



INFORME ANUAL

# DESEMPEÑO

DEL SISTEMA FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE

# 2021

## Contenido

---

LISTADO DE ACRÓNIMOS .....	2
RESUMEN.....	3
DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO A DICIEMBRE DE 2021 .....	6
EVOLUCIÓN DEL TRATAMIENTO GRADUAL .....	24
REGULACIÓN FINANCIERA .....	30
GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS .....	32

## LISTADO DE ACRÓNIMOS

<b>BANDEX</b>	Banco de Desarrollo y Exportaciones
<b>BCRD</b>	Banco Central de la República Dominicana
<b>EIF</b>	Entidades de intermediación financiera
<b>PIB</b>	Producto interno bruto
<b>REA</b>	Reglamento de evaluación de activos
<b>ROA</b>	Retorno sobre activos (por las siglas en inglés de <i>return on assets</i> )
<b>ROE</b>	Retorno sobre patrimonio (por las siglas en inglés de <i>return on equity</i> )
<b>RT</b>	Reestructuraciones temporales
<b>SB</b>	Superintendencia de Bancos de la República Dominicana
<b>TIPP</b>	Tasa de interés promedio ponderada
<b>ACPR</b>	Activos y contingentes ponderados por riesgos

## RESUMEN

El sistema financiero dominicano permanece estable, resiliente y con adecuada capacidad de absorción de pérdidas, presentando niveles de rentabilidad, solvencia y liquidez suficientes para responder oportunamente a los cambios en las condiciones de mercado y la situación económica. Al cierre del mes de diciembre de 2021, podemos destacar:

- **Los activos del sistema financiero mantienen un crecimiento estable con señales de moderación, coincidente con la normalización monetaria.** Los activos totales del sistema ascendieron a DOP2.76 billones (59.2% del PIB) para un crecimiento nominal interanual de +16.2%. La cartera de crédito continúa siendo el componente más importante de los activos (51.0%), seguido de la cartera de inversiones (32.7%).
- **La cartera de créditos se ha recuperado, cerrando el año 2021 con crecimiento real positivo.** El impulso en la actividad crediticia ha apoyado la recuperación económica post-COVID. Destacamos el retorno del crecimiento real en la cartera de consumo logrado en el último trimestre del año 2021. La cartera de crédito del sistema financiero ascendió a DOP1.41 billones (30.2% del PIB), para un aumento interanual de DOP152,576 millones. En los últimos 12 meses, el crecimiento nominal de la cartera de créditos al sector privado fue 12.5%. En el mismo periodo, la cartera pública mostró un aumento de DOP977 millones (2.4%).
- **Las acciones de política monetaria han comunicado señales claras de culminación en la acomodación monetaria.** A la vez, las tasas de interés muestran cierto rezago en la velocidad del ajuste, persistiendo en niveles históricamente bajos. Las tasas de interés promedio ponderada activa y pasiva de la banca múltiple cerraron en diciembre con niveles de 9.2% y 2.3%, respectivamente. La tasa de los préstamos de consumo registró un incremento respecto al trimestre anterior de +0.3 puntos porcentuales para establecerse en 15.0% anual. Mientras que, en el mismo periodo, la tasa comercial observó un incremento de +0.5 puntos porcentuales, alcanzando el nivel de 8.2% al mes de diciembre. Los préstamos hipotecarios permanecen estables con una ligera variación de +0.2 puntos porcentuales, ascendiendo a la tasa anual de 9.0%.
- **Las exposiciones de crédito en dólares (USD) muestran recuperación.** Los resultados de la temprana recuperación del turismo reflejan el optimismo del sector financiero. La cartera de créditos del sector privado denominada en dólares de los Estados Unidos (USD) presentó un crecimiento interanual de +1.8 puntos porcentuales, para un balance de DOP276.3 miles de millones (20.2% de la cartera) versus DOP230.4 miles de millones (18.4%) en diciembre de 2020.
- **La solvencia del sistema presenta una normalización gradual hacia el nivel previo a la pandemia.** Al mes de diciembre, el índice de solvencia del sistema financiero ha mantenido el trayecto de convergencia ubicándose en 18.95%, para una variación interanual de -2.12 puntos porcentuales con relación a diciembre de 2020<sup>1</sup>. Es importante destacar que, la posición del capital primario, considerado el capital de alta calidad en criterios de Basilea, se ha fortalecido incrementando unos

---

<sup>1</sup> Hemos señalado anteriormente este como un comportamiento esperado que obedece las expectativas derivadas de la consecuencia del fin de las medidas de flexibilización regulatoria, que surgieron como parte de política pública a raíz del impacto económico de la pandemia del COVID-19.

DOP25 mil millones, al pasar de DOP215 mil millones en diciembre 2020 a 240 mil millones en diciembre 2021 para una variación de +11.7%. En el mismo periodo, el capital secundario se ha reducido ligeramente de DOP 50 mil millones a DOP 47 mil millones para una variación interanual de -5.0%.

- **El patrimonio técnico mantiene la trayectoria de crecimiento saludable.** El sistema suma DOP284.3 mil millones en patrimonio técnico para un incremento de +8.2% con relación a diciembre de 2020.
- **La posición de liquidez en el sistema se mantiene robusta y en proceso de normalización, acorde con las medidas de política monetaria.** Las disponibilidades del sistema financiero ascendieron a DOP402.7 mil millones, registrando una disminución interanual de DOP 28.8 mil millones (-6.7%).
- **Se mantiene el incremento en las provisiones con moderación en la tasa de crecimiento, importante reducción en el gasto.** Las provisiones constituidas se encuentran en DOP64.1 mil millones para un incremento trimestral de +2.1%, alcanzando el 332.8% de cobertura de la cartera vencida, y 45.3% de la morosidad estresada. Los gastos cumulativos de provisiones del cuarto trimestre del año 2021 ascendieron a DOP26.5 mil millones, una reducción de DOP 5.3 mil millones (-16.7%) sobre el gasto registrado en el año 2020.
- **La morosidad estresada se mantiene en contracción gradual, pero aún permanece en niveles superiores previo a la pandemia.** El índice de morosidad permanece con tendencia a la baja en 1.3%<sup>2</sup>, mientras que la morosidad estresada<sup>3</sup> del sistema –una medida ácida de morosidad que la Superintendencia monitorea– se sitúa 10.38%<sup>4</sup>, incidida por las reestructuraciones (reestructuración por el REA y reestructuración temporal) que acumularon 7.6 puntos porcentuales, los castigos de los últimos 12 meses que aportaron 1.2 puntos porcentuales, mientras que los demás componentes representaron 1.5 puntos porcentuales.
- **El sistema financiero se encuentra en el proceso de gradualidad regulatoria.** Acorde con lo dispuesto por la Junta Monetaria, la gradualidad regulatoria concluirá el 31 de diciembre 2023. Los resortes regulatorios y prudenciales adoptados durante la pandemia permitieron al sistema y a los deudores absorber el choque externo de la crisis. Los resortes regulatorios funcionaron adecuadamente flexibilizando las normas durante los momentos de máxima tensión económica, sin sacrificar transparencia ni la cultura de gestión de riesgos. Por su diseño, el impacto de las medidas ha sido de carácter transitorio, permitiendo que el sistema absorba el choque de la pandemia y que la estrategia de salida (gradualidad) libere la tensión acumulada de manera paulatina. Al 31 de diciembre 2021, un total de 31 (64.6%) entidades se encuentran acogidas a la estrategia de gradualidad, las mismas representan el 89.6% del total de activos del sistema financiero.

Las utilidades de las entidades de intermediación financiera (EIF) antes de impuestos sobre la renta ascendieron a DOP58,471 millones, registrando un indicador de rentabilidad del patrimonio (ROE) de 20.6% –un aumento con relación a los niveles registrados en el 2020, para un incremento de +5.1 puntos

<sup>2</sup> Incluye el sector público y el privado, considerando únicamente el capital.

<sup>3</sup> Para más información ver la [Nota Analítica SB01/21](#).

<sup>4</sup> El comportamiento fue anticipado tomando en cuenta que el tratamiento regulatorio especial de flexibilización adoptado por la Junta Monetaria vencía el 31 de marzo de 2021.

porcentuales. La rentabilidad promedio de los activos (ROA) se ubicó en un 2.3% para un aumento de +0.5 punto porcentual respecto a diciembre 2020. El comportamiento del sistema muestra que la rentabilidad de las EIF se mantiene positivamente impactada por el incremento en la eficiencia operativa al mejorar su relación entre costos e ingresos en 1.9 puntos porcentuales, pasando de un 63.3% en el año 2020 al 61.4% en diciembre de 2021.

Los indicadores microprudenciales se mantienen en niveles apropiados reflejando mejoras en la fortaleza patrimonial y eficiencia operativa de las EIF. Al finalizar el mes de diciembre de 2021, se registró un excedente de capital sobre requerimientos mínimos regulatorios de DOP134,271 millones, reflejando la fortaleza patrimonial del sistema para asumir consecuencias de potenciales choques en el mercado financiero. El patrimonio neto del sistema financiero ascendió a DOP302,552.6 millones, continuando la tendencia de crecimiento, al registrar una variación interanual de DOP43,455 millones (16.8%).

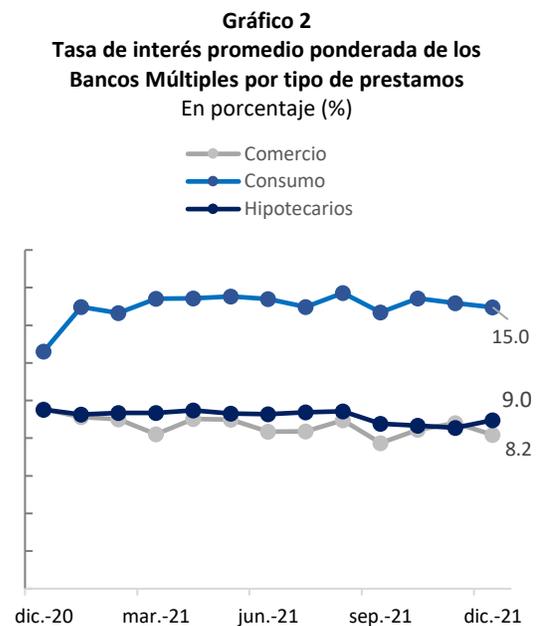
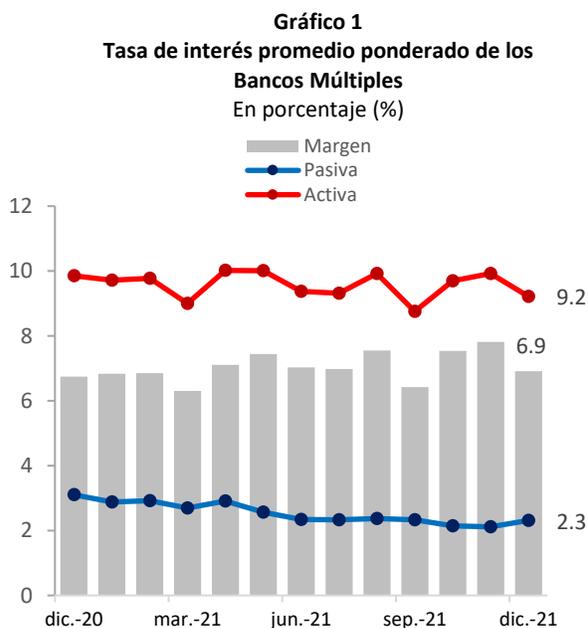
En términos de inclusión financiera, las personas físicas con créditos en el sistema financiero ascendieron a 1,744,013 (24.9% de la población mayor de 18 años, para un incremento con relación a diciembre de 2020 de 12,550 (0.2 puntos porcentuales). La composición por género fue de 48.9% masculino y 51.1% femenino. Adicionalmente, 28,620 personas jurídicas eran deudoras del sistema financiero a diciembre de 2021, esto equivale a 1,818 menos que en diciembre de 2020.

## DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Al cierre de diciembre de 2021 se encuentran operando en el país 48 entidades de intermediación financiera (EIF), desagregadas por tipo de entidad de la siguiente manera: 17 bancos múltiples (representando un 88.0% de los activos), 10 asociaciones de ahorros y préstamos (9.6% de los activos), 14 bancos de ahorro y crédito (1.9% de los activos), 6 corporaciones de crédito (0.1% de los activos), y el Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX) (0.3% de los activos).<sup>5</sup>

## Tasas de Interés

Las tasas de interés promedio ponderadas de los bancos múltiples mantienen el descenso iniciado durante el 2020 como resultado de la política monetaria implementada por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) para contrarrestar el impacto adverso de la pandemia del COVID-19.



## Capitalización y solvencia

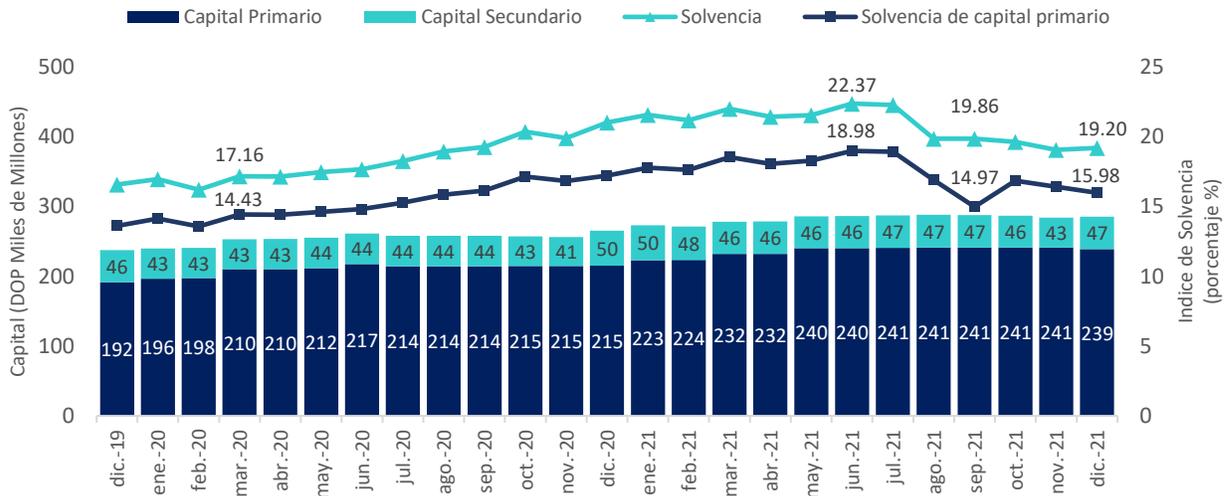
Al mes de diciembre, el patrimonio neto del sistema financiero dominicano continuó su tendencia de crecimiento, presentando un incremento interanual de DOP43,454 millones (+16.8%), valor que se encuentra superior al promedio de los últimos 5 años (11.9%). En efecto, el patrimonio neto del sistema financiero ascendió a DOP302,552 millones, equivalente a un 6.49% del PIB, mostrando un incremento anual de +0.7 punto porcentual con respecto al mismo mes de 2020.

El índice de solvencia del sistema financiero se encuentra en 18.9%, un nivel significativamente superior que el requerimiento mínimo de 10% establecido en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, reflejando

<sup>5</sup> No incluye al Banco Agrícola.

la capacidad de absorción de pérdidas inesperadas de las entidades del sistema.<sup>6</sup> El 84.6% del patrimonio técnico del sistema es capital primario, el de mayor capacidad de absorción de pérdidas. Esto significa que poco más de 4 de cada 5 pesos de patrimonio técnico que exhibe el sistema financiero corresponde al capital de mayor calidad y capacidad de absorción de pérdidas.

**Gráfico 3**  
**Evolución de la Solvencia y el Patrimonio Técnico**  
diciembre 2019 - diciembre 2021



A diciembre de 2021, el total de Activos y Contingentes Ponderados por Riesgos Crediticios y de Mercado del Sistema Financiero alcanzó la suma de DOP1.5 billones, incrementándose en DOP249,492 millones respecto a diciembre de 2020, cifra equivalente a una variación de 19.9%.

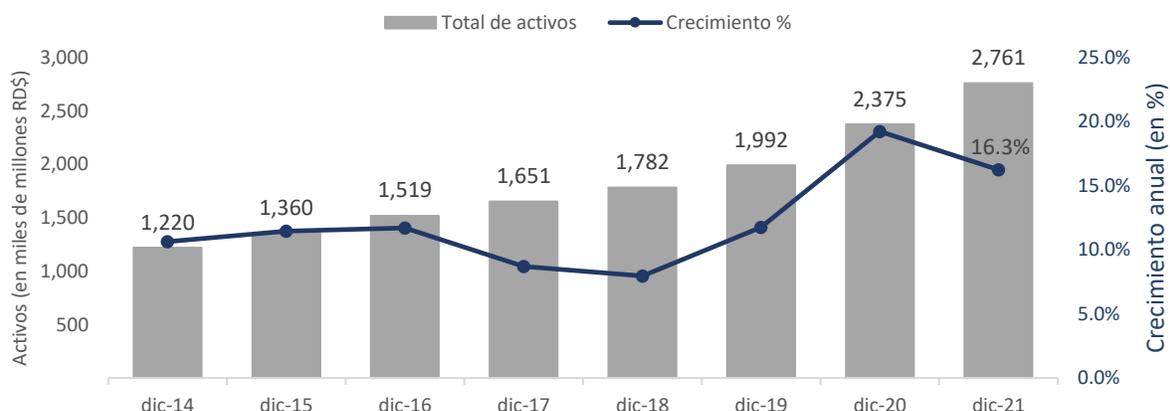
Durante los últimos 12 meses, el indicador de apalancamiento –medido por la razón de los activos sobre el patrimonio neto-- se ha mantenido estable, disminuyendo ligeramente con respecto al mismo trimestre del año anterior pasando de 9.18 a 9.13. Esto indica que el patrimonio neto y los activos han crecido de manera correlacionada. Particularmente, el crecimiento del patrimonio fue impactado de manera positiva por el incremento del capital pagado en 7.6%.

## Activos

Los activos del sistema financiero dominicano mantienen una tendencia de crecimiento. Los activos totales ascendieron a DOP2.76 billones (59.2% del PIB), un incremento absoluto de DOP386,216 millones con relación a su nivel en diciembre de 2020. Esto equivale a una tasa de crecimiento nominal de +16.2%. Esta evolución ha sido impulsada principalmente por el incremento de la cartera de inversiones (65.1%), el cual representa el activo con mayor participación en el crecimiento de los activos totales.

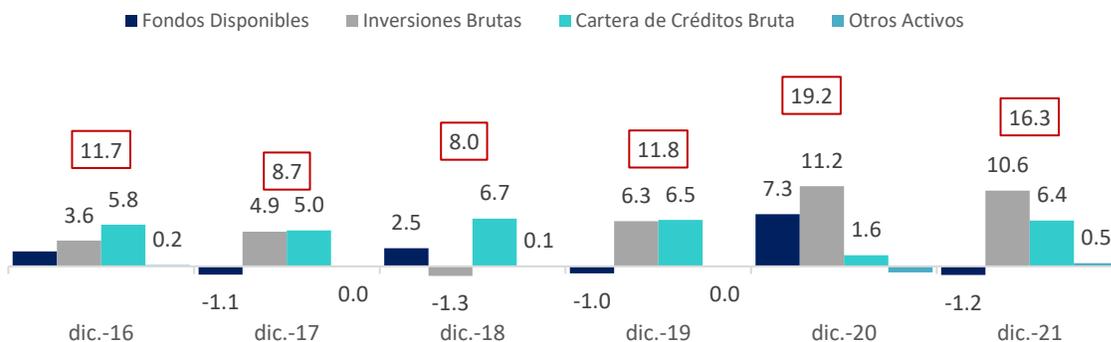
<sup>6</sup> El régimen de flexibilización ha originado la salida de préstamos con ponderación cero por el monto de unos DOP221,579 millones, impactando los ACPR y reflejándose en una reducción de 2.51 puntos porcentuales en la solvencia del sistema financiero con relación al año anterior. No obstante, este comportamiento estaba anticipado y a pesar de ello la solvencia se colocó en niveles superiores de los presentados previo de estas medidas de flexibilización.

**Gráfico 4**  
**Crecimiento Anual Total de los Activos del Sistema**  
diciembre 2014 – diciembre 2021



El crecimiento de los activos se descompone en una participación porcentual de la cartera de créditos de 6.4% y las inversiones 10.6%, mientras que otros activos crecieron en 0.5% y los fondos disponibles presentaron una variación de -1.2 puntos porcentuales. Cabe destacar que la composición de los activos no ha presentado cambios significativos. Al cierre de diciembre de 2021, la cartera de créditos bruta continúa siendo el componente más importante representando el 51.0%, las inversiones brutas un 32.7%, los fondos disponibles un 14.5% y los demás activos un 1.7%.

**Gráfico 5**  
**Contribución por Rubro al Crecimiento del Total de los Activos del Sistema**  
En porcentajes (%)  
diciembre 2016 – diciembre 2021

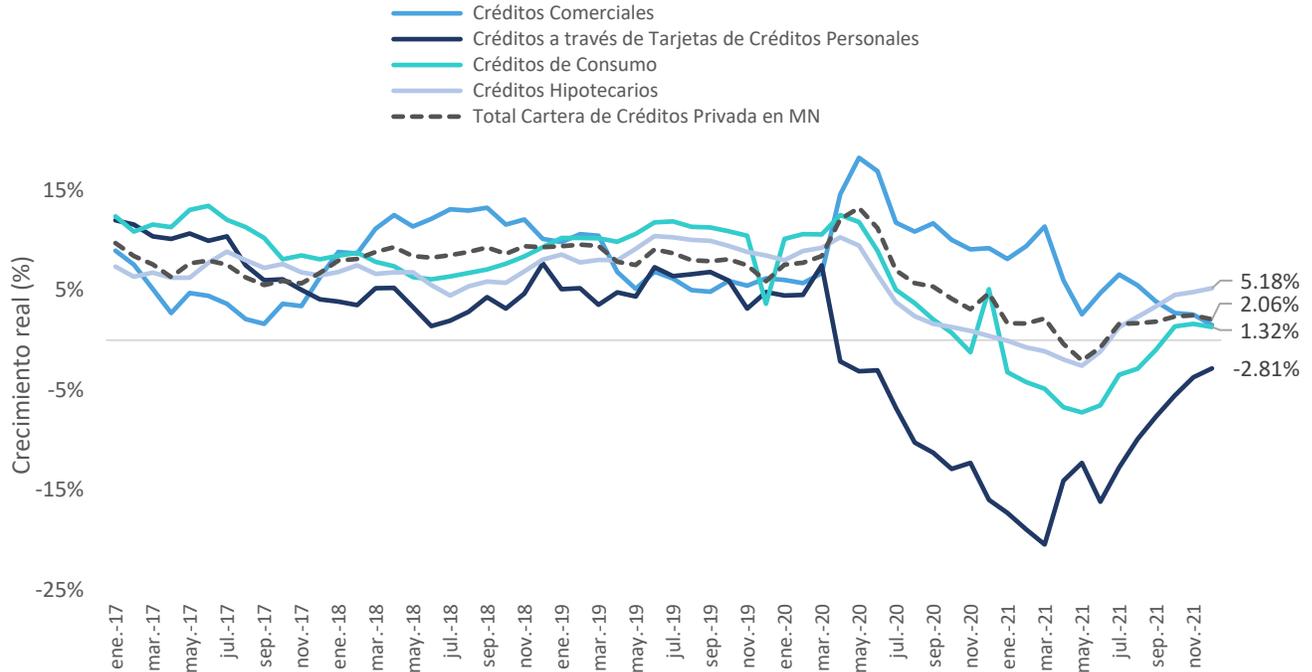


## Cartera de créditos

La cartera de créditos bruta presentó un crecimiento interanual de +12.1%, un ritmo de crecimiento mayor que el promedio de los últimos cinco años (8.8%). Es importante señalar que, a pesar del choque a la economía real, con las medidas de flexibilización monetaria y regulatoria se ha logrado mantener la actividad crediticia favoreciendo el escenario de recuperación. Al cierre del año 2021, se observa un crecimiento real positivo de la cartera privada en moneda nacional de un +2.1%, en especial la cartera de

crédito hipotecaria la cual registró un crecimiento real positivo de +5.2%, mientras que la cartera de crédito comercial real (excluyendo tarjetas de créditos) se expandió en +1.32%.

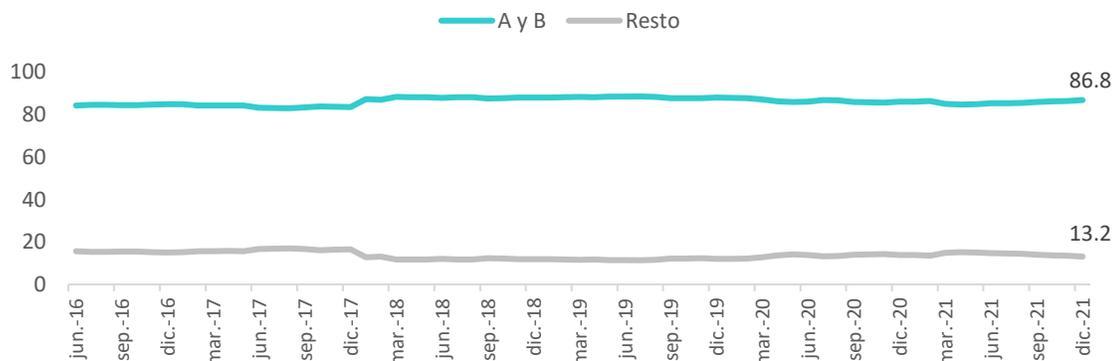
**Gráfico 6**  
**Crecimiento real interanual cartera de crédito privada en MN por tipo**  
En porcentajes (%)  
diciembre 2017 – diciembre 2021



A diciembre de 2021, la cartera de créditos total asciende a DOP1.4 billones (30.2% del PIB), registrando un incremento de DOP152,505 millones con respecto al año anterior. La participación de la cartera en moneda extranjera aumentó en +1.05 punto porcentual respecto a diciembre de 2020, ascendiendo a 20.0% al cierre del último trimestre.

Al cierre de diciembre de 2021, el 86.8% del total de la cartera del sistema tenía clasificación de riesgo “A y B”, mientras que el restante 13.2% presenta clasificación de riesgo “C”, “D1”, “D2” o “E” (la “cartera subestándar”). Como se puede observar, las clasificaciones de riesgo presentan una mejora de 0.9 punto porcentual en la cartera con clasificación de riesgo A y B con relación al tercer trimestre del 2021 lo que a su vez disminuye favorablemente en esa misma proporción el resto de las clasificaciones. De acuerdo con la composición de la cartera, la comercial privada representa la mayor participación (53.4%), seguida por la de consumo (excluyendo tarjetas de crédito personales – 21.5%), hipotecaria (18.0%), tarjetas de crédito personales (4.0%) y pública (2.9%).

**Gráfico 7**  
**Distribución de la cartera de crédito por clasificación**  
En porcentaje (%)  
junio 2016 diciembre 2021

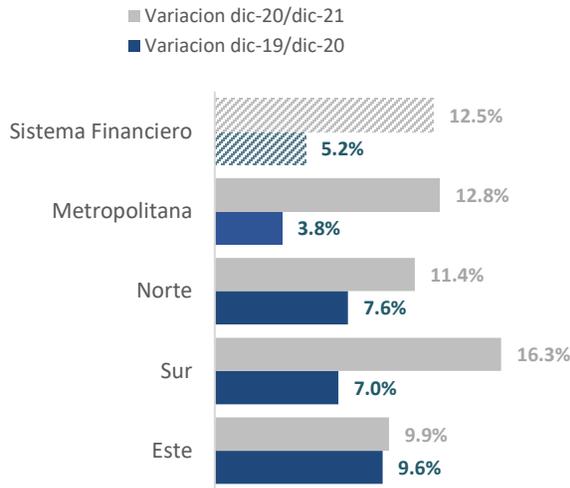


En términos nominales, el crecimiento de la cartera ha sido impulsado por los préstamos otorgados para la compra y remodelación de viviendas, los cuales aumentaron en DOP31,024 millones (+13.9%), los préstamos concedidos a las actividades financieras y de seguros para un aumento de DOP25,600 millones (+59.7%), los préstamos al sector de la construcción DOP7,786 millones (+10.8%), los préstamos otorgados al sector de la industria de manufactura DOP16,949 (+16.9%) y las colocaciones al consumo de bienes y servicios que aumento DOP31,256 (+9.5%), el resto del destino de los créditos se incrementó en un +9.5%. Se destaca el comportamiento de la cartera de crédito comercial privada la cual registró un crecimiento de +13.4 % (DOP89,319 millones) con respecto a diciembre de 2020 ascendiendo a DOP752,464 millones.

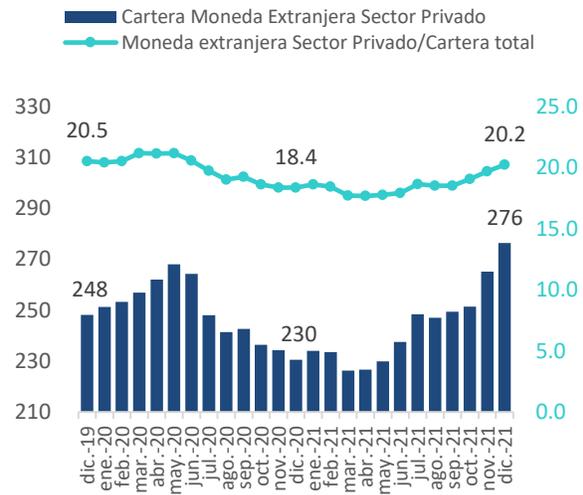
Los sectores que presentaron un decrecimiento relevante han sido, transporte, almacenamiento y comunicaciones (DOP -3,554 millones), administración pública y defensa (DOP -2,458 millones), y otras actividades de servicios comunitarios (DOP -556 millones).

A nivel regional, las zonas de residencia de mayor crecimiento en diciembre de 2021 fueron la Metropolitana y Sur, las cuales representan en conjunto un 72.2% de la cartera privada. Este dinamismo fue incidido mayormente por la recuperación del consumo y de mayor actividad de intermediación financiera, principalmente en la zona Sur. Por su parte, la Zona Metropolitana creció un +12.8% aportando la mayor ponderación a los resultados del sistema financiero debido a su participación de un 67.0% del total de la cartera de crédito. Por otra parte, la exposición en moneda extranjera del sector privado se mantuvo estable en los últimos 12 meses ascendiendo a 20.2% al cierre del trimestre.

**Gráfico 8**  
Variación interanual de la cartera privada por región



**Gráfico 9**  
Análisis exposición moneda extranjera sector privado



La cartera de préstamos total destinada al sector público redujo su ponderación dentro de la cartera total a 2.9%, el nivel más bajo en los últimos 15 años, presentando una contracción desde diciembre de 2020 de -0.3 punto porcentual, cuando ponderaba 3.2% de la cartera de créditos total. Esta cartera registró un balance de DOP41,399 millones, para un incremento de DOP977 millones (+2.4%) con relación a diciembre de 2020.

**Gráfico 10**  
Evolución cartera total por sector  
en Millones DOP  
junio 2019 - diciembre 2021

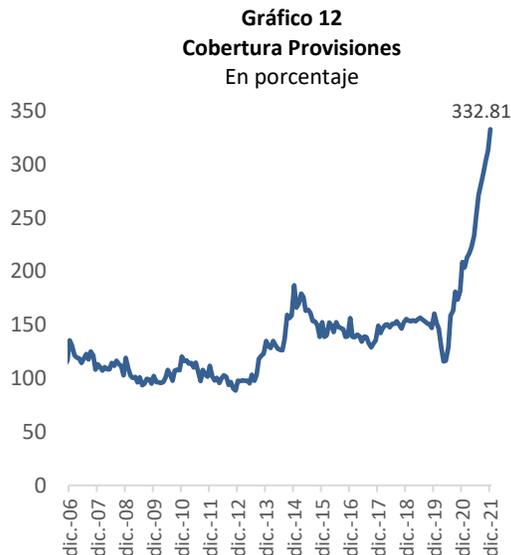


La cartera de créditos orientada al consumo ascendió a DOP303,397 millones, registrando un aumento de DOP27,280 millones con relación a su nivel en diciembre de 2020, equivalente a una tasa de crecimiento nominal de +9.9%. La cantidad de deudores se redujo en -1.3 puntos porcentuales, en tanto que el saldo promedio por deudor en la cartera de crédito de consumo aumentó en +11.3%. La tasa de interés efectiva en moneda nacional se ha mantenido por debajo del promedio del periodo de los últimos 5 años de 17.1%, con un nivel de 16.3% en diciembre de 2020 y de 15.3% en diciembre de 2021.

La cartera de tarjetas de crédito personales registró un balance de DOP57,656 millones, presentando un crecimiento interanual de +7.4%, equivalente a DOP3,975 millones. Adicionalmente, se verificó un aumento en la tasa de interés de las tarjetas de crédito en moneda nacional de +0.4 punto porcentual con respecto a su nivel del año anterior, pasando de 56.7% en diciembre de 2020 a 57.1% a diciembre de 2021.

La tasa de interés promedio ponderada de los créditos hipotecarios ha decrecido en -0.8 punto porcentual, al pasar de 10.6% hasta 9.8% de diciembre de 2020 a diciembre de 2021. A su vez, se observa un aumento en la cartera de DOP31,024 millones, ascendiendo a DOP253,612 millones, para un crecimiento interanual de +13.9%. La cartera de crédito hipotecaria se ha mantenido estable como proporción de la cartera de crédito total, representando el 17.2% en promedio para los últimos 5 años, situándose en 18.0 % al corte de diciembre de 2021.

Los indicadores de morosidad<sup>7</sup> y cobertura de cartera vencida continuaron sobre sus tendencias. Al constatar la data a diciembre de 2021, se observa que el índice de morosidad del sistema financiero se encuentra en 1.30%. Por tipo de entidad, los bancos múltiples presentan la menor morosidad (1.25%), seguido por las corporaciones de créditos y (1.58%), las asociaciones de ahorros y préstamos (1.58%) y los bancos de ahorro y crédito (1.77%). La cartera vencida<sup>8</sup> a nivel interanual decreció de forma importante en 22.0%, en tanto que el indicador de cobertura pasó de 208.6% a 332.8%, alcanzando un nuevo máximo desde junio del año 2006 pero normalizando el ritmo de crecimiento.

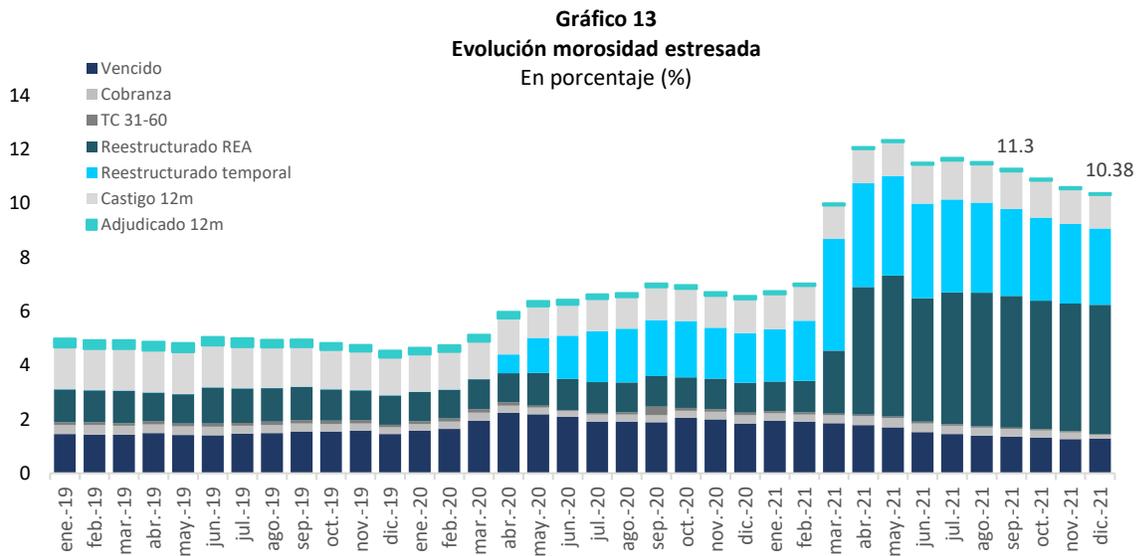


<sup>7</sup> Incluye el sector público y privado, considerando el capital adeudado.

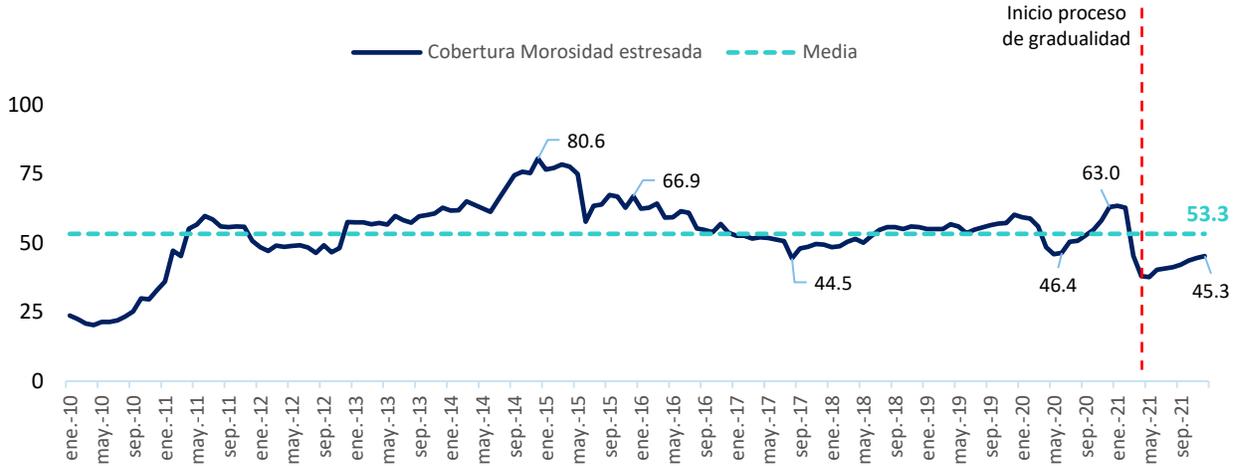
<sup>8</sup> Considera el capital endeudado.

El indicador de morosidad estresada<sup>9</sup>, es una medida más ácida que la morosidad convencional y se utiliza para proporcionar una visión más completa acerca del proceso de gestión de riesgo de crédito en las EIF, así como la situación de su cartera de crédito. Se construye combinando distintos indicadores que capturan el impacto de deudores que no se encuentran vigentes con sus obligaciones.

Como se puede apreciar, la morosidad estresada incrementó +3.81 puntos porcentuales con respecto a su nivel de diciembre 2020. De estos, el aumento de +3.66 puntos porcentuales corresponde a Reestructuraciones regidas por el REA, y 1.0 puntos porcentuales provienen de Reestructuraciones Temporales (RT) correspondientes al régimen flexibilizado en respuesta al COVID19; los demás componentes del indicador disminuyeron en conjunto -0.85 punto porcentual. No obstante, con relación al último trimestre el indicador se ha reducido, incidido principalmente por las reestructuraciones regidas por el REA.

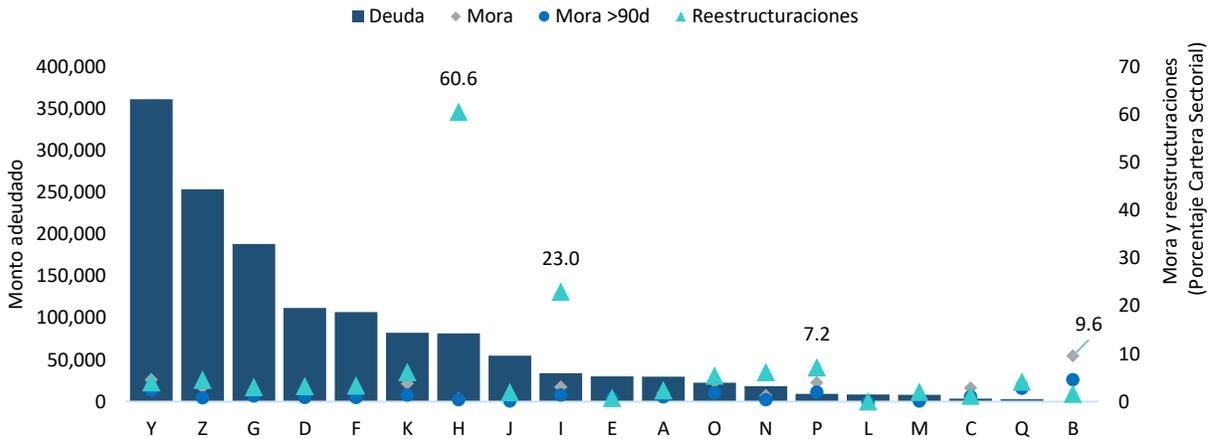


**Gráfico 14**  
**Histórico de cobertura morosidad estrasada**  
Enero 2010-diciembre 2021



Al evaluar la cartera por sector<sup>10</sup>, se destacan los sectores de Alojamiento y Servicios de Comida, Transporte y Almacenamiento, y Actividades de los Hogares con la tasa de reestructuración sobre el saldo adeudado total de 60.6%, 23.0% y 7.2%, respectivamente. La tasa de morosidad más elevada se encuentra en Pesca y Actividades de organizaciones y órganos internacionales 4.6% y 2.8%, cada uno. Los demás sectores presentan un comportamiento estable y dentro de lo esperado.

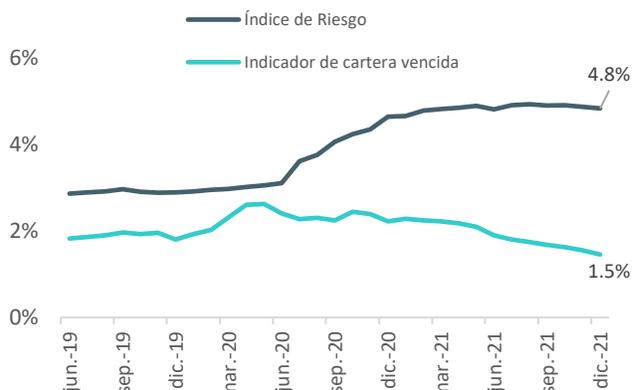
**Gráfico 15**  
**Cartera por sector valores en miles de DOP y porcentajes**  
Diciembre 2021



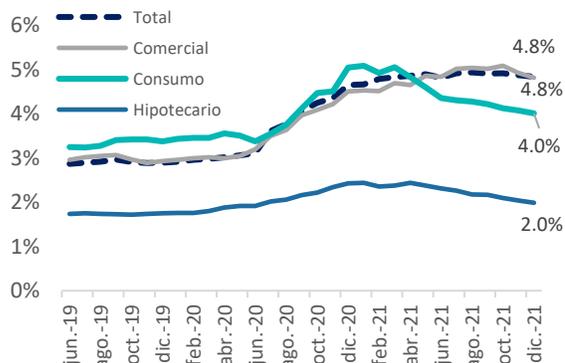
<sup>10</sup> Sectores: Y - CONSUMO DE BIENES Y SERVICIOS; Z - COMPRA Y REMODELACIÓN DE VIVIENDAS; G - COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR ; F – CONSTRUCCIÓN; D - INDUSTRIA MANUFACTURERA; K - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, ALQUILER Y ACTIVIDADES EMPRESARIALES; H - ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA; J - ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGURO; I - TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO; A - AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA; E - SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO; O - Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales; N - SERVICIOS SOCIALES Y RELACIONADOS CON LA SALUD HUMANA; L - ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA ; P - ACTIVIDADES DE LOS HOGARES EN CALIDAD DE EMPLEADORES; M – ENSEÑANZA; C - EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS; Q - ACTIVIDADES DE ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES; B – PESCA.

En diciembre de 2021, el índice de riesgo de la cartera privada<sup>11</sup> se situó en 4.8%. Mientras que el indicador de cartera vencida<sup>12</sup> alcanzó el 1.5% para una disminución trimestral de -0.07 y -0.22 punto porcentual respectivamente. Se evidencia que el sistema financiero ha incrementado sus provisiones, este comportamiento sugiere que las entidades se mantienen con una posición conservadora ante un posible deterioro de la cartera en el mediano plazo, aunque a un ritmo desacelerado comparado con marzo 2021.

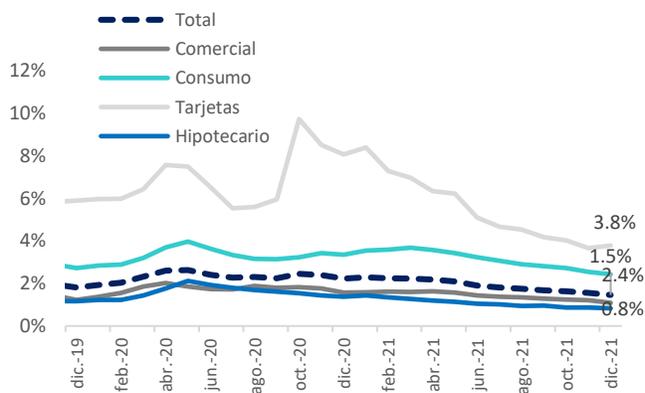
**Gráfico 16**  
Indicadores de riesgos



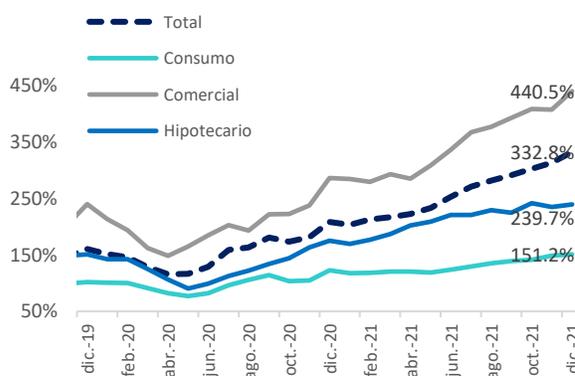
**Gráfico 17**  
Índice de riesgo de cartera de créditos sector privado



**Gráfico 18**  
Indicador de cartera vencida sector privado



**Gráfico 19**  
Cobertura cartera vencida sector privado



El sistema financiero evolucionó de DOP49.0 mil millones en provisiones constituidas en diciembre de 2020 a DOP66.2 mil millones a diciembre de 2021. A su vez, el gasto total de provisiones evaluado de manera interanual al mes de diciembre presentó una disminución de -5.3 puntos porcentuales el cual sugiere expectativas favorables en cuanto a la calidad de los créditos que está colocando el sistema financiero.

<sup>11</sup> El índice de riesgo de la cartera se define como el total de provisiones sobre cartera total y mide la cobertura de provisiones frente al total de la cartera de créditos.

<sup>12</sup> El indicador de cartera vencida se calcula como la sumatoria del capital vencido y los intereses correspondientes, divididos entre la cartera total.

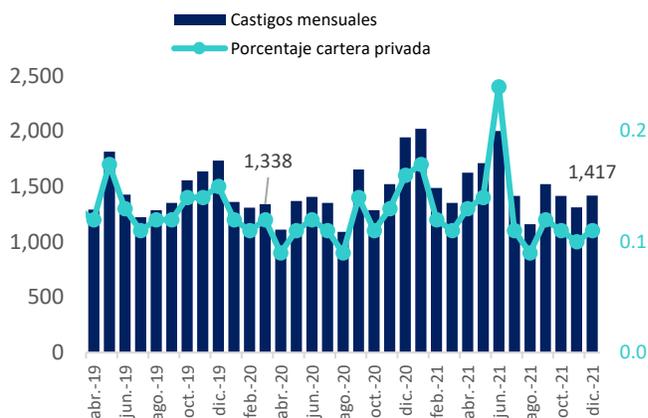
**Gráfico 20**  
**Provisiones Constituidas**  
En DOP miles de millones



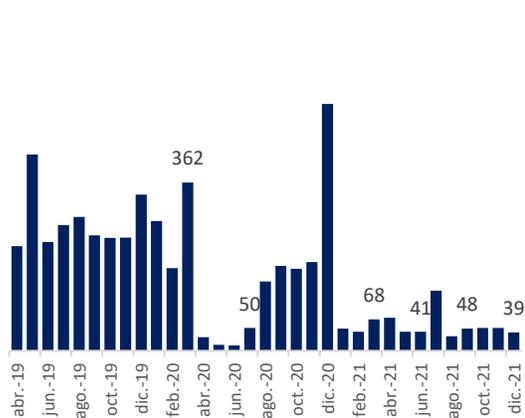
**Gráfico 21**  
**Gastos de provisiones**  
En DOP miles de millones



**Gráfico 22**  
**Comportamiento de castigos**  
En DOP millones y porcentaje



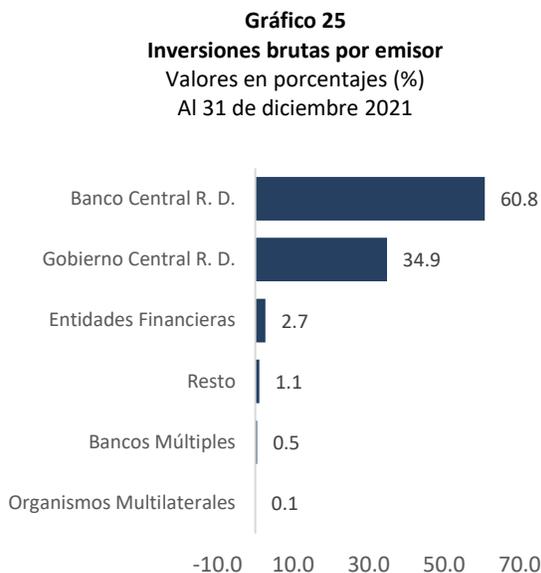
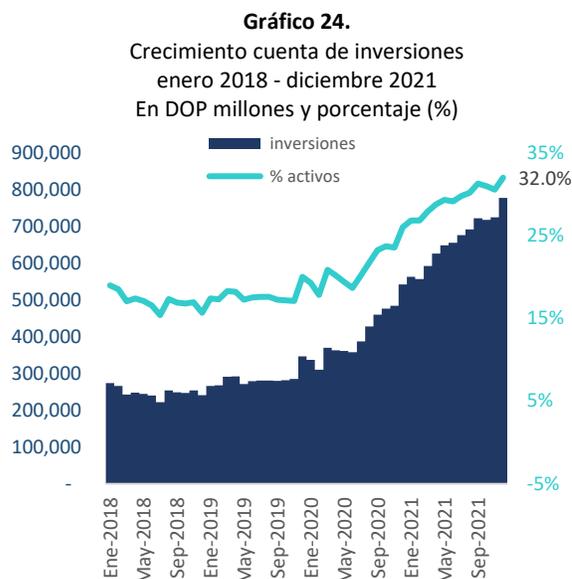
**Gráfico 23**  
**Comportamiento de adjudicaciones**  
En DOP millones



## Inversiones

Las inversiones continúan siendo un componente importante dentro de los activos del sistema financiero (32.7% de los activos). A la fecha de corte de este informe, presentan un crecimiento interanual de +38.5%, para una variación absoluta de DOP251,535— un crecimiento interanual superior al promedio registrado desde diciembre de 2015 (26.3%).

Al clasificar las inversiones de las EIF por tipo de emisor, el 60.8% de las inversiones se realizaron en instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana; 34.9% en emisiones del Gobierno Central; mientras que el 4.3% se distribuye en entidades financieras (2.7%), resto (1.1%), bancos múltiples (0.5%) y otros organismos multilaterales (0.1%). Asimismo, en la distribución de las inversiones por tipo de instrumento se destaca que: 28.3% corresponden a otros títulos valores; 19.7% notas de rentas fijas; 23.4% a depósitos remunerados a corto plazo; certificados de inversión cero cupón 11.8%; otros bonos y obligaciones 8.9%; otros certificados de inversión 5.0% y un resto con 3.0%.



## Pasivos

Las captaciones a través de depósitos y valores en poder del público continúan siendo la principal fuente de financiación para las EIF (87.2% de los pasivos), presentando una tasa de crecimiento interanual de +17.5%, igual a la registrada en diciembre de 2020 (+17.4%). Al término de diciembre de 2021, estas totalizaron DOP2.45 billones (52.7% del PIB), con un incremento interanual de DOP318,714 millones, explicado por el aumento de DOP270,762 millones en los depósitos del público (+19.1%).

**Tabla 1**  
Captaciones por tipo de instrumento  
Valores en millones de DOP y porcentaje  
diciembre de 2020 – diciembre de 2021

Tipos de Instrumentos	dic-20	dic-21	Participación	Diferencia	Crecimiento
<b>Total Captaciones</b>	1,825,474	2,144,188	100%	318,714	17.4
Certificados Financieros y Valores en Poder del Público	408,640	456,592	21.3	47,952	11.7
Depósitos del Público	1,416,833	1,687,595	78.7	270,762	19.1

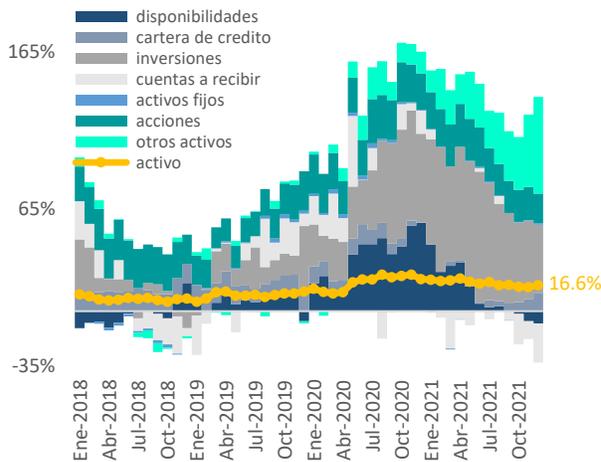
El 89.3% del total de captaciones del sistema se concentran en los bancos múltiples, con un monto ascendente a DOP1.91 billones. Asimismo, se observa que las asociaciones de ahorros y préstamos tienen captaciones de DOP188,420 millones, equivalente al 8.8%. Las demás captaciones corresponden a los bancos de ahorro y crédito con DOP34,832 millones, las corporaciones de crédito con DOP3,242 millones y el BANDEX DOP3,575 millones, para 1.6%, 0.2% y 0.2 %, respectivamente.

La principal fuente de las captaciones del sistema financiero son los hogares, con una acumulación a diciembre de 2021 de DOP1.162 billones, equivalente a un 54.2% del total de las captaciones. De igual forma, las empresas del sector real fueron la segunda fuente de captación más importante con montos ascendentes a DOP509,072 millones, lo que representa el 23.7% del total de las captaciones. Mientras que las administradoras de fondos de pensiones representaron DOP39,446 millones y las microempresas DOP47,622 millones, con una participación de 1.8% y 2.2%, respectivamente. El resto de las captaciones asciende a DOP358,123 millones, equivalente al 18.0% del total de captaciones.

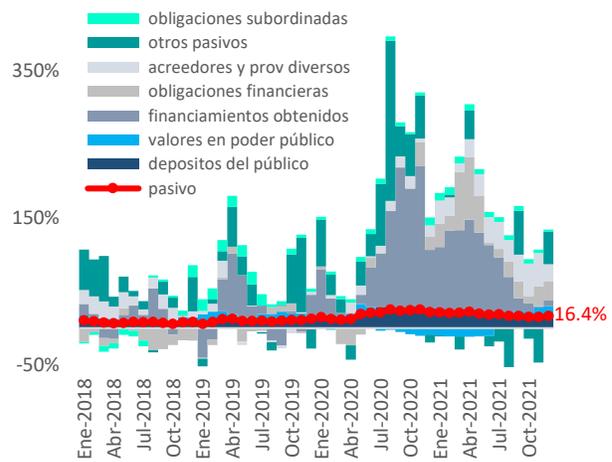
## Rentabilidad

Al cierre del año 2021, las utilidades antes de impuestos sobre la renta ascendieron a DOP58,471 millones, registrando una expansión interanual de DOP20,641 millones (+54.5%). Los ingresos por intereses y comisiones por crédito ascienden a DOP144,626 millones para una contracción de DOP7,276 millones (-4.8%). Mientras que las comisiones por servicios alcanzan la suma de DOP41,615 millones, para una expansión interanual de 15.3%. Del total de ingresos financieros, 64.5% proviene de intereses y comisiones por créditos, 24.2% de intereses por inversiones y de 11.3% de ganancias por inversiones.

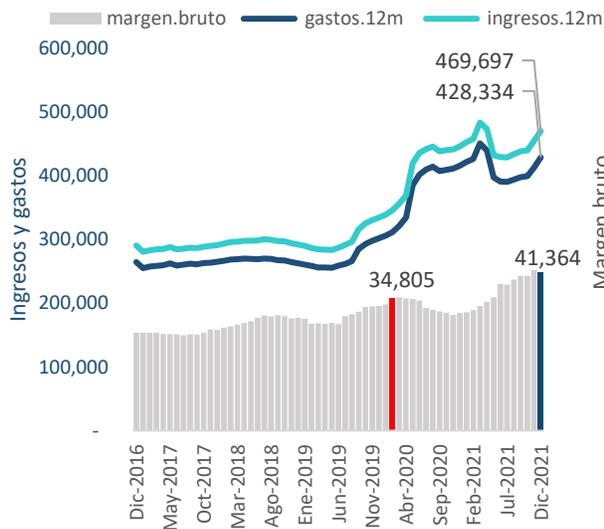
**Gráfico 26**  
Crecimiento interanual activos por componente  
(2018 - 2021)



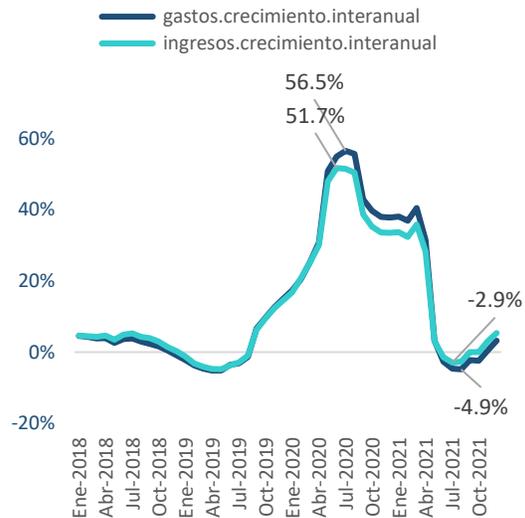
**Gráfico 27**  
Crecimiento interanual pasivos por componente  
(2018 - 2021)

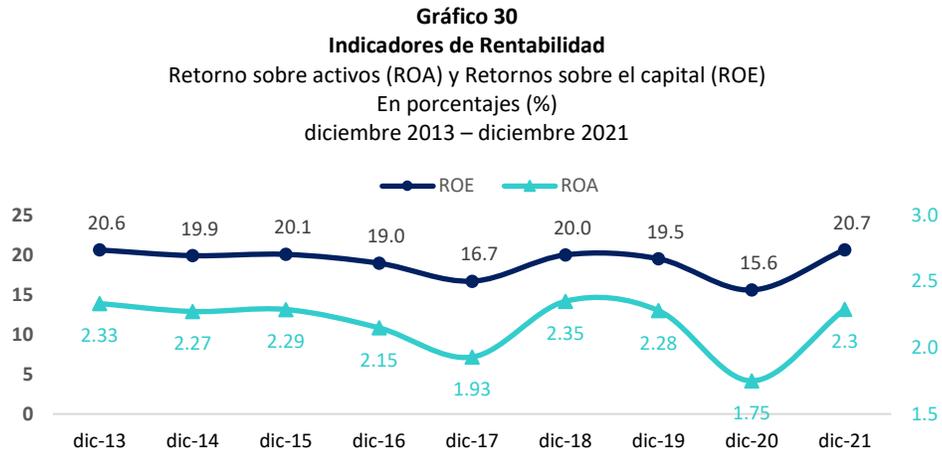


**Gráfico 28**  
Ingresos y gastos cumulativos 12 meses  
Banca Múltiple  
En DOP millones



**Gráfico 29**  
Crecimiento interanual nominal ingresos y  
gastos cumulativos 12 meses  
Banca Múltiple



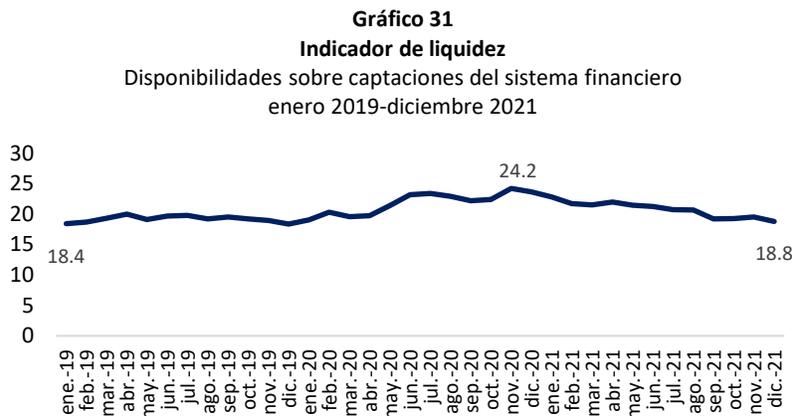


Los indicadores de rentabilidad del sistema financiero muestran que el ROE aumentó +5.1 puntos porcentuales, al pasar de 15.6% en diciembre 2020 a 20.7% en diciembre de 2021, mientras que el ROA se ubicó en 2.3% para un aumento de +0.5 punto porcentual con respecto a diciembre 2020. Adicionalmente, el nivel de eficiencia del sistema financiero, medido por el indicador costos/ingresos se situó en 61.4%.

## Liquidez

El sistema financiero mantiene un nivel de disponibilidades adecuado para satisfacer la demanda de liquidez de la economía. Las disponibilidades del sistema financiero ascendieron a DOP402,726 millones, observando una contracción respecto a diciembre del 2020 de -DOP40.34 millones.

Las disponibilidades representaron 18.8% del total de captaciones, un poco por debajo del promedio mensual de 21.0% durante los últimos 12 meses. Se destaca que los bancos múltiples continúan presentando el mayor nivel de disponibilidades entre captaciones, situándose en 19.8%. Mientras que las asociaciones de ahorros y préstamos tienen un 8.9%; los bancos de ahorro y crédito un 17.1%; las corporaciones de crédito con 16.2% y el BANDEX con 3.7%.



## Flexibilización monetaria y medidas COVID

Durante el 2020 la Junta Monetaria aprobó facilidades de liquidez a las entidades para que los recursos puedan ser canalizados a incentivar la demanda de créditos de los diferentes sectores de la economía.

Al cierre de diciembre de 2021, las EIF han reportado créditos por DOP149,350 millones otorgados con fondos de las medidas de flexibilización, presentando un decrecimiento de -15.2% con relación al trimestre septiembre de 2021. Estos préstamos representan el 91.5% del total aprobado (DOP149,350 millones) por la Junta Monetaria y la señalada flexibilidad regulatoria. A continuación, se muestra el detalle de estos préstamos reportados por tipo de entidad:

**Tabla 2**  
**Balance de los Créditos Desembolsados con la Flexibilización COVID19**  
Al 31 de diciembre de 2021  
En DOP millones

	<b>Tipo de Entidad de Intermediación Financiera</b>	<b>Balance Adeudado</b>	<b>Participación</b>
	Bancos Múltiples	149,350	91.5%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	12,296	7.5%
<b>Total Desembolsos con Flexibilización COVID 19</b>	Bancos de Ahorro y Crédito	1,549	0.9%
	Corporaciones de Crédito	44	0.0%
	BANDEX	0.0	0.0%
	<b>Sistema Financiero Nacional</b>	<b>163,239</b>	<b>100.0%</b>

**Tabla 3**  
**Balance de los Créditos Desembolsados por tipo de Flexibilización COVID19**  
Al 31 de diciembre de 2021  
En DOP millones

	Tipo de entidad financiera	Balance adeudado	Participación
	<b>Sistema financiero</b>	26,168	<b>16.0%</b>
Primera resolución de Junta Monetaria del 17 marzo de 2020 (Encaje legal)	BANCOS MÚLTIPLES	22,796	87.1%
	ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS	2,987	11.4%
	BANCOS DE AHORRO Y CRÉDITO	343	1.3%
	CORPORACIONES DE CRÉDITO	42	0.2%
	<b>Sistema financiero</b>	8,201	<b>5.0%</b>
Segunda resolución de Junta Monetaria del 16 de abril de 2020 (Ventanilla de liquidez)	BANCOS MÚLTIPLES	7,516	91.6%
	ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS	561	6.8%
	BANCOS DE AHORRO Y CRÉDITO	122	1.5%
	CORPORACIONES DE CRÉDITO	3	0.0%
	<b>Sistema financiero</b>	14,597	<b>8.9%</b>
Primera resolución de Junta Monetaria de fecha 06 mayo de 2020 (Ventanilla de liquidez)	BANCOS MÚLTIPLES	14,072	96.4%
	ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS	525	3.6%
	<b>Sistema financiero</b>	101,444	<b>62.1%</b>
Cuarta resolución de Junta Monetaria de fecha de 22 julio 2020 (Ventanilla facilidad de liquidez)	BANCOS MÚLTIPLES	93,900	92.6%
	ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS	6,461	6.4%
	BANCOS DE AHORRO Y CRÉDITO	1,083	1.1%
	<b>Sistema financiero</b>	12,829	<b>7.9%</b>
Cuarta resolución de la junta monetaria del 25 de febrero (ventanilla de facilidad de liquidez) FRL	BANCOS MÚLTIPLES	11,066	86.3%
	ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS	1,762	13.7%
	BANCOS DE AHORRO Y CRÉDITO	1	0.0%
	<b>Total general</b>	<b>163,239</b>	<b>100.0%</b>

Los créditos que se acogieron a las disposiciones de Reestructuración Temporal (RT) ascendieron a DOP33,983 millones a diciembre de 2021, esto es 3,198 millones menos que el trimestre anterior.

A continuación, se muestra la distribución por sector económico y las fechas aproximadas de maduración de dichos créditos. Se destaca que tres actividades económicas (Hoteles bares y restaurantes, compra y remodelación de vivienda y consumo de bienes y servicios) concentran el 83.7% de créditos con reestructuración temporal según sector económico.

**Tabla 4**  
**Cartera de Créditos con Reestructuración Temporal por Sector Económico**  
Al 31 de diciembre de 2021  
En DOP millones

Sector Económico	Balance Adeudado
<b>TOTAL SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>39,983</b>
A - AGRICULTURA. GANADERÍA. CAZA Y SILVICULTURA	197
B - PESCA	0
C - EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	15
D - INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	438
E - SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD. GAS Y AGUA	234
F - CONSTRUCCIÓN	1,002
G - COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	1,489
H - HOTELES Y RESTAURANTES	15,931
I - TRANSPORTE. ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	410
J - INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	677
K - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS. EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	820
L - ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA	3
M - ENSEÑANZA	123
N - SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	101
O - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS. SOCIALES Y PERSONALES	605
P - HOGARES PRIVADOS CON SERVICIOS DOMÉSTICOS	380
Q - ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES	28
Y - CONSUMO DE BIENES Y SERVICIOS	7,863
Z - COMPRA Y REMODELACIÓN DE VIVIENDAS	9,666

**Tabla 5**  
**Fecha aproximada de maduración de créditos con reestructuración temporal**  
Al 30 de diciembre de 2021  
En DOP millones

Tipo de Cartera y Clasificación de Riesgo	Período de Maduración		
	De 1 a 6 meses	De 7 a 12 meses	Mayor a 12 meses
<b>Créditos comerciales</b>			
Cantidad de Créditos	840	521	3,182
Saldo Adeudado	200	436	21,809
<b>Créditos de consumo</b>			
Cantidad de Créditos	4,122	2,947	23,453
Saldo Adeudado	134	214	7,514
<b>Créditos hipotecarios</b>			
Cantidad de Créditos	32	31	5,008
Saldo Adeudado	2.3	5.9	9,657
<b>Total general</b>	<b>337</b>	<b>656</b>	<b>38,990</b>

## EVOLUCIÓN DEL TRATAMIENTO REGULATORIO GRADUAL

La Junta Monetaria dictó su Cuarta Resolución del 15 de diciembre de 2020, y la Segunda Resolución del 18 de marzo de 2021 que establecen el fin del tratamiento regulatorio especial (flexibilidad), que se había otorgado a partir de marzo de 2020 e inicia la estrategia de salida desde abril de 2021 hasta diciembre de 2023.

A partir del 1ero de abril de 2021 se implementa la gradualidad para las entidades acogidas a la misma, para el registro de las provisiones no constituidas por disposición regulatoria, de la manera siguiente:

**Cartera de créditos:** Diferimiento de provisiones a constituirse de conformidad con el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Las mismas se constituirán de forma escalonada de acuerdo con un factor lineal hasta concluir la gradualidad.

- En este proceso se incluyen las provisiones por: nuevos créditos, reestructuraciones, castigos, deterioro de créditos existentes; en el mismo se contemplan los balances de capital e intereses, a excepción de las provisiones contables<sup>13</sup>.

**Bienes recibidos en recuperación de créditos (BRRC):** Extender de tres (3) a cinco (5) años el plazo para la constitución de las provisiones para los inmuebles, cuyo ingreso a los libros haya sido hasta el 31 de diciembre de 2020.

**Distribución de Dividendos:**

- a) Las EIF no podrán distribuir dividendos hasta tanto existan provisiones diferidas.
- b) Las EIF mutualistas tienen restricciones de remuneraciones a los miembros del consejo y la alta gerencia.

Inicialmente, treinta y tres (33) entidades se acogieron al proceso de gradualidad, durante el transcurso de 2021: dos (2) de las mismas decidieron salir de dicho proceso. Al corte de diciembre de 2021, treinta y un (31) entidades (64.6%) se mantienen acogidas a la estrategia de gradualidad de provisiones y bienes recibidos en recuperación de créditos, las mismas representan el 89.6% del total de activos del sistema financiero.

---

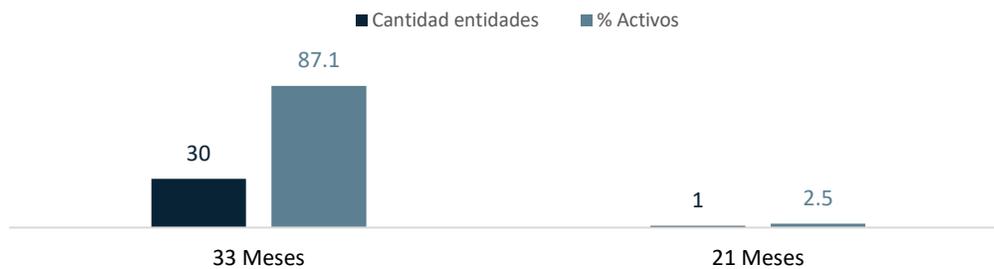
<sup>13</sup> Las provisiones contables corresponden a las provisiones que no son propias del proceso de autoevaluación de cartera sino de conciliación contable entre las cuales se encuentran las provisiones de rendimientos vencidos de más de 90 días y deudores en cobranza judicial, provisiones por diferencia de cambio de los créditos con clasificaciones D1, D2 y E (correspondientes a más de 90 días de atraso) y las provisiones de capitalización de intereses al momento de realizar renegociaciones de deuda.

**Gráfico 32**  
**Entidades acogidas y no acogidas a la gradualidad**  
Cantidad de entidades y porcentaje (%) de total de activos



Del total de entidades acogidas al proceso de gradualidad el 48.4% corresponde a Bancos Múltiples, 22.6% a Bancos de Ahorros y Préstamos, el 16.1% a Asociaciones de Ahorros y Préstamos y el restante 12.9% a Corporaciones de Crédito y al Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX). Por otro lado, el 96.8% de las entidades acogidas a la gradualidad optó por acogerse al plazo máximo de 33 meses. Estas representan el 87.1% del total de activos del sistema financiero; mientras el 2.5% (1 entidad) de las entidades acogidas optó por el plazo de 21 meses.

**Gráfico 33**  
**Plazos de gradualidad de las entidades acogidas**  
Cantidad de entidades y porcentaje (%) de total de activos



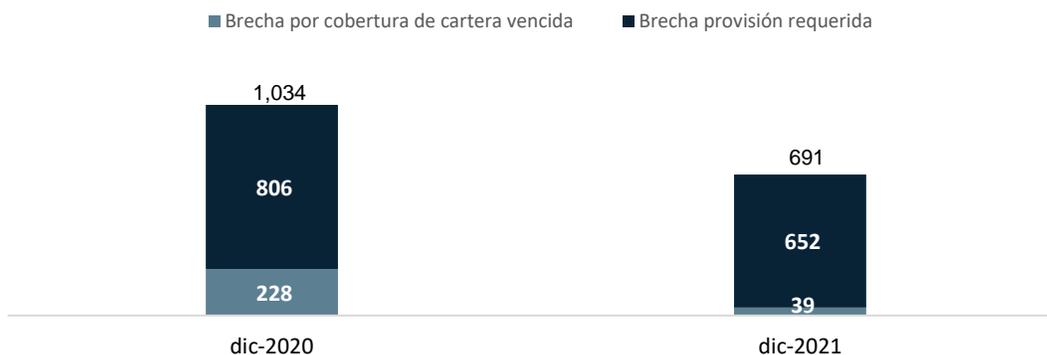
El 61.3% del total de entidades acogidas optaron por ambas modalidades, es decir por la posibilidad de diferir provisiones de cartera de créditos (proceso de gradualidad de provisiones) y por la ampliación de plazo de constitución de provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos (BRCC), y el 38.7% decidió acogerse únicamente a la gradualidad de provisiones.

**Gráfico 34**  
**Entidades acogidas por tipo de medida**  
Cantidad de entidades y porcentaje (%) de total de activos



Un total de 9 entidades acogidas al proceso de gradualidad presentan brecha de provisiones al 31 de diciembre de 2021. Del total de estas, ocho (8) ya mostraban brecha en el mes de diciembre de 2020 durante el proceso de flexibilización COVID-19 otorgado por la Junta Monetaria. El total de brecha de provisiones a diciembre de 2020 fue de DOP1,034 millones, mientras que para diciembre de 2021 es de DOP691 millones, equivalente a una reducción de 33.2% producto de la regularización de créditos reestructurados temporalmente a deudores del sector turismo<sup>14</sup>.

**Gráfico 35**  
**Brecha de provisiones**  
Montos en DOP millones



Por otro lado, al evaluar la composición de la brecha de provisiones, vemos que la mayor proporción de esta (94.4%) se concentra en la cobertura de provisiones requeridas REA y no en cobertura de cartera vencida, siendo solo una (1) entidad que presenta brecha de cobertura de cartera vencida al corte de referencia.

Las entidades acogidas al proceso de gradualidad con brecha de provisiones debían constituir al menos DOP3,879.6 millones de provisiones a diciembre de 2021, sin embargo, constituyeron DOP4,037.2 millones, es decir que constituyeron 4.1% por encima del mínimo que debían registrar, lo que implica que están en cumplimiento conforme el proceso de gradualidad. Las provisiones constituidas<sup>15</sup> de dichas entidades equivalen al 85.4% de las provisiones requeridas por REA.

Las entidades acogidas al proceso de gradualidad pero que no presentan brecha a diciembre de 2021, muestran un excedente de provisiones de DOP20 mil millones, superando en 58.5% las provisiones requeridas REA.

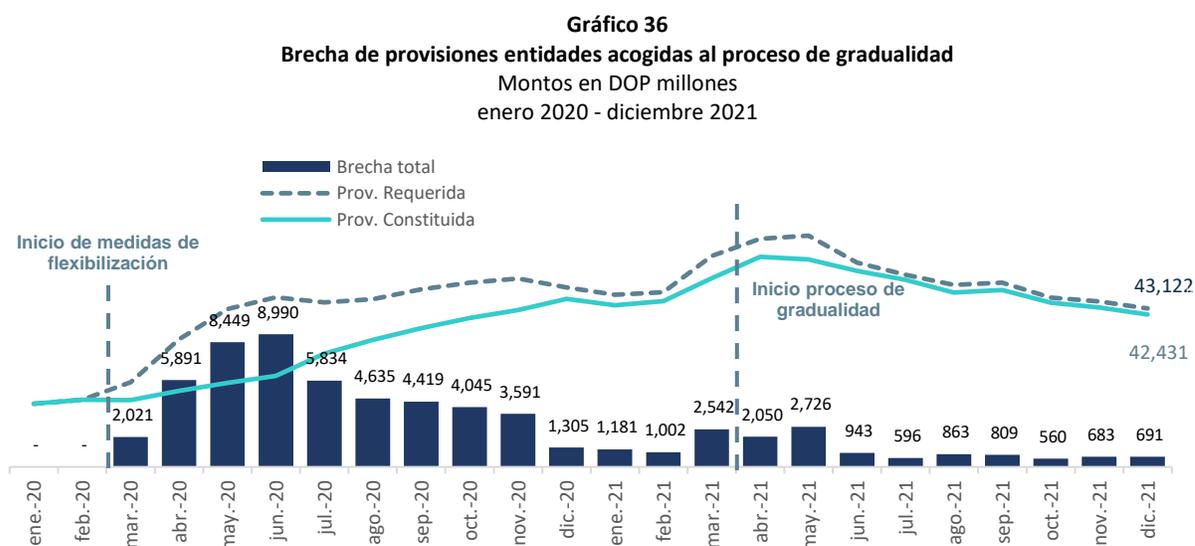
Desde el inicio de la flexibilización el mayor nivel de brecha de provisiones se evidenció en el mes de junio 2020 dado por el diferimiento de pago que hicieron las entidades de intermediación financiera. En dicho mes la mayoría culminó con dicho proceso de diferimiento incrementando el requerimiento de provisiones al ser exigibles los pagos. Durante el proceso de gradualidad las brechas de provisiones mostradas están

<sup>14</sup> Al momento de hacer una reestructuración de deuda la clasificación de los deudores se deteriora al menos en una clasificación de riesgo de forma temporal, en caso de que el deudor pague tres (3) pagos consecutivos puede ir mejorando dicha clasificación trimestralmente, siempre y cuando los deudores hayan mantenido un adecuado comportamiento de pago.

<sup>15</sup> De acuerdo con la metodología de cálculo indicada, estas provisiones no incluyen los colchones de provisiones, los cuales se refieren a las provisiones anticíclicas y las provisiones para capital secundario que las entidades pueden optar por constituir.

muy por debajo del punto máximo durante el periodo de flexibilización, específicamente el punto máximo de brecha evidenciando en el periodo de gradualidad se encuentra en un 69.7% por debajo del punto máximo del periodo de flexibilización, evidenciando una recuperación de los deudores y la fortaleza del sistema financiero para hacer frente a los impactos de la pandemia.

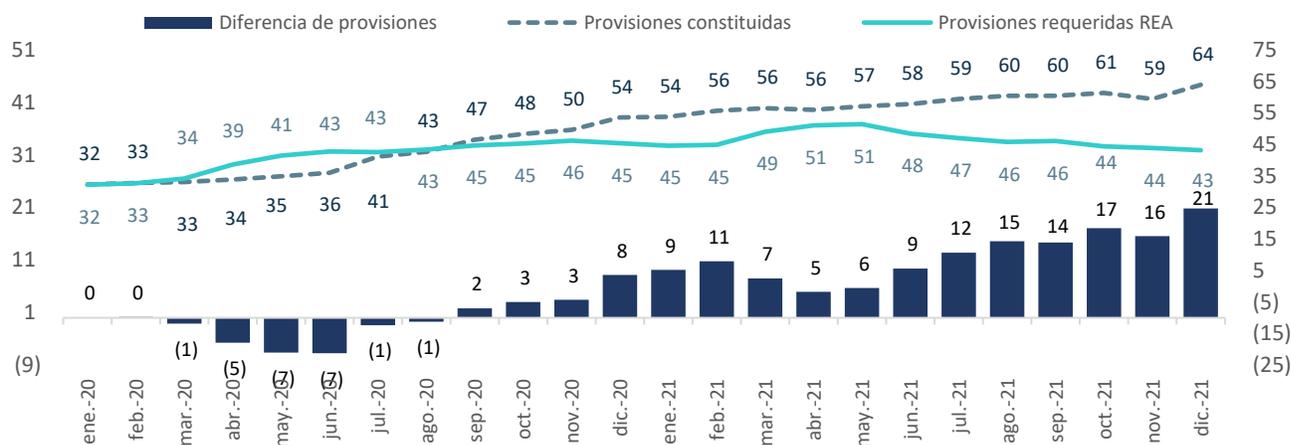
La brecha de provisiones presentó una tendencia a la baja desde junio de 2020 hasta febrero de 2021, a partir de marzo de 2021 se realizaron nuevas reestructuraciones temporales otorgadas principalmente a deudores del sector turismo y otros sectores productivos que comenzaban a operar y tener mejores perspectivas en torno a la actividad económica. En el mes de abril de 2021 inició el proceso de constitución gradual de provisiones, identificando en los primeros meses el impacto de las renegociaciones realizadas, con una tendencia a la baja dado al buen comportamiento de pago de los deudores afectados. En el gráfico 36 se muestra la tendencia que ha mostrado la brecha de provisiones de las entidades acogidas al proceso de gradualidad.



*\*No incluyen excedentes que hay en el sistema.*

Solo nueve (9) entidades del sistema financiero presentan brecha de provisiones, con una tendencia decreciente desde inicio de la pandemia hasta la actualidad. El sistema financiero se ha mantenido resiliente, mostrando un continuo crecimiento de la constitución de provisiones, con una mayor velocidad que el aumento de las provisiones requeridas. Así mismo, se evidencia que las provisiones constituidas del sistema financiero son superiores a las requeridas bajo REA en DOP21 mil millones (48.8%) a diciembre de 2021, siendo el punto máximo desde enero de 2020, denotando la capacidad del sistema financiero a hacer frente al impacto de la pandemia y su interés en robustecer la base de provisiones para hacer frente a pérdidas esperadas.

**Gráfico 37**  
**Brecha de provisiones totales**  
Montos en DOP miles de millones  
enero 2020 - diciembre 2021



A diciembre de 2021, el sistema financiero registra bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos de DOP13.9 miles de millones, de los cuales el 65.3% corresponde a entidades acogidas al proceso gradual de constitución de provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos. Un total de doscientos veintitrés (223) bienes inmuebles con valor de DOP1.7 miles de millones aplican para el tratamiento de gradualidad de referencia, los mismos están concentrados en seis (6) entidades de las diecinueve (19) que se acogieron a este proceso.

La medida de gradualidad redujo a diciembre de 2021 el requerimiento de provisiones en DOP107.9 millones de pesos con respecto a las provisiones requeridas según REA, equivalentes a 37.5%. No obstante, se evidencian provisiones constituidas por dichos bienes de DOP909.2 millones, cubriendo 5.1 veces las provisiones requeridas bajo el proceso de gradualidad y 3.2 veces las provisiones requeridas según REA.

Visto lo antes expuesto, se evidencia que, a pesar del tratamiento gradual para constitución de provisiones de bienes recibidos en recuperación de crédito, las entidades han continuado constituyendo provisiones por encima de los requerimientos normativos, mostrando nueva vez la resiliencia del sistema financiero y una gestión dinámica de parte de las entidades al no limitarse a constituir lo mínimo requerido bajo este proceso.

## REGULACIÓN FINANCIERA

En el período octubre-diciembre 2021, la Superintendencia de Bancos ha emitido las siguientes normativas:

**Circulares de la Superintendencia de Bancos**

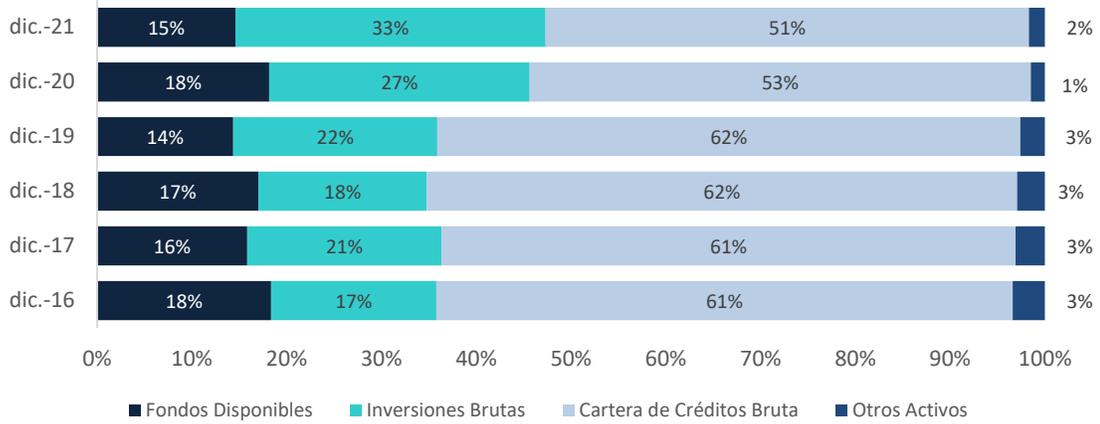
Fecha	Disposiciones	Descripción
13/10/2021	CIRCULAR SB Núm. 015/21	"Lineamientos para el cumplimiento de las disposiciones del Reglamento de Protección al Usuario de los Productos y Servicios Financieros y del Instructivo para la Estandarización de las Reclamaciones realizadas por los Usuarios de los Servicios Financieros".
18/11/2021	CIRCULAR SB Núm. 013/21	"Instrucciones para la Preparación de los Estados Financieros".
28/12/2021	CIRCULAR SB Núm. 017/21	"Lineamientos para el registro del efecto del cambio en política contable referente a la valoración de las inversiones y aclaraciones adicionales para la implementación del Manual de contabilidad al 1ero de enero de 2022".

**Cartas Circulares de la Superintendencia de Bancos**

Fecha	Disposiciones	Descripción
29/10/2021	CARTA CIRCULAR SB Núm. 011/21	"Publicación del Balance de Comprobación Analítico a utilizar a partir del 1er día de enero de 2022 y la Tabla de Equivalencia de Cuentas"
18/11/2021	Carta Circular SB: Núm. 014/21	"Aclaraciones para reportar los eventos de riesgo operacional en el Reporte "RO02 – Eventos de Pérdida"
16/12/2021	CARTA CIRCULAR SB Núm. 020/21	"Publicación del Balance de Comprobación Analítico 2022 – versión 03"
30/12/2021	CARTA CIRCULAR SB Núm. 009/21	"Balance de Comprobación Analítico 2022 – versión 04"

## GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS

**Gráfico 38**  
**Participación por rubro en el total de activos del sistema financiero**  
**valores en porcentaje**  
Diciembre-16 Diciembre-21

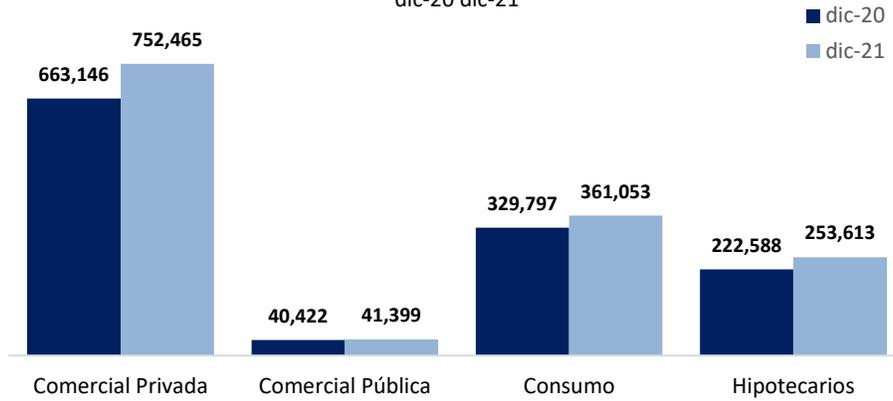


**Tabla 7**  
**Cantidad de entidades de intermediación financiera<sup>16</sup>**  
Al 31 de diciembre 2021

Tipo de Entidad	Número de entidades
<b>Sistema Financiero</b>	<b>48</b>
Bancos Múltiples	17
Asociaciones de Ahorros y Prestamos	10
Bancos de Ahorro y Crédito	14
Corporaciones de Créditos	6
Banco de Desarrollo y Exportaciones	1

<sup>16</sup> Excluye al Banco Agrícola de la República Dominicana.

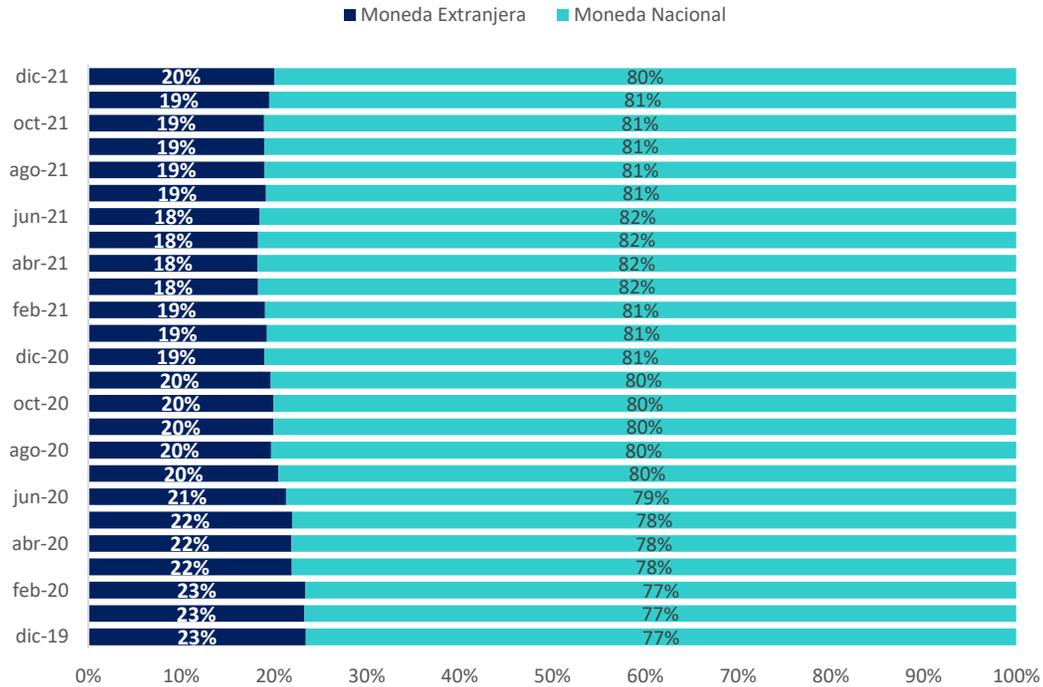
**Gráfico 39**  
**Cartera de crédito por tipo**  
dic-20 dic-21



**Tabla 8**  
**Cartera de crédito por sector económico de destino**  
En DOP millones  
diciembre 2015- diciembre 2021

Destino de los créditos	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Total</b>	844,481	923,516	999,643	1,109,875	1,208,934	1,255,953	1,408,529
Consumo Bienes y Servicios	201,438	232,855	260,573	287,939	310,762	329,797	361,053
Compra y Remodelación Viviendas	139,258	153,005	170,235	186,151	209,450	222,588	253,613
Comercio	116,525	124,508	142,318	157,792	165,359	171,628	186,653
Construcción	57,001	76,111	73,849	69,746	74,929	72,395	80,181
Industria Manufactureras	62,096	61,238	65,635	82,410	90,885	100,395	117,345
Administración Pública	46,687	60,620	46,731	42,290	57,713	28,591	26,132
Actividades Inmobiliarias	45,416	44,345	51,557	61,113	72,832	71,600	78,447
Intermediación Financiera	38,898	30,803	33,000	38,125	43,146	42,861	68,461
Resto	137,162	140,031	155,745	184,310	183,859	216,097	236,645

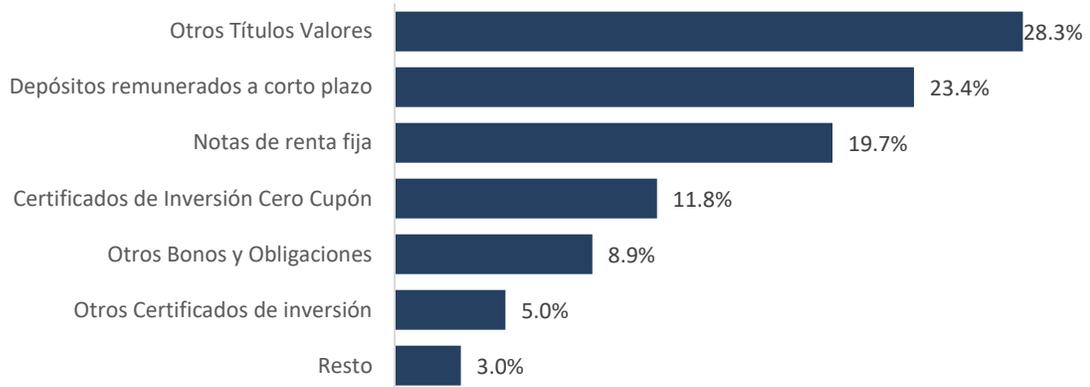
**Gráfico 40**  
**Cartera de Crédito por tipo de moneda**  
Diciembre-2019 Diciembre-2021



**Tabla 9**  
**Cartera de crédito por tipo de entidad**  
En DOP millones  
diciembre 2015-diciembre 2021

	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21
<b>Sistema Financiero</b>	844,481	923,516	999,643	1,109,875	1,208,934	1,255,953	1,408,529
Bancos Múltiples	733,763	797,538	863,964	964,988	1,051,618	1,089,065	1,218,322
Asociaciones de Ahorros y Prestamos	84,624	96,893	104,191	113,264	122,744	131,476	149,715
Bancos de Ahorro y Créditos	21,196	24,669	27,210	27,994	31,270	32,100	36,828
Corporaciones de Crédito	700	735	890	3,320	3,027	3,088	3,465
Banco de Desarrollo y Exportaciones	1,573	1,324	952	309	276	224	200

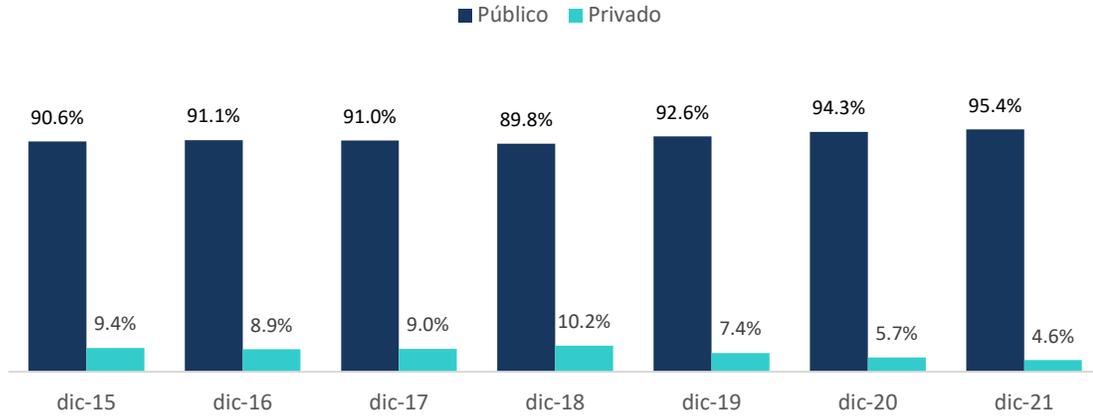
**Gráfico 41**  
**Inversiones brutas por tipo de emisor**  
Valores en porcentajes  
al 30 de diciembre 2021



**Tabla 10**  
**Inversiones brutas por tipo de entidad**  
En DOP millones  
diciembre 2020 – diciembre 2021

Tipo de Entidad	dic-20	dic-21
<b>Sistema Financiero</b>	652,487	904,022
Bancos Múltiples	560,183	798,984
Asociaciones de Ahorros y Prestamos	80,830	92,368
Bancos de Ahorro y Créditos	8,071	8,379
Corporaciones de Crédito	48	37
Banco de Desarrollo y Exportaciones	3,354	4,254

**Gráfico 42**  
**Inversiones brutas por sector**  
valores en porcentajes  
dic-15 dic-21



**Tabla 11**  
**Resultados antes de impuestos por tipo de entidad**  
En DOP millones  
diciembre de 2020 – diciembre de 2021

Tipo de Entidad	dic-2020	dic-2021	Participación	Diferencia	Variación %
<b>Sistema Financiero</b>	37,829.59	58,471	100.0%	20,642	54.6%
Bancos Múltiples	32,978.78	49,853	85.3%	16,874	51.2%
Asociaciones de Ahorros y Prestamos	3,343.44	6,273	10.7%	2,929	87.6%
Bancos de Ahorro y Créditos	1,458.63	2,248	3.8%	789	54.1%
Corporaciones de Crédito	32.64	51	0.1%	18	55.1%
Banco de Desarrollo y Exportaciones	16.10	47	0.1%	31	192.8%