones Cobradas.....	776,326	32.1	1,808,473	44.9	1,443,335	23.2	896,883	39.6
Rentas Cobradas.....	-	-	1,650	-	1,180	-	870	-
Beneficios Diversos.....	7,755	0.3	34,847	0.9	528,951	8.5	3,206	0.2
Recuperaciones.....	63	-	-	-	-	-	-	-
Ints. Cobrados-Depósitos.....	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o Pérdidas.....	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL.....	2,415,743	100.0	4,030,506	100.0	6,225,009	100.0	2,263,041	100.0

<u>DEUDORAS</u>	<u>% de In- gresos</u>	<u>% de In- gresos</u>	<u>% de In- gresos</u>	<u>% de In- gresos</u>
Gastos Generales.....	789,426	32.7	1,054,417	26.2
Intereses Pagados.....	1,251,610	51.8	1,538,184	38.2
Comisiones y Cambios Pagados....	-	-	-	-
Gastos de Bienes Adjudicados....	-	-	-	-
Depreciaciones y Amortizaciones..	52,190	2.1	24,447	0.6
Pérdidas por Cuentas Malas.....	-	-	-	-
Pérdidas Diversas.....	7,184	0.3	13,920	0.3
TOTAL.....	2,100,410	86.9	2,630,068	65.3
UTILIDADES.....	315,333	13.1	1,399,538	34.7
			1,985,107	31.9
			628,144	27.8

Estado de Ganancias y Pérdidas por Sucursales-Continuación
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 1989, Inclusive

En Pesos Oro Dominicanos

<u>ACREEDORAS</u>	<u>San Cristóbal</u>	<u>% del total</u>	<u>San Fco. Macoris</u>	<u>% del total</u>	<u>San Juan Maguana</u>	<u>% del total</u>
Intereses Cobr.-Oper. de Crédito	2,544,787	58.1	9,075,493	49.8	2,229,705	57.9
Intereses y Div. Cobr.-Valores..	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Fluct. Cambiarias..	81,231	1.9	144,665	0.8	32,797	0.9
Comisiones Cobradas.....	1,729,396	39.5	8,848,442	43.6	1,550,862	40.2
Rentas Cobradas.....	2,910	0.1	4,955	-	4,595	0.1
Beneficios Diversos.....	13,515	0.3	103,869	0.6	34,956	0.9
Recuperaciones.....	4,915	0.1	26,673	0.2	550	-
Ints. Cobrados-Depósitos.....	-	-	-	-	300	-
Ganancias o Pérdidas.....	-	-	-	-	-	-
TOTAL.....	4,376,754	100.0	18,209,097	100.0	3,853,765	100.0

DEUDORAS		% de Ingresos	% de Ingresos	% de Ingresos
Gastos Generales.....	1,126,727	25.7	2,162,052	11.9
Intereses Pagados.....	1,478,116	33.8	6,530,134	35.9
Comisiones y Cambios Pagados....	-	-	-	-
Gastos de Bienes Adjudicados....	-	-	-	-
Depreciaciones y Amortizaciones.	107,750	2.5	65,387	0.3
Pérdidas por Cuentas Malas.....	-	-	-	-
Pérdidas Diversas.....	8,660	0.2	49,649	0.3
TOTAL.....	2,721,253	62.2	8,807,222	48.4
UTILIDADES.....	1,655,501	37.8	9,401,875	51.6
			800,499	20.8

Estado de Ganancias y Pérdidas por Sucursales-Continuación
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 1989, Inclusive

En Pesos Oro Dominicanos

	San Pedro Macorís	% del total	Santiago	% del total	Total Diciembre 1989	% del total
ACREEDORAS						
Intereses Cobr.-Oper. de Crédito	3,473,009	55.3	10,389,061	37.0	165,232,728	44.4
Intereses y Div. Cobr.-Valores..	-	-	95,000	0.3	17,753,815	4.8
Ingresos por Fluct. Cambiarias..	406,264	6.5	251,455	0.9	12,343,853	3.3
Comisiones Cobradas.....	2,354,788	37.5	12,332,201	44.0	134,639,229	36.2
Rentas Cobradas.....	660	-	351,485	1.3	427,728	0.1
Beneficios Diversos.....	35,182	0.5	4,633,481	16.5	23,431,791	6.3
Recuperaciones.....	10,444	0.2	6,934	-	522,935	0.1
Ints. Cobrados-Depósitos.....	-	-	-	-	17,844,489	4.8
Ganancias o Pérdidas.....	-	-	-	-	-	-
TOTAL.....	6,280,347	100.0	28,059,617	100.0	372,196,568	100.0

DEUDORAS							
		% de Ingresos		% de Ingresos		% de Ingresos	
Gastos Generales.....	2,372,255	37.8	4,459,070	15.9	103,134,116	27.7	
Intereses Pagados.....	2,056,447	32.8	7,446,111	26.5	111,521,194	30.0	
Comisiones y Cambios Pagados....	-	-	-	-	104,746	-	
Gastos de Bienes Adjudicados....	-	-	13,203	-	35,721	-	
Depreciaciones y Amortizaciones.	95,990	1.5	194,180	0.7	4,583,039	1.3	
Pérdidas por Cuentas Malas.....	-	-	-	-	119,281	-	
Pérdidas Diversas.....	102,558	1.6	132,365	0.5	4,522,088	1.2	
TOTAL.....	4,627,250	73.7	12,244,929	43.6	224,020,185	60.2	
UTILIDADES.....	1,653,097	26.3	15,814,688	56.4	148,176,383	39.8	

COMPUTO CONFORME A DISPOSICIONES LEGALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

Límites de Crédito a cualquier persona o entidad privada -Art.25-C Ley General de Bancos

Capital y Reservas:

Capital		250,000,000
Fondo de Reservas		86,814,201
		<u>336,814,201</u>

Hasta el 20% de RD\$336,814,201 sin garantía

Privilegiada 67,362,840

10% más garantías enumeradas 33,681,420

101,044,260

20% más con garantías enumeradas y previa auto-

rización del Superintendente de Bancos, cuya

suma lo elevaría al 50% de RD\$336,814,201

67,362,840

168,407,100

60% de los depósitos RD\$2,207,631,793

1,324,579,076

El 50% del Capital y Fondo de Reservas del Banco,
para prestar a empresas que elaboran los principa
les productos de exportación del País, con capi-
tal pagado no menor de RD\$50,000,000, previa auto-
rización del Poder Ejecutivo.

168,407,1001,492,986,176

Proporción entre el Capital Pagado y Reservas del Banco y su Activo, según Artículo 18
Ley General de Bancos

Total Activo

4,679,605,172

Menos:

Encaje:

Efectivo en Caja

163,445,926

Depósitos en el Banco Central

347,618,722

511,064,648

Demás Efectivos

Efectos de Cobro Inmediato en Plaza

114,668,468

Remesas en Tránsito sobre el País

-

Remesas en Tránsito sobre el Extranjero

4,043

Monedas y Billetes Extranjeros en Caja

3,776,428

Banco Central - Depósitos Especializados

38,131,668

Bancos y Corresponsales en el País

4,334,281

Certificado de Depósitos a Plazo

9,255,000

Valores en Tránsito

25,914,825

196,084,713

Depósitos en Bancos Extranjeros

75,872,966783,022,327

Total Partidas del Activo Sujetas a Riesgo

3,896,582,845

Capital y Reservas

337,672,324

Proporción

8.67%

Préstamos e Inversiones conforme indican los incisos
c), d) y e) del Artículo 26 de la Ley General de Bancos

INCISO C)

Certificado de Participación del Banco Central	31,120,000	
Bonos de la CDE #5577 al 5581	1,000	
Cédulas Hipotecarias del Banco Hipotecario Dom., S.A.	200,100	
Cédulas Hipotecarias del Banco Nac. de la Construcción	50,000	
Centro de Asistencia a la Pequeña Empresa	100	
Certificado de Depósitos a Plazo	9,255,000	
Contrato de Participación en Hipotecas Aseguradas BNV	2,036,567	
Certificado de Acciones de Capital de:		
Almacenes Dom. de Depósitos, S. A. (ALMACOM)	289,300	
Banco Agrícola de la República Dominicana	27,000,000	
Banco de Desarrollo Agropecuario, S. A.	2,692,538	
Banco Latinoamericano de Exportaciones	4,517,816	
Cía Aseguradora Dom. Agropecuaria, CxA	100,000	
Club de Ejecutivos de Santo Domingo, Inc.	2,000	
Club Náutico de Santo Domingo	700	
Corporación Financiera Asociada, S. A. (COFINASA)	200	
Fábrica Dominicana de Cemento, C. x A.	6,699	
Fundación Dominicana de Desarrollo, C. x A.	200	
Industria Nacional del Papel, C. x A.	10,000	
Operadora Puerto Viejo	12,500	
Primavera Country Club	1,000	
Rosario Dominicana	200	
Sociedad Inmobiliaria ABCD, S.A.	118,000	
Fundación de Desarrollo Agropecuario (FDA)	50,000	
Zona Franca Villa Altagracia	2,000	77,465,920

INCISO D)

Varías Cuentas	14,606
----------------	--------

INCISO E)

Varías Cuentas	62,123,289
----------------	------------

	Valor Pen- diente al 31 DIC. 1989	Valor Liqui- dable en un Plazo de un año o menor de uno....	(Inciso E) Valor liquida- ble en un Plazo mayor de un año pero menor de 3	(Inciso D) Valor liqui- dable en un plazo mayor de 3 años..
Oficina Principal	30,363,742	4,206,972	26,142,902	13,868
Ave. Mella	1,766,285	531,779	1,234,506	-
Ave. San Martín	3,717,962	1,229,855	2,488,107	-
Ave. Tiradentes	6,282,044	42,578	6,239,466	-
Azua	367,033	219,518	147,515	-
Bani	120,451	76,283	43,430	738
Barahona	2,399,522	73,647	2,325,875	-
Bonao	811,490	372,657	438,833	-
La Romana	261,276	14,327	246,949	-
La Vega	3,643,557	1,456,156	2,187,401	-
Matto	17,886	9,836	8,050	-
Moca	686,496	163,287	523,209	-
Montecristi	823,217	371,315	451,902	-
Nagua	4,499,145	739,979	3,759,166	-
Puerto Plata	7,830,871	2,399,421	5,431,450	-
Sabaneta	1,780,687	146,495	1,634,192	-
San Cristóbal	1,466,752	708,466	758,286	-
San Francisco de Macorís	62,349	30,489	31,860	-
San Juan de la Maguana	24,487	7,881	16,606	-
San Pedro de Macorís	2,237,125	1,054,113	1,183,012	-
Santiago	8,787,362	1,956,790	6,830,572	-
	<u>77,949,739</u>	<u>15,811,844</u>	<u>62,123,289</u>	<u>14,606</u>