

INFORME DEL DESEMPEÑO EN LA CARTERA DE TARJETAS DE CRÉDITO

DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS ECONÓMICOS
DICIEMBRE 2024

Introducción

La Superintendencia de Bancos presenta la primera entrega del informe sobre el comportamiento de la cartera de tarjetas de crédito del sistema financiero nacional. Este documento tiene como objetivo visibilizar el desempeño de esta cartera a partir de las informaciones suministradas por las entidades de intermediación financiera (EIF) a través de los reportes regulatorios, con corte al mes de diciembre 2023.

El sistema financiero desempeña un rol fundamental en el desarrollo económico, conectando a las familias e individuos que presentan un superávit de ahorros con las compañías y los emprendedores en necesidad de financiar proyectos, que crean valor a la sociedad entregando productos y servicios, con la finalidad de percibir flujos monetarios futuros. En ese contexto, el consumo representa alrededor del 70% de la actividad económica. El comportamiento de las tarjetas de crédito (TC) tiene la capacidad de revelar informaciones valiosas acerca del estado económico y la salud financiera de las familias.

Asimismo, las TC son un instrumento financiero deseable para el fomento de la inclusión financiera y bancarización ya que facilitan el acceso al crédito ofreciendo conveniencia. Las TC permiten realizar pagos tanto físicos como digitales de manera rápida, sin necesidad de utilizar efectivo, y ofrecen la posibilidad de financiar compras o servicios a plazos futuros. A la vez, el uso de este producto implica un compromiso con los cargos asociados al producto, y en el caso de uso del financiamiento, las tasas de interés que superan ampliamente el nivel en los préstamos de consumo.

Este análisis ofrece una recolección de estadísticas sobre el desempeño de la actividad crediticia considerando las tarjetas de créditos personales así como elementos que lo caracterizan y algunos indicadores de riesgo crediticio asociados.

Glosario

- **Balance promedio real:** es el total de la deuda entre la cantidad de créditos de TC expresado en términos reales.
- **Límite promedio real:** corresponde al límite promedio otorgado tarjeta, este excluye tarjetas en ME.
- **Turnover:** se expresa como ratio entre el consumo mensual entre el límite en pesos.
- **Utilización:** se define como el monto de la deuda en pesos y dólares y el límite otorgado en pesos.
- **Financiamiento:** corresponde a la proporción de las tarjetas que se está financiando, es decir, que el mes corte o el mes anterior no pagó la totalidad del balance al corte por lo que optó por financiamiento.
- **Morosidad:** corresponde a la proporción de la deuda que presenta atrasos de +90 días.
- **Ratio de incumplimiento:** se expresa como ratio de la deuda que inicia en cumplimiento y termina en default 12 meses después.
- **Saldo adeudado:** corresponde al balance total que presenten las tarjetas de crédito personales al último día del mes del corte de referencia en cada entidad. No hace referencia al balance al corte ni al saldo financiado a través de tarjetas de crédito.
- **Plásticos nuevos:** se refiere al número de plásticos que presentan fecha de desembolso durante el periodo corte.
- **Plásticos activos:** estos son los plásticos que han tenido alguna deuda, consumo o financiamiento en los últimos 12 meses.

Resumen ejecutivo

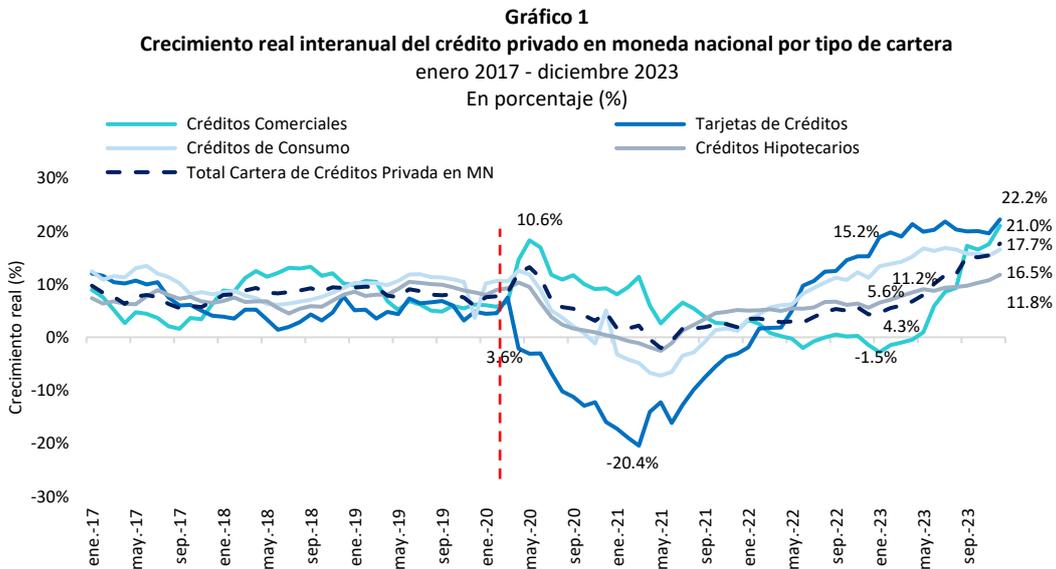
La cartera de tarjetas de crédito presenta un crecimiento fuerte y sostenido. Desde el punto de vista de métricas analizadas, el crecimiento es acompañado con el incremento en las métricas de riesgos convergiendo hacia las tendencias previas a la pandemia:

- **La cartera total de tarjetas de créditos personales se mantiene un nivel de crecimiento sobre promedio histórico fungiendo como un importante impulsor en el consumo.** La cartera asciende a DOP89,423.6 millones registrando un crecimiento interanual de +24.5%. La cartera de tarjetas de créditos personales evidencia un incremento acumulado de +DOP32,110.1 millones en los últimos 2 años. Esto representa un crecimiento de +56.0% entre diciembre 2021 y 2023.
- **La proporción de la cartera de tarjetas de crédito del total de la cartera ha disminuido - 0.3 p.p. entre 2023 y 2019.** La proporción en el 2019 fue de 5.0% mientras que en el 2023 decreció a 4.7%
- **Existen 1.78 millones de tarjetahabientes en el sistema financiero.** El número de tarjetahabientes ha experimentado un crecimiento de 25.6% entre 2019-2023.
- **El número de créditos de tarjetas ha experimentado significativos aumentos.** Esta muestra un crecimiento interanual de 17.8% en diciembre 2023, mostrando un aumento de +12.3 puntos porcentuales (p.p.) comparado con el crecimiento de 2019 en ese mismo mes (5.5%).
 - **Las tarjetas de crédito personales han sido el principal impulsor en la entrada de nuevos deudores al sistema financiero.** El acumulado de nuevos deudores a través de tarjetas de créditos personales en 2023 fue de 55.4% del total de nuevos deudores, por encima del promedio de los últimos 5 años 48.6% (+6.8p.p.).
- **Los principales indicadores analizados, como el balance promedio, utilización, financiamiento, límite, ratio de incumplimiento y morosidad muestran un desenvolvimiento favorable en el periodo 2019-2023.** A nivel agregado, no se observan señales de sobreendeudamiento. Destacamos lo siguiente:
 - Los segmentos de menores ingresos formales son los que presentan mayor porcentaje de niveles de deuda promedio y límites relativos a su nivel de ingreso reportado, mayores porcentajes de financiamiento, utilización y morosidad. La asignación de plásticos de tarjetas de crédito muestra una proporción de personas sin reporte de ingresos formales. A diciembre 2023, el 16.4% de los plásticos nuevos fueron otorgados a usuarios sin ingresos reportados en la Tesorería de Seguridad Social, porcentaje que aumenta al 19.1% en los plásticos Platino+.
 - El límite promedio real muestra una reducción de -7.0% entre el periodo analizado 2019-2023. El monto de límites acumulados del sistema es de DOP285 miles de millones.
 - El indicador de morosidad de 90+ días presenta una disminución interanual de -0.9 p.p desplazándose de 4.2% en diciembre 2019 a 3.3% en diciembre 2023.

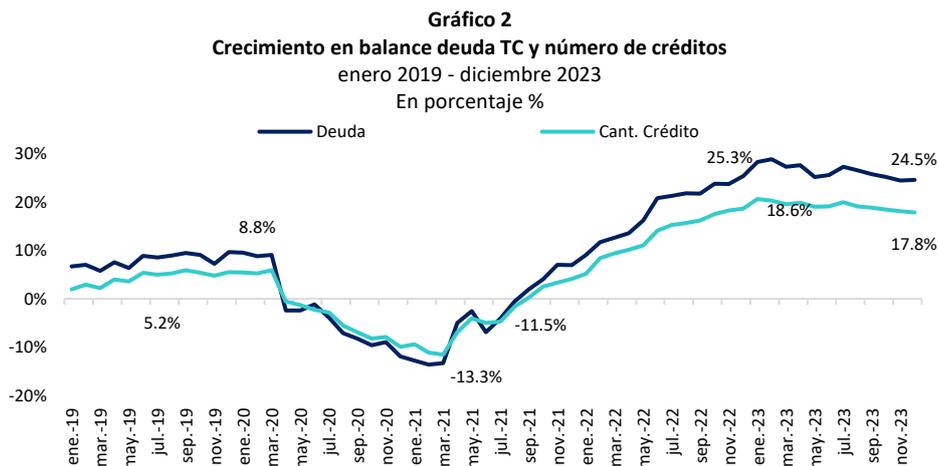
A corto y mediano plazo, se espera que los indicadores continúen normalizándose hacia sus niveles históricos (niveles de uso, morosidad, ratio de incumplimiento) consistente con la tendencia histórica en la rentabilización de los riesgos inherentes a la cartera de TC.

Desempeño de la cartera de tarjetas de crédito

La cartera de tarjetas de crédito personales ha registrado una expansión significativa desde 2021, liderando el crecimiento dentro de la cartera de créditos desde mediados del 2022. La misma mostró la mayor caída en la cartera de préstamos, registrando su mayor descenso en marzo de 2021, con una disminución de -20.4% y en consecuencia, una larga recuperación a partir de febrero 2022 alcanzando el crecimiento real interanual de +22.2% a diciembre de 2023.



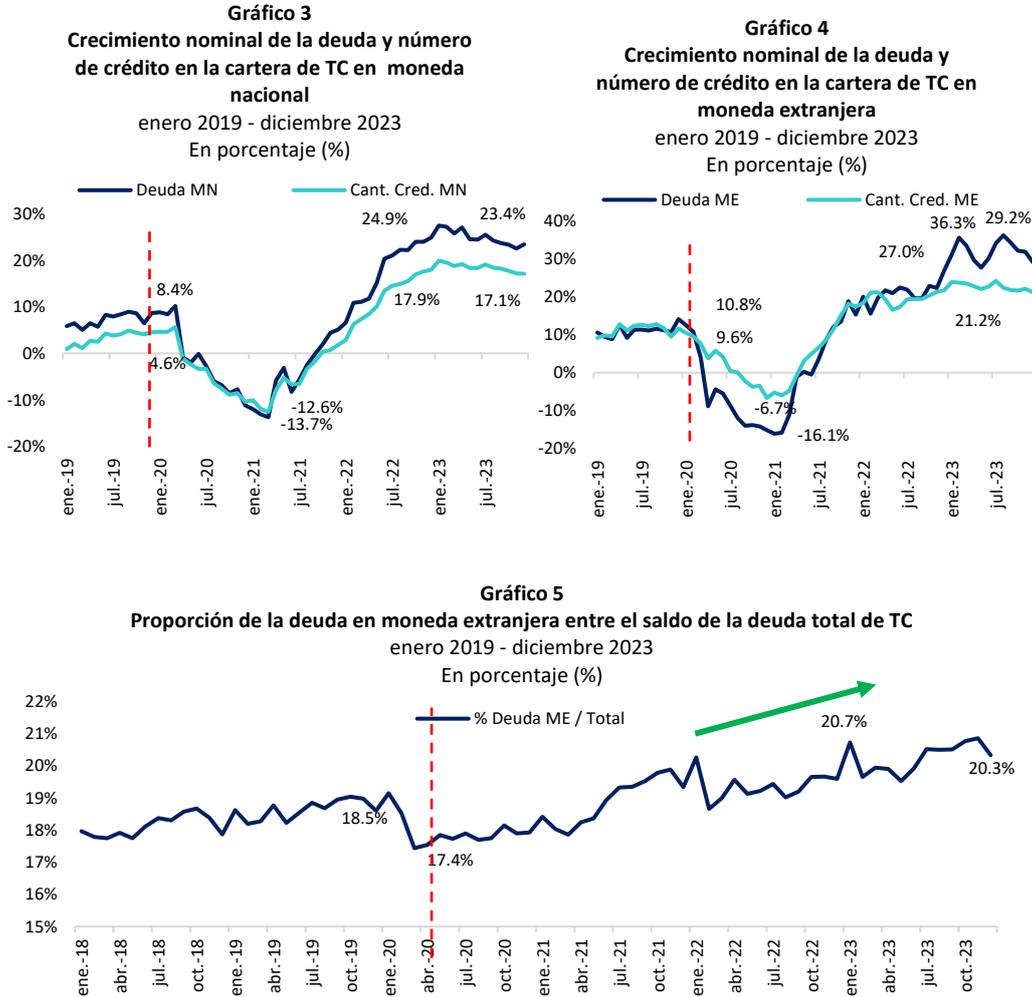
El saldo adeudado y el número de créditos¹ de la cartera de TC han mostrado crecimientos sostenidos en los últimos años. Previo al 2020, el crecimiento interanual del saldo de deuda se mantenía por debajo del 10%, mientras que el número de créditos crecía menos del 6%. Sin embargo, a diciembre de 2023, estos indicadores han acelerado significativamente: el saldo de deuda registró un incremento del +24.5%, y el número de créditos creció un +17.8%, reflejando una tendencia al alza.



Al observar el desempeño por moneda, la deuda y el número de créditos en moneda extranjera (ME) muestran un crecimiento relativo superior al de la moneda nacional, con un aumento en

¹ El número de créditos no considera los plásticos adicionales que pueda tener una tarjeta bajo un mismo código de crédito reportado.

moneda extranjera de +29.2% en la deuda y +21.2% en el crédito, frente al +23.4% y +17.1% en moneda nacional a diciembre de 2023, lo que refleja mayor saldo adeudado en divisas extranjeras y exposición a fluctuaciones cambiarias. Al cierre de diciembre 2023, la proporción de la deuda de TC en moneda extranjera se mantiene en 20.3%, mostrando una tendencia creciente a partir de 2021 con ligeras fluctuaciones.



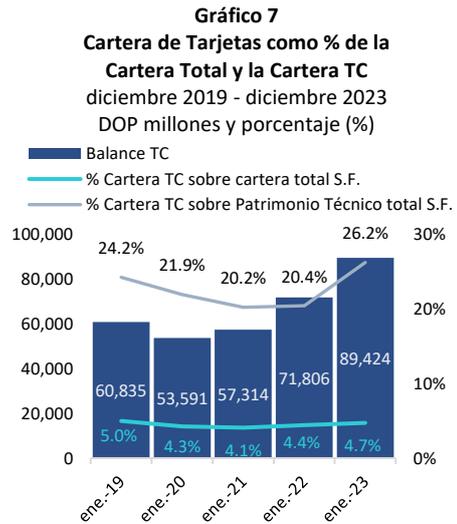
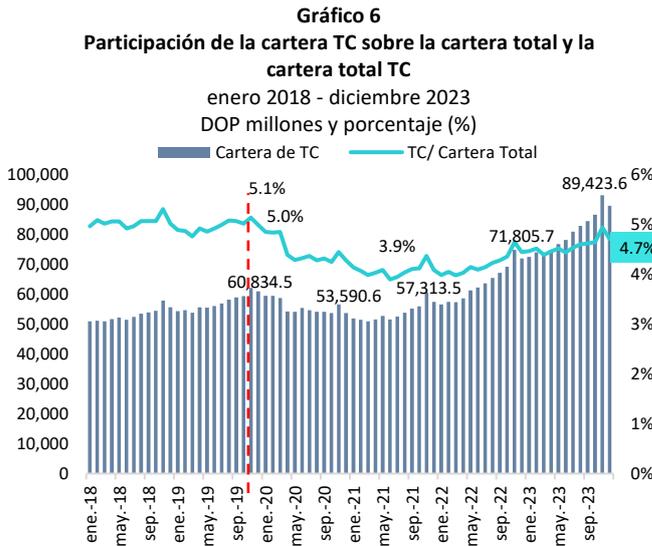
EL sistema financiero en su conjunto alcanza un saldo de deuda en la cartera de TC de DOP89,423.6 millones a diciembre de 2023. Las entidades Popular, Banreservas, BHD y Scotiabank concentran una participación del 72.4% del balance de la cartera de TC con los mayores niveles de saldo con DOP24,118.9 millones, DOP17,920.3 millones, DOP14,685.6 millones y DOP8,055.4 millones, respectivamente. Se destacan algunas entidades con un balance promedio mayor que el sistema debido sus respectivas mezclas de productos que se encuentran más sesgada al segmento Premium (Platino o mayor): Banco Lafise con DOP72,579, seguido por BDI y BLH (DOP60,509 y DOP58,750), comparado con el balance promedio nominal del sistema de DOP33,827.

Tabla 1
Saldo deuda, número de créditos y saldo promedio TC por entidad

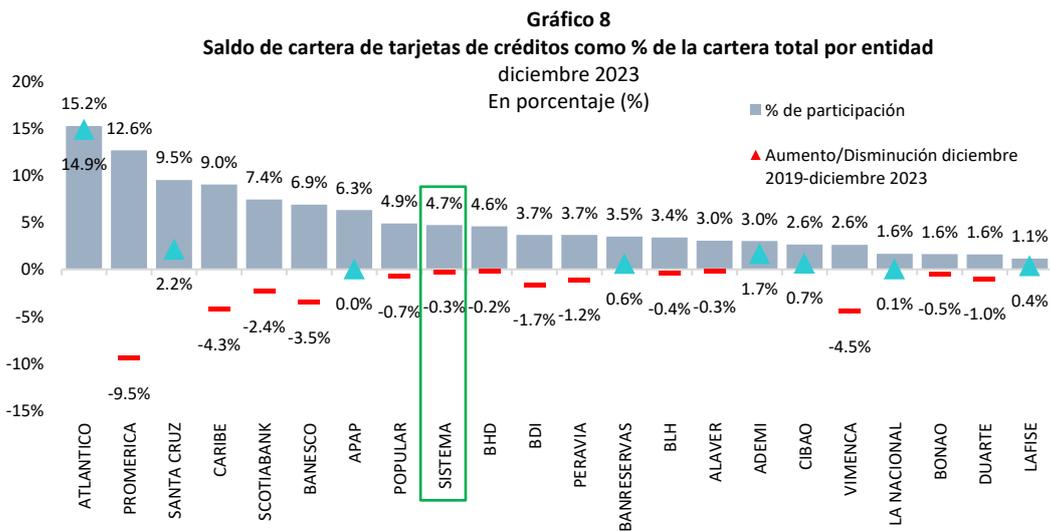
Diciembre 2023

Entidad	Saldo Deuda DOP millones	Número de crédito	Balance promedio (DOP)	Nivel de participación en la cartera de TC 2019	Nivel de participación en la cartera de TC 2023	Var. % del balance promedio 2023	Crecimiento Compuesto 2023/2019
SISTEMA	89,423.6	2,643,528.0	33,827.4	5.0%	4.7%	5.7%	2.7%
BANRESERVAS	17,920.3	819,059.0	21,879.2	2.9%	3.5%	10.1%	4.4%
POPULAR	24,118.9	517,352.0	46,619.9	5.6%	4.9%	0.6%	3.5%
BHD	14,685.6	393,687.0	37,302.8	4.8%	4.6%	4.9%	4.7%
SCOTIABANK	8,055.4	200,377.0	40,201.3	9.8%	7.4%	3.4%	-3.9%
APAP	5,857.6	170,340.0	34,387.4	6.3%	6.3%	4.3%	3.1%
SANTA CRUZ	6,327.8	163,617.0	38,674.6	7.3%	9.5%	11.7%	5.1%
PROMERICA	4,020.5	82,921.0	48,485.8	22.1%	12.6%	6.3%	1.3%
BANESCO	1,901.6	56,975.0	33,376.3	10.4%	6.9%	-0.2%	1.0%
CARIBE	1,905.6	51,327.0	37,126.6	13.3%	9.0%	-1.9%	0.4%
CIBAO	1,373.5	48,112.0	28,548.1	2.0%	2.6%	15.5%	5.4%
ADEMI	466.1	35,106.0	13,277.9	1.4%	3.0%	10.7%	1.5%
LA NACIONAL	506.7	30,151.0	16,805.6	1.6%	1.6%	9.9%	2.4%
ALAVER	266.0	17,033.0	15,615.2	3.3%	3.0%	-0.1%	3.0%
VIMENCA	345.6	14,720.0	23,479.5	7.1%	2.6%	10.2%	2.3%
BDI	613.0	10,131.0	60,508.9	5.3%	3.7%	2.4%	4.9%
PERAVIA	107.6	8,666.0	12,421.6	4.8%	3.7%	4.7%	-3.1%
BLH	485.2	8,258.0	58,749.7	3.8%	3.4%	6.4%	6.1%
DUARTE	113.9	5,965.0	19,101.9	2.6%	1.6%	4.2%	3.0%
BONAO	78.4	4,535.0	17,286.9	2.1%	1.6%	31.7%	4.9%
ATLANTICO	183.8	3,950.0	46,520.2	0.4%	15.2%	43.5%	15.9%
LAFISE	90.4	1,246.0	72,578.8	0.8%	1.1%	-6.0%	1.4%

Al mes de diciembre 2023, el porcentaje de la participación de la cartera de TC del total de la cartera es de 4.7% para el sistema, manteniéndose ligeramente por encima del promedio de los últimos 5 años (4.5%). La cartera total de tarjetas de crédito de términos nominales se ha mantenido en constante crecimiento desde el 2018, en los últimos tres años, la cartera de tarjetas de crédito evidencia un incremento acumulado de +DOP32,110.0 millones, lo que representa un crecimiento de +56.0%.

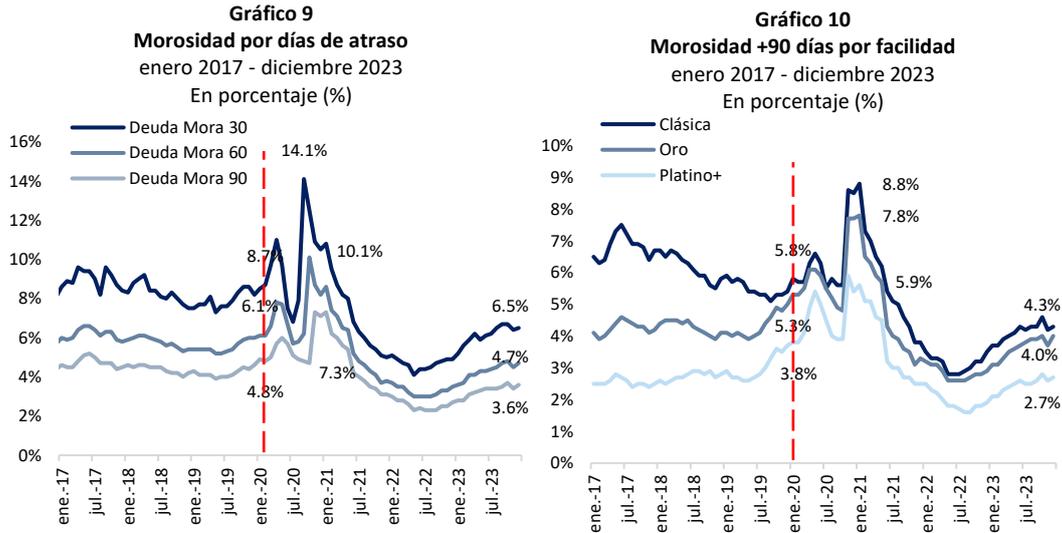


La importancia de la cartera de TC en la cartera de créditos se ha reducido ligeramente en el tiempo para algunas entidades. En efecto, el 62% de las entidades registran decrecimiento en la participación de las tarjetas en su cartera total cuando se comparan con el año 2019. Se destacan las instituciones Atlántico, Promérica y Santa Cruz, las cuales registran la mayor participación de su cartera de TC sobre el total de sus carteras, con 15.2%, 12.6% y 9.5%, respectivamente.



Los niveles de morosidad en tarjetas de crédito alcanzaron niveles mínimos históricos en el segundo semestre del año 2022, y desde ese entonces muestran una tendencia hacia el alza. Al analizar la morosidad por días de atraso, esta muestra tendencia creciente, pero aun así se posiciona por debajo de sus niveles que manifestaba en 2019. A diciembre 2023 se coloca en 6.5%, 4.7% y 3.6% para la mora de 30, 60 y 90 días, respectivamente. Los distintos tipos de tarjetas (Clásica, Oro y Platino+) alcanzaron su punto máximo durante 2022 para el periodo analizado, y en los últimos meses de 2023 se posicionan por debajo de los niveles previo al 2019. A diciembre de 2023, la morosidad se ubicó en 4.3% para las tarjetas Clásicas, 4.0% para las de Oro y 2.7% para las Platino+.

² En el gráfico 8 la representación de la importancia de las tarjetas en la cartera de cada entidad los porcentajes representan el cambio en la participación en puntos porcentuales respecto a diciembre 2022.



Existen 1.78 millones de tarjetahabientes en el sistema financiero a diciembre de 2023. El Banreservas cuenta con la mayor cantidad de deudores con al menos un producto de tarjeta de crédito (983,695), seguido por el Popular (464,324), BHD (372,183) y Scotiabank (221,439).

Tabla 2
Deudores con al menos un producto de TC personales por entidad³
 En número de deudores y porcentaje (%)

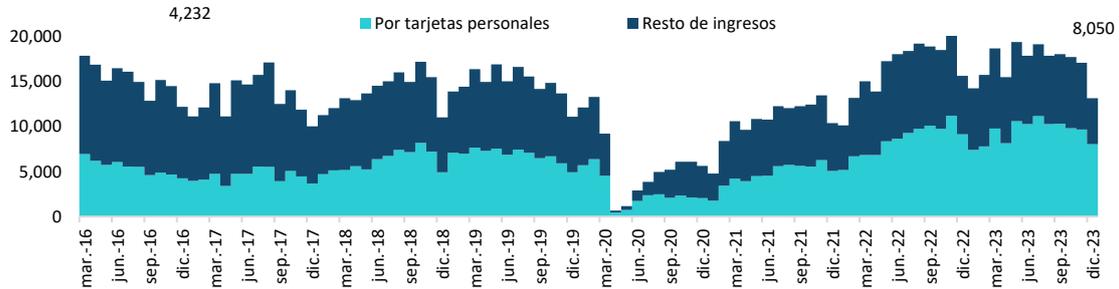
Entidad	2019	2020	2021	2022	2023	Var. % 2019-2023	Var. % 2022-2023
Sistema	1,423,910	1,334,803	1,396,018	1,588,403	1,788,181	25.6%	12.6%
BANRESERVAS	685,195	689,961	742,738	877,314	983,695	43.6%	12.1%
POPULAR	551,632	385,645	360,060	380,238	464,324	-15.8%	22.1%
BHD	273,668	269,076	316,744	351,596	372,183	36.0%	5.9%
SCOTIABANK	140,959	245,779	210,518	217,002	221,439	57.1%	2.0%
APAP	103,766	97,679	114,289	152,333	177,160	70.7%	16.3%
SANTA CRUZ	69,317	64,405	73,726	112,145	142,887	106.1%	27.4%
PROMERICA	50,839	39,003	41,833	56,839	97,670	92.1%	71.8%
CARIBE	65,721	54,853	49,272	50,678	66,955	1.9%	32.1%
BANESCO	49,192	35,861	37,632	44,595	60,291	22.6%	35.2%
CIBAO	30,381	31,284	35,984	43,667	49,830	64.0%	14.1%
ADEMI	22,852	23,217	29,961	38,185	45,278	98.1%	18.6%
LA NACIONAL	31,152	29,037	31,018	33,140	33,580	7.8%	1.3%
VIMENCA	15,307	11,132	18,588	20,043	28,261	84.6%	41.0%
ALAVER	18,175	16,527	15,418	15,550	17,283	-4.9%	11.1%
BDI	12,452	10,888	10,497	8,454	9,103	-26.9%	7.7%
PERAVIA	5,849	5,584	5,585	7,377	8,794	50.4%	19.2%
BLH	10,477	9,213	7,470	7,396	7,684	-26.7%	3.9%
DUARTE	7,278	6,576	6,111	6,210	6,347	-12.8%	2.2%
BONAO	4,921	5,233	4,583	4,699	5,166	5.0%	9.9%
ATLANTICO	125	628	2,005	1,849	3,500	2700.0%	89.3%
LAFISE	378	419	625	878	1,224	223.8%	39.4%

Del total de nuevos deudores que ingresaron al sistema financiero durante el 2023, 113,248 deudores (55.4%) se integraron a través de tarjetas de crédito personales. Un aumento

³ El número de deudores del sistema no suma la totalidad de deudores por entidad debido a que un mismo deudor puede ser cliente de varias entidades. Considera todos los tarjetahabientes únicos reportados en el reporte DE14 sobre Tarjetas de Crédito Personales, aunque estos no presenten saldo adeudado a las fechas corte correspondientes.

comparado con el promedio acumulado de los últimos 5 años +6.8 p.p. (48.6%) y con el año 2018 +11.3 p.p. (44.1%). A partir del 2021 el promedio de este ratio ha sido 50.2%.

Gráfico 11
Cantidad total de nuevos deudores
enero 2016 - diciembre 2023
En cantidad



El sistema cuenta con un total de 3.61 millones de plásticos de tarjeta de crédito, para un promedio de 2.0 plásticos por deudor y un 86.7% de plásticos activos. A diciembre 2023, el Banreservas tiene 1.2 millones de plásticos emitidos, seguido por el Popular (589,923), BHD (473,609), y Scotiabank (341,344).

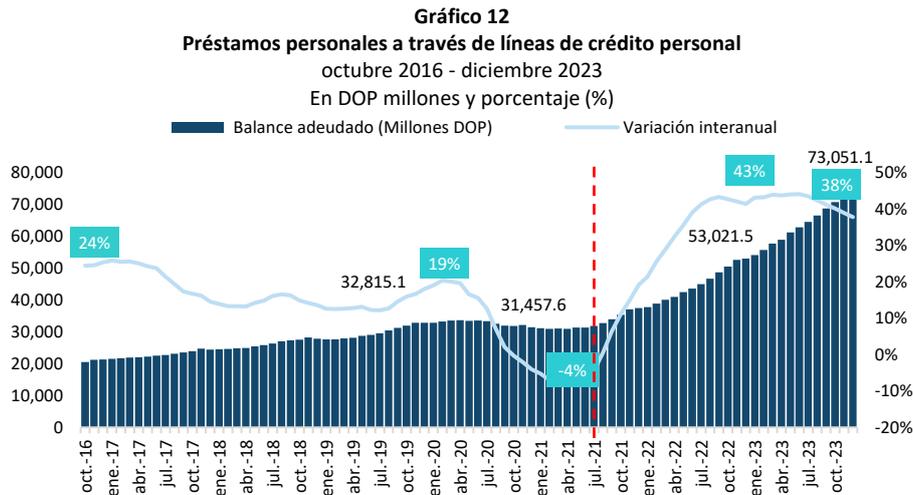
Tabla 3
Cantidad de plásticos por entidad
En número de plásticos y porcentaje (%)

Entidad	2019	2020	2021	2022	2023	Variación
Sistema	3,036,861	2,598,440	2,702,528	3,114,291	3,606,993	18.8%
BANRESERVAS	783,473	780,613	861,644	1,045,540	1,200,927	53.3%
POPULAR	915,808	505,097	460,790	484,128	589,923	-35.6%
BHD	464,247	342,411	404,809	444,394	473,609	2.0%
SCOTIABANK	224,244	352,849	329,597	340,367	341,344	52.2%
APAP	162,319	150,798	176,044	228,092	269,346	65.9%
SANTA CRUZ	93,833	88,318	99,621	149,057	196,078	109.0%
PROMERICA	72,807	57,912	63,544	83,259	128,047	75.9%
CARIBE	72,693	98,708	54,067	54,188	70,220	-3.4%
BANESCO	50,629	37,031	39,420	46,325	64,770	27.9%
ADEMI	31,060	31,278	40,543	52,100	62,049	99.8%
CIBAO	32,761	33,703	38,771	46,608	53,046	61.9%
LA NACIONAL	47,790	43,782	49,253	52,481	51,386	7.5%
VIMENCA	15,455	11,287	22,922	25,814	36,025	133.1%
ALAVER	22,572	20,588	19,079	18,933	22,121	-2.0%
BLH	14,426	13,084	11,019	11,352	11,602	-19.6%
BDI	13,809	12,143	11,786	9,768	10,467	-24.2%
PERAVIA	5,970	5,707	5,714	7,506	8,922	49.4%
DUARTE	7,387	6,684	6,450	6,649	6,906	-6.5%
BONAO	4,993	5,295	4,646	4,763	5,223	4.6%
ATLANTICO	131	650	2,060	1,933	3,581	2633.6%
LAFISE	454	502	749	1,034	1,401	208.6%

Por otro lado, a pesar de no ser considerados como parte del saldo de tarjetas de crédito, es importante destacar los préstamos personales otorgados a través de líneas de crédito. Estos son productos adicionales vinculados a tarjetas principales ofrecidos por las entidades financieras que permiten a los usuarios realizar compras en comercios preferidos, efectuar avances de efectivo depositados directamente en sus cuentas o saldar el balance de su tarjeta, dependiendo

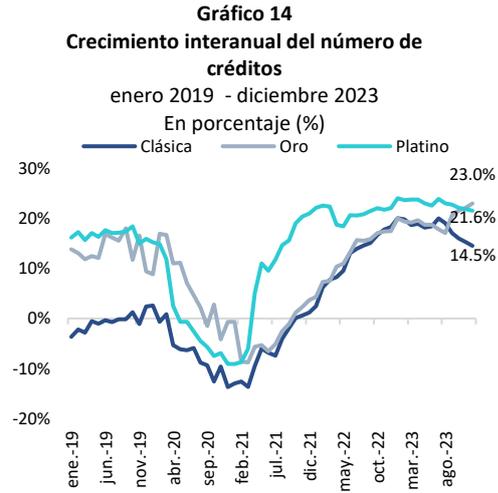
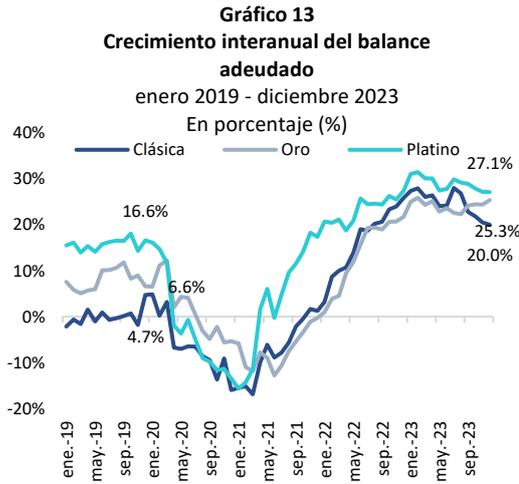
de las condiciones y opciones de pago según cada entidad. Este tipo de financiamiento tiene el potencial de generar un impacto en la cartera de crédito de las entidades, ya que el acceso ampliado a líneas de crédito puede incrementar la exposición al riesgo de impago, especialmente si los usuarios carecen de una adecuada capacidad de gestión financiera.

En los últimos dos años, estos productos han mostrado un crecimiento significativo impulsado quizás por factores como la expansión de facilidades de pago y una mayor publicidad por parte de las entidades financieras y los comercios para promoverlos entre los usuarios. A partir de 2023, se observa una estabilización en este crecimiento, con niveles similares a los registrados en 2017, lo que sugiere una convergencia hacia un patrón de crecimiento más equilibrado. A diciembre de 2023 el saldo adeudado en préstamos personales a través de líneas de crédito personal es de DOP73,051.1 millones con un crecimiento de +38%.



Análisis de la cartera de tarjetas de crédito por segmento o facilidad

Las entidades ofrecen distintos tipos de plásticos dependiente del perfil del usuario, su nivel de ingresos, capacidad de pago y calificación de riesgo crediticio. Las principales facilidades son Clásica o Standard, Oro/Gold y Platino+, esta última la más prestigiosa; dependiendo de la entidad bancaria y la facilidad del plástico el usuario recibe beneficios y paquetes exclusivos de los que se puede beneficiar. Por tipo de facilidad, el saldo adeudado de las tarjetas Platino+ o superiores es el que muestra mayor crecimiento interanual (+27.1%), mientras que las tarjetas Oro registran una mayor variación en cuanto al número de créditos (+23.0%) a diciembre 2023.



Las tarjetas Platino+ o superiores han ganado una mayor participación del saldo adeudado en tarjetas con una participación de 43.5%, y un 13.8% del total de cantidad de plásticos a diciembre 2023. Las tarjetas clásicas contribuyen un 27.9% del saldo adeudado, sin embargo, representan el 56.9% del total de tarjetas lo que implica que los usuarios de estas tarjetas aun teniendo la mayor participación tienen un menor nivel de endeudamiento comparado con las otras facilidades. Se observa una leve disminución en la participación de la cantidad de plásticos de la facilidad clásica, mientras se incrementa la adopción de tarjetas oro y/o Platino+, lo que sugiere que los usuarios están recibiendo y aprovechando los beneficios adicionales y los límites de crédito superiores asociados a estas tarjetas. Por otro lado, destacamos que más de la mitad de las entidades compone su cartera de tarjetas en clásicas y Oro en la mayor proporción. Se destacan Lafise, BDI y BLH con más del 40% de las tarjetas emitidas en segmento Platino+.

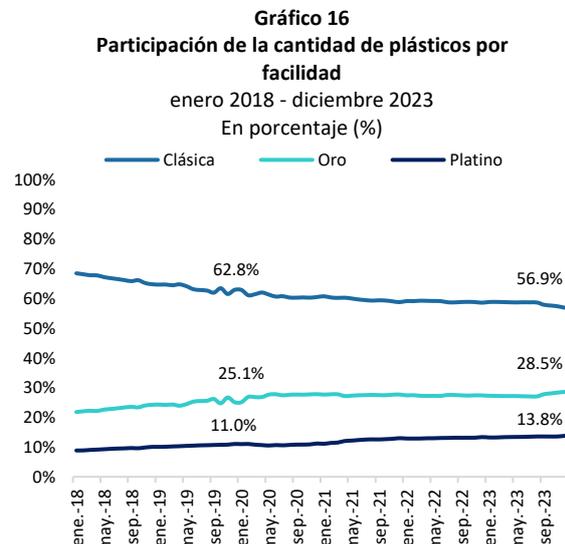
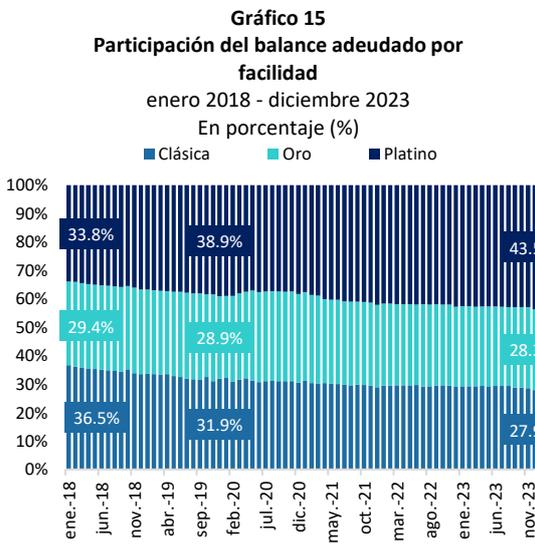
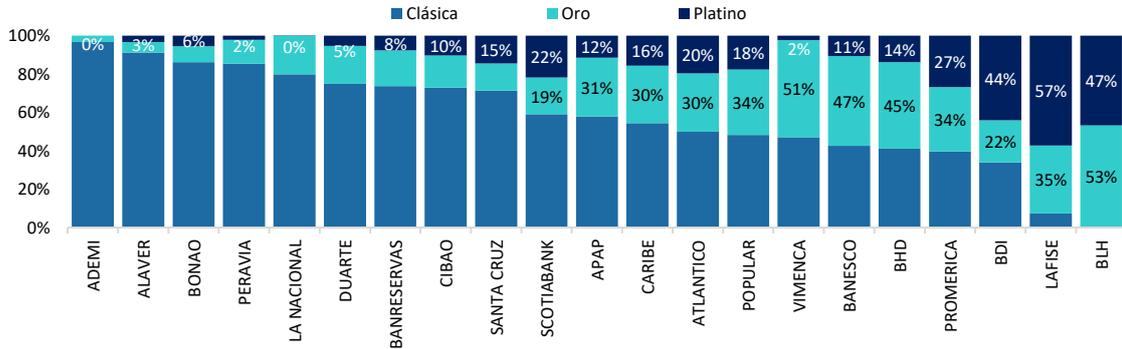
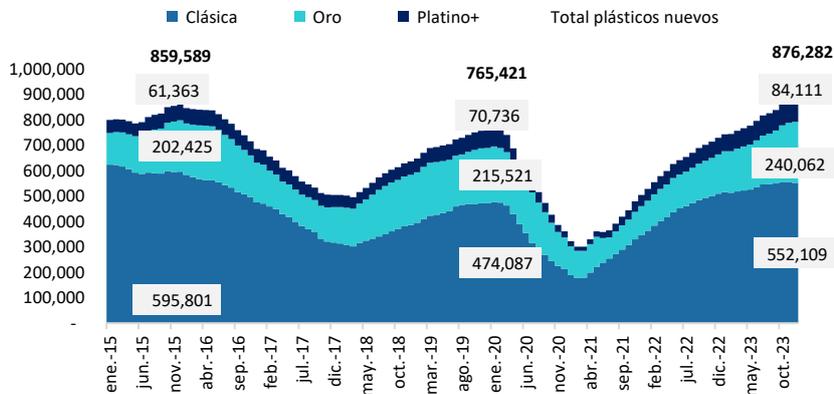


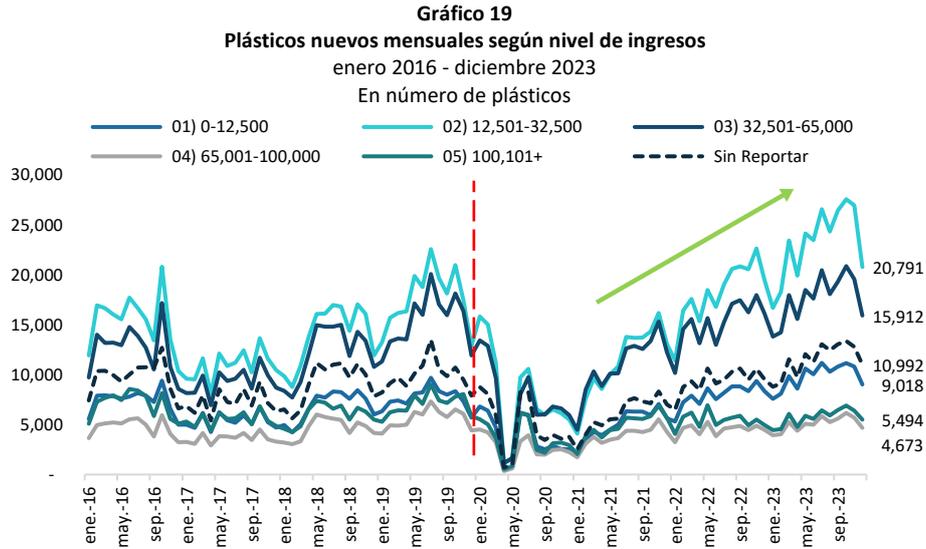
Gráfico 17
Composición de la cantidad de tarjetas por tipo de plástico por entidad
Diciembre 2023
En porcentaje (%)



Al analizar el crecimiento de los plásticos nuevos por tipo de facilidad, las tarjetas Oro, Platino+ y superior han ganado mayor participación en la proporción de tarjetas nuevas otorgadas a partir del 2021. El crecimiento de la cantidad de plásticos nuevos Platino+ pasó de ser 7% del total de plásticos nuevos acumulado 12 meses en diciembre de 2015 a 10% en diciembre 2023, incrementando +3.0 puntos porcentuales, mientras que los plásticos Oro pasaron de representar 24% del total de plásticos nuevos a 27% en diciembre de 2023, también incrementando +3.0 puntos porcentuales. Durante el 2023, se otorgaron 876,282 plásticos nuevos, el mayor número otorgado en el periodo de análisis de 9 años.

Gráfico 18
Crecimiento plásticos nuevos por facilidad acumulado 12 meses
enero 2015 - diciembre 2023
En número de plásticos





Se destacan datos sobre la distribución de plásticos nuevos por tipo de facilidad. Un 16.4% de estos plásticos fueron otorgados a usuarios que no reportan ingresos en la TSS, lo que sugiere una proporción de informalidad en el sistema laboral. Este porcentaje aumenta al examinar los plásticos nuevos otorgados bajo la facilidad Platino+, donde un 19.1% de los plásticos fueron otorgados a personas que no reportan de ingresos formales. Además, se observa que un 13.1% de los plásticos nuevos Platino+ fueron asignados a personas que reportan ingresos inferiores a 12,500 pesos. Este patrón podría explicarse por prácticas donde empleadores reportan un salario mínimo o bajo en lugar del salario real percibido o no se reportan ingresos en absoluto, con el fin de minimizar la carga impositiva o no formalizar la situación laboral de sus asalariados. A pesar de ello, estos usuarios acceden a estas facilidades financieras.

Tabla 4
Proporción del número de créditos de TC por nivel de ingresos formales reportados
Diciembre 2023
Valores en porcentaje (%)

Nivel de ingreso formal	Número de créditos				Cantidad de plásticos nuevos			
	Clásica	Oro	Platino+	Total	Clásica	Oro	Platino+	Total
0-12,500	12.9%	11.2%	12.1%	12.3%	15.2%	10.8%	13.1%	13.5%
12,501-32,500	30.5%	20.1%	13.9%	26.1%	37.3%	25.3%	14.9%	31.1%
32,501-65,000	25.7%	24.8%	14.5%	24.4%	22.9%	27.3%	16.5%	23.8%
65,001-100,000	7.8%	11.5%	9.0%	8.9%	4.9%	9.7%	9.7%	7.0%
100,101+	7.2%	15.0%	31.8%	11.8%	3.7%	10.7%	26.7%	8.2%
Sin Reportar	15.9%	17.4%	18.7%	16.6%	16.1%	16.3%	19.1%	16.4%

⁴ Las gráficas analizadas por nivel de ingresos utilizan la fuente de la Central de Riesgos (SB) y bases de datos de la Tesorería de la Seguridad Social.

Tableros indicadores de la cartera de tarjetas de crédito

En esta sección, se presentan los principales indicadores diseñados para medir el desempeño y los niveles de riesgo de la cartera de tarjetas de crédito. Estos indicadores, utilizados en la literatura, reflejan el manejo y uso de este producto por parte de los usuarios y su impacto en los niveles de riesgo crediticio dentro de las entidades. Su propósito es analizar el comportamiento histórico de las principales características de las tarjetas y al mismo tiempo pudieran ser utilizados para predecir su desempeño futuro. Además, ofrecen información para comparar las condiciones en las que se otorgan las tarjetas. A continuación, se muestra un resumen de los principales hallazgos:

Tabla 5
Resumen de los principales indicadores de la cartera de tarjetas de crédito
En DOP y porcentaje (%)

Indicador	dic-19	dic-23	Variación
Balance promedio real	30,502	26,743	-12.3% ▼
Límite promedio real	71,353	70,885	-7.0% ▼
% Turnover	15.9%	19.0%	+3.1p.p. ▲
% Utilización	33.2%	31.6%	-1.6p.p. ▼
% Financiamiento	43.5%	40.7%	-2.8p.p. ▼
% Morosidad +90 días	4.2%	3.3%	-0.9p.p. ▼
Ratio de Incumplimiento	9.1%	6.4%	-2.7p.p. ▼

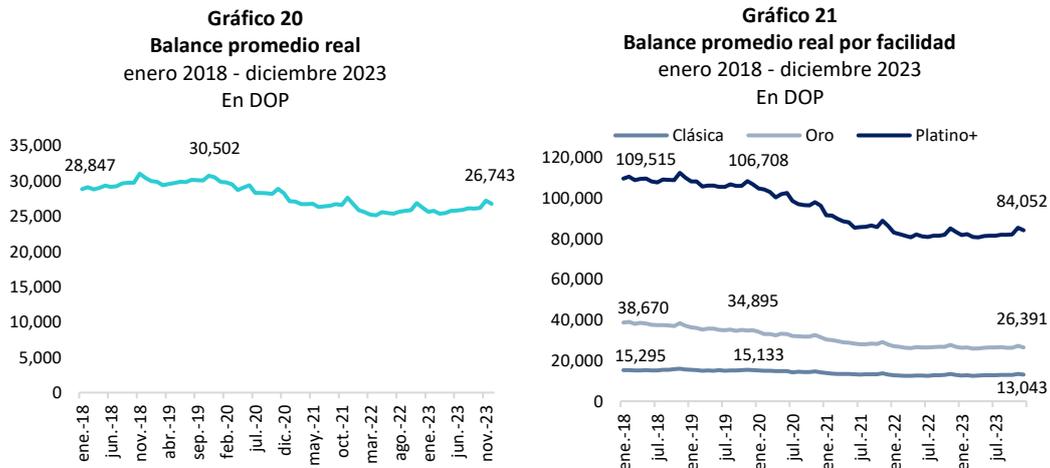
Tabla 6
Resumen de los principales indicadores de la cartera de tarjetas de crédito por entidad
En DOP y porcentaje (%)

Entidad	Límite promedio (En DOP miles)	Turnover (En %)	% Utilización	% Saldo Financiado	% Crédito financiado	Morosidad
ADEMI	19.5	26.8%	52.7%	75.6%	62.9%	7.4%
ALAVÉR	73.1	15.5%	20.6%	44.6%	24.0%	3.1%
APAP	122.4	13.8%	26.4%	66.6%	64.9%	3.1%
ATLANTICO	121.2	35.9%	72.3%	22.5%	39.0%	9.9%
BANESCO	117.1	13.3%	26.1%	50.4%	33.9%	5.4%
BANRESERVAS	48.5	25.0%	34.2%	65.9%	35.7%	1.9%
BDI	180	23.8%	36.9%	64.1%	47.7%	1.8%
BHD	119.9	21.8%	29.5%	59.6%	38.7%	3.1%
BLH	151.3	28.4%	37.0%	47.9%	32.1%	1.4%
BONAO	51.5	18.0%	29.4%	68.4%	43.3%	4.6%
CARIBE	99.5	18.0%	28.4%	54.9%	35.2%	3.8%
CIBAO	95.9	19.7%	28.6%		12.8%	4.0%
DUARTE	49.1	0.0%	34.9%	55.6%	31.7%	5.9%
LA NACIONAL	45.8	17.7%	32.8%	44.1%	39.5%	7.0%
LAFISE	253.3	18.4%	29.1%	64.8%	40.7%	3.7%
PERAVIA	25.7	20.3%	47.6%	63.9%	48.2%	16.3%
POPULAR	116.4	24.6%	40.6%	58.9%	42.8%	2.5%
PROMERICA	133.1	16.0%	30.5%	69.7%	60.7%	4.7%
SANTA CRUZ	165.1	19.2%	23.7%	56.5%	32.5%	4.4%
SCOTIABANK	122.6	18.6%	26.0%	64.8%	49.1%	2.3%

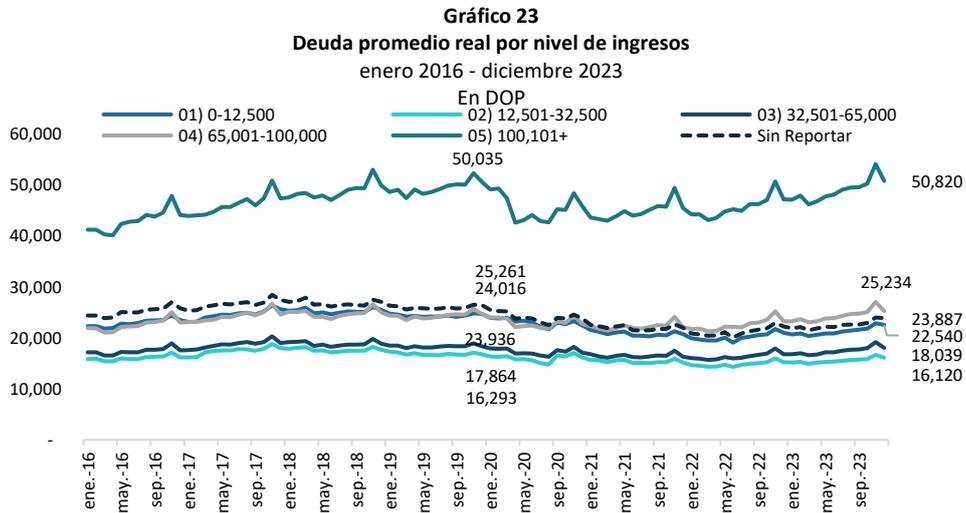
VIMENCA	108.5	3.7%	54.6%	28.1%	47.1%	5.5%
---------	-------	------	-------	-------	-------	------

Balance promedio real

El balance promedio real corresponde al total de la deuda entre el número de créditos de TC expresado en términos reales. Este ha mostrado una disminución constante para el periodo, pasando de DOP30,502 en diciembre de 2019 a DOP26,743.1 en 2023 del mismo mes. Al analizar este indicador por tipo de facilidad se observa que el plástico de Oro y Platino+ han experimentado el mayor nivel de disminución de este indicador entre su par, experimentando una disminución de -DOP25,463.1 (-23.3%) y -DOP21,279.6 (-31.8%), respectivamente. Mientras que los plásticos Clásicos experimentaron una disminución de -DOP2,252.1 (-14.7%) en su balance promedio real entre enero 2018 y diciembre 2023.



es el rango de ingreso más alto con un crecimiento de +0.37% entre diciembre 2019 y 2023. Se observa una gran divergencia entre el rango de ingresos más alto (DOP100,101+) y todos los otros rangos, este rubro alcanza una deuda promedio real de más del doble comparada con la deuda del rango de ingresos entre DOP65,001-DOP100,000. Los tarjetahabientes con menores ingresos formales reportados muestran una deuda promedio real superior al valor más alto de su rango de ingresos.



Los tarjetahabientes con menores ingresos formales reportados presentan deuda promedio de más de 4 veces su nivel de ingreso. Este desajuste entre ingresos y deuda sugiere una posible dependencia del crédito para cubrir necesidades básicas, lo que podría generar un ciclo de endeudamiento.

Tabla 6
No. de veces de ingreso mensual endeudado
Diciembre 2019 – 2023

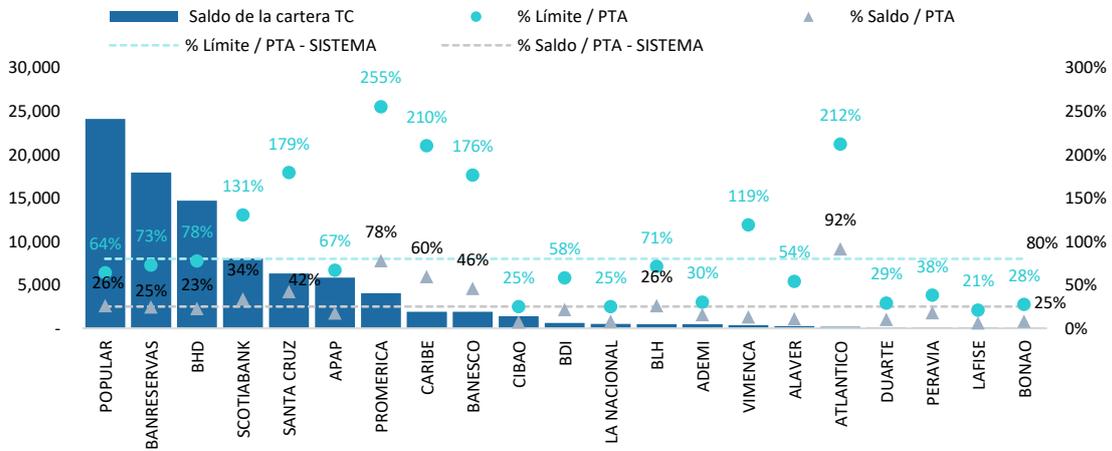
Nivel de ingreso	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
0-12,500	3.9	3.6	3.3	3.4	3.6
12,501-32,500	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
32,501-65,000	0.4	0.4	0.3	0.3	0.4
65,001-100,000	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
100,101+	0.3	0.2	0.2	0.2	0.3

Límite promedio real

El límite promedio corresponde al límite promedio otorgado en pesos en la tarjeta, excluyendo tarjetas en ME. El límite global aprobado representa un 80% del patrimonio técnico de las entidades del sistema, mientras que el saldo adeudado de la cartera de TC representa en promedio un 25%, indicador de endeudamiento relativo saludable. Promérica, Caribe, Santa Cruz y Banesco se destacan por registrar un porcentaje más del doble que el sistema.

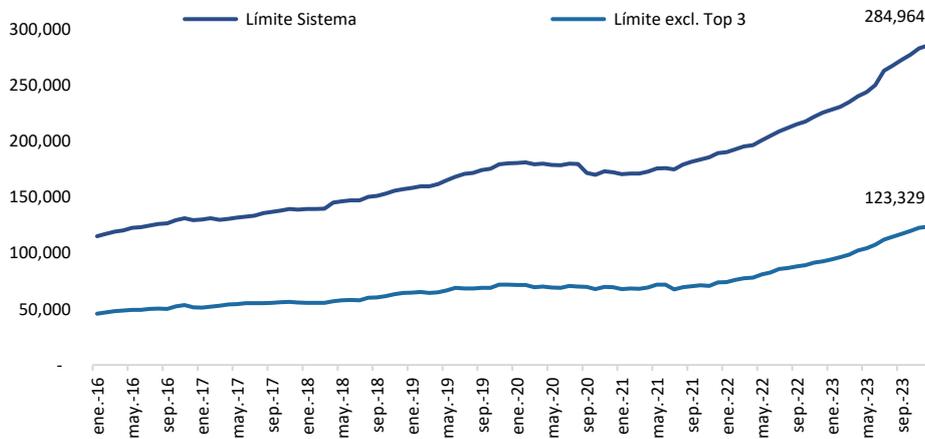
Gráfico 24
Saldo de la cartera TC por entidades y relación del saldo y el límite aprobado con el patrimonio técnico ajustado (PTA)

Diciembre 2023
En Millones DOP y porcentaje(%)

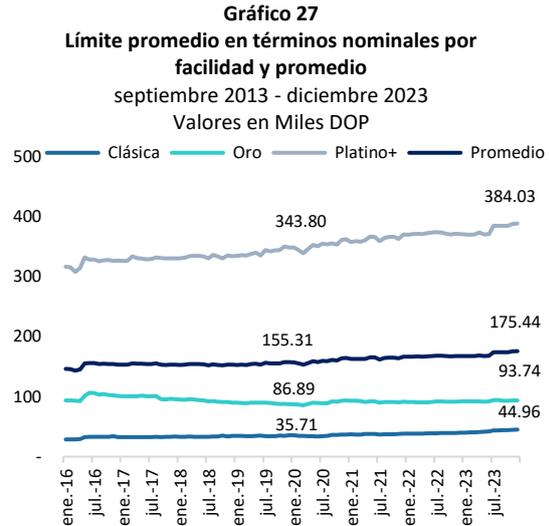
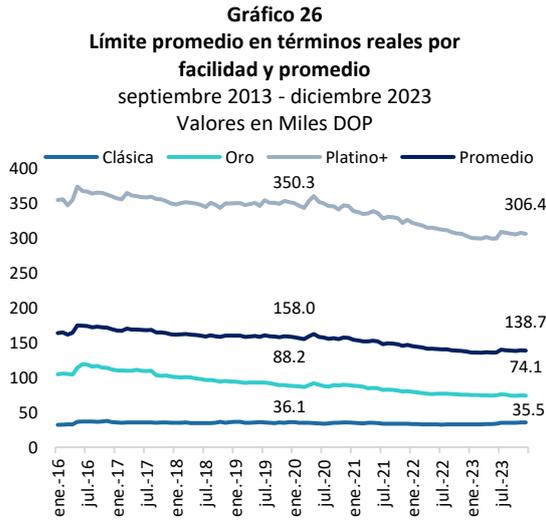


El monto acumulado de límites aprobados de tarjetas en pesos alcanza DOP285 miles de millones para el sistema financiero, equivalente a un 76% del patrimonio técnico a diciembre 2023. La entidad LAFISE muestra tener el mayor límite promedio por deudor de DOP253.3 mil, debido a que la mayor proporción de sus tarjetas son del segmento Platino+, seguido por BDI (DOP 180 mil) y Santa Cruz (DOP165.1 mil).

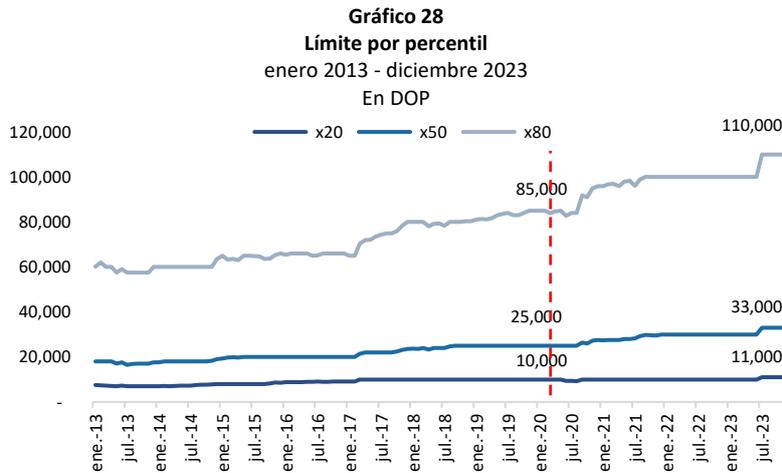
Gráfico 25
Monto de límites nominal de tarjetas acumulado
enero 2016 - diciembre 2023
Miles de millones DOP



Los límites promedio otorgados por facilidad han ido disminuyendo en términos reales para las tarjetas las Oro y Platino+, mostrando una tendencia decreciente, sin embargo, en términos nominales los límites promedios han ido aumentando. El límite de la tarjeta Clásica es el que muestra un mayor incremento relativo tanto en términos nominales y reales.

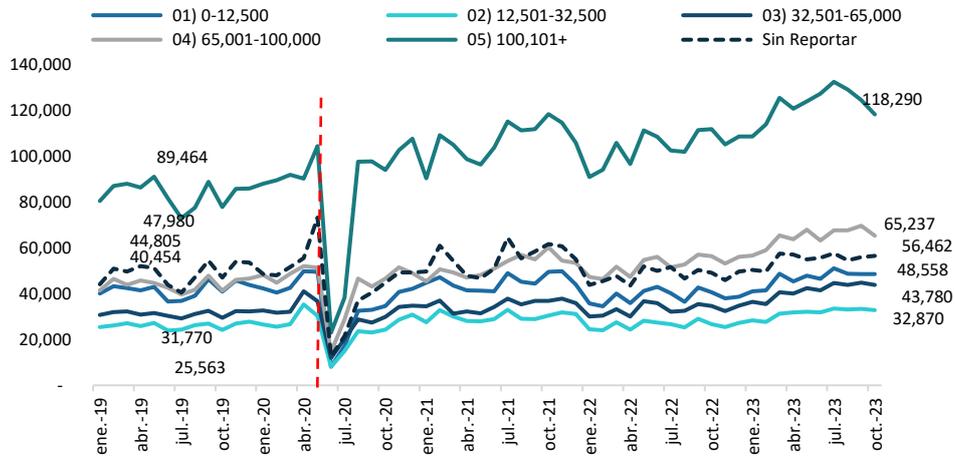


El límite de crédito aprobado ha mostrado una tendencia creciente, pasando de DOP85,000 en el percentil 80 en diciembre de 2019 a DOP110,000 al cierre de 2023, representando un aumento del +29.4%. El percentil 50, que representa el punto medio, indica que la mitad de las tarjetas tiene un límite promedio menor a DOP33,000, mientras que el percentil 80 muestra que solo el 20% de las tarjetas tienen un límite mayor a DOP110,000. Esta notable dispersión en los límites de las tarjetas evidencia que la mayoría de las tarjetas cuentan con límites más bajos, mientras que solo una minoría accede a límites significativamente mayor.



Desagregado por nivel de ingresos, los tarjetahabientes con menores ingresos presentan mayores niveles de límites relativos a su nivel de ingreso, el rango de ingresos menores de DOP12,550 cuenta con un límite promedio de DOP48,558 de nuevas tarjetas, casi 4 veces el valor más alto de su rango de ingreso. Al igual que la deuda promedio real, se observa una gran divergencia entre el rango de ingresos más alto (DOP100,101+) y todos los otros rangos, este rubro alcanza un límite promedio real de tarjetas nuevas de casi el doble comparada con el límite del rango de ingresos entre DOP65,001-DOP100,000.

Gráfico 29
Límite promedio nuevas tarjetas real por nivel de ingresos
enero 2019 - diciembre 2023
En DOP



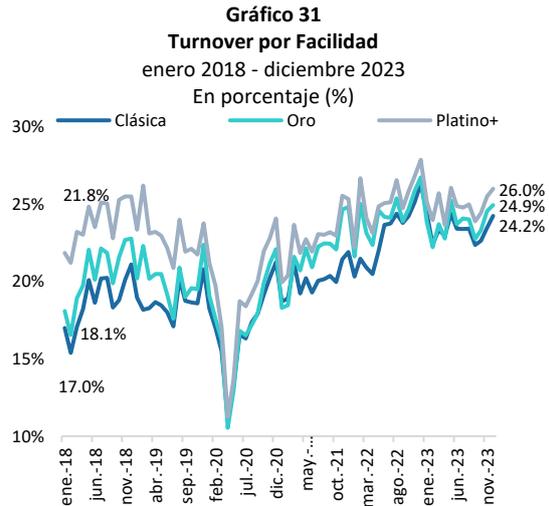
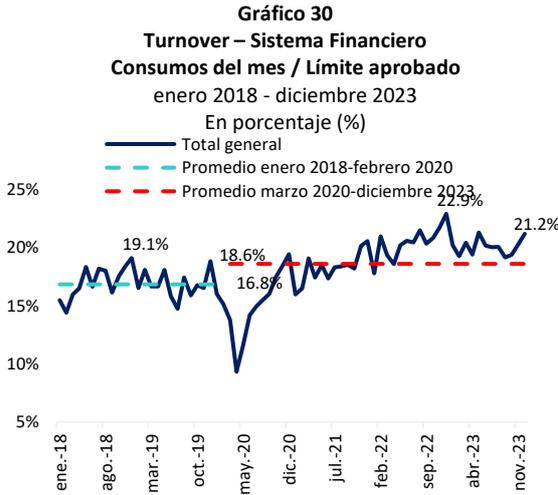
Los tarjetahabientes con menores ingresos presentan mayores niveles de límites relativos a su nivel de ingreso. A diciembre de 2023 los usuarios con ingresos menores que DOP12,500 tienen un límite aprobado de 8 veces su nivel medio de ingresos formal en términos reales.

Tabla 8
Relación entre el límite promedio de nuevas tarjetas y el nivel de ingreso formal real
Diciembre 2019 – 2023

Nivel de ingreso	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
0-\$12,500	7.0	6.8	7.0	6.2	8.0
\$12,501 - \$32,500	1.2	1.4	1.4	1.2	1.6
\$32,501 - \$65,000	0.7	0.7	0.7	0.7	1.0
\$65,001 - \$100,000	0.6	0.6	0.6	0.7	0.9
\$100,101+	0.4	0.5	0.5	0.5	0.6

Turnover

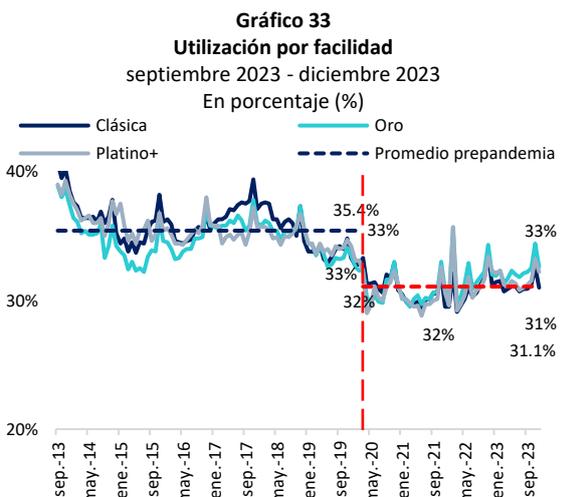
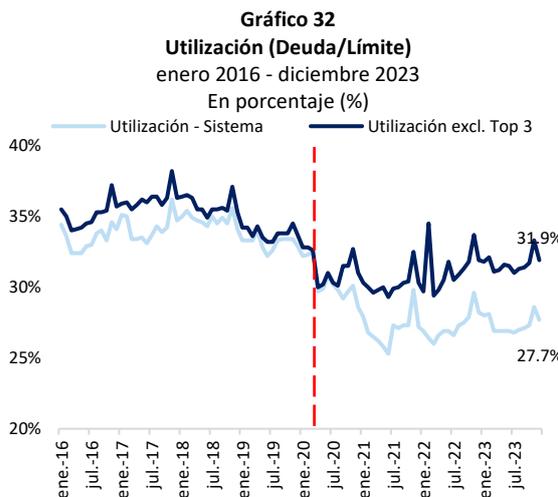
Turnover es un ratio utilizado para medir el nivel de uso de la TC, calculado como la relación entre los consumos del mes entre el límite aprobado de la tarjeta, este ha aumentado para el sistema con relación al promedio previo al 2020. Este indicador es de 21.2% a diciembre de 2023, el mismo considera todas las tarjetas, no solo las activas. Al analizar el indicador por facilidad, a inicios del periodo se observa que el plástico Platino+ (21.8%) está levemente mayor que sus pares con +3.7 p.p. y +4.8 p.p. por encima de los plásticos Oro y Clásica, respectivamente. Comparando con el final del periodo las tres facilidades muestran porcentajes más concentrados, Platino+ liderando (26%), seguido por Oro y Clásica (24.9% y 24.2%, respectivamente), con incrementos de +1.1 p.p. y +1.8 p.p. cada una. Desde diciembre de 2019, la mayoría de las entidades han registrado un incremento en el ratio de turnover. Atlantico, BLH y Ademi muestran los mayores niveles de este indicador, 35.9%, 28.4% y 26.8%, respectivamente.



Utilización

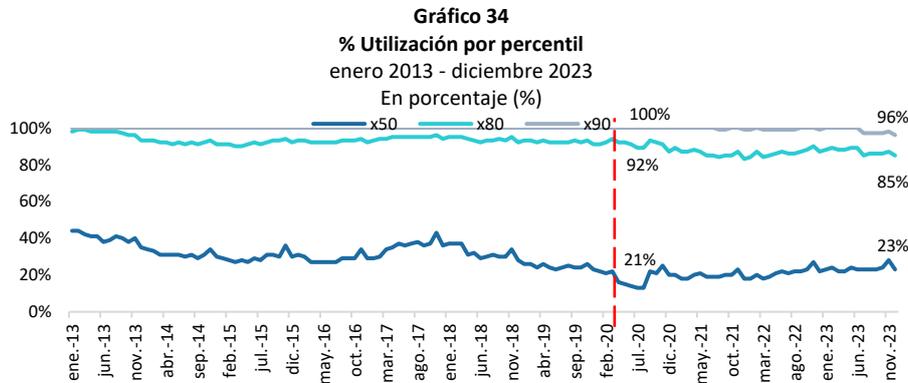
El porcentaje de utilización se define como el monto de la deuda en pesos y dólares sobre el límite otorgado en pesos, este presenta una tendencia decreciente, en todos los tipos de tarjetas. De acuerdo con los hallazgos del estudio “Predicción de Default en RD: un enfoque de Machine Learning para la evaluación del riesgo crediticio”, una utilización superior al 40% presenta un incremento en la probabilidad de default de un deudor⁵. Por lo cual, un porcentaje de utilización de tarjeta de crédito para el sistema financiero de 27.7% a diciembre de 2023 muestra un indicador saludable. Mientras que, si se excluyen las 3 entidades con el mayor saldo adeudado de tarjetas (Popular, Banreservas y BHD), a nivel consolidado el resto de las entidades muestran un mayor porcentaje de utilización, ascendiendo a un 31.9%. Por tipo de facilidad, el porcentaje de utilización presenta una tendencia decreciente en todos los tipos de tarjetas.

Al analizar el porcentaje de utilización de las tarjetas de crédito a nivel de entidad, destacan los bancos Atlántico, Vimenca, Ademi, Peravia y Popular, con una utilización superior al 40%. Este indicador refleja que los tarjetahabientes de estas entidades están utilizando un porcentaje de su límite de crédito poco saludable, señal de un mayor nivel de endeudamiento.



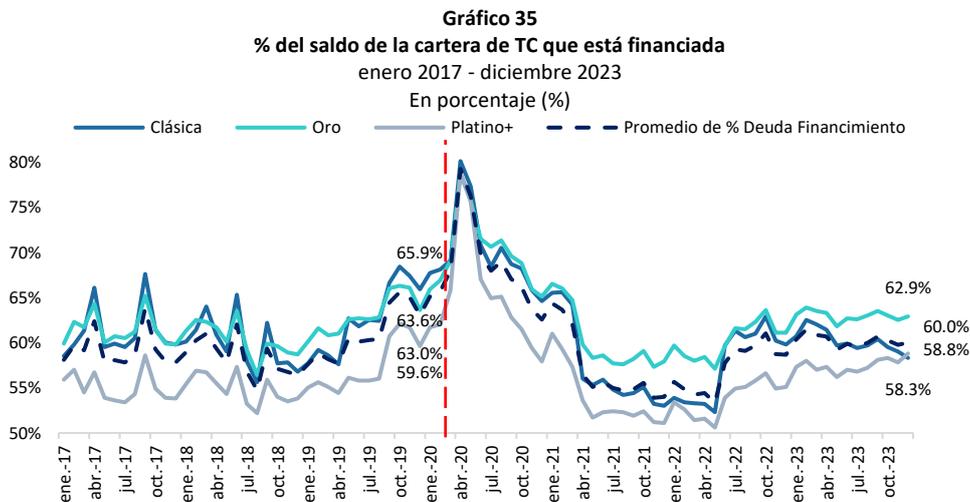
⁵ García, Marcos. “Predicción de Default en RD: Un Enfoque de Machine Learning para la Evaluación del Riesgo Crediticio”. Publicaciones Técnicas de la Superintendencia de Bancos RD (2024).

El porcentaje de utilización por percentil se observa una disminución en los niveles de utilización consistente en todos los percentiles. El percentil 50 indica que la mitad de las tarjetas tiene un nivel de utilización menor a 23%, mientras que el percentil 80 muestra que solo el 20% de las tarjetas tienen una utilización mayor a 85%, relevante dispersión

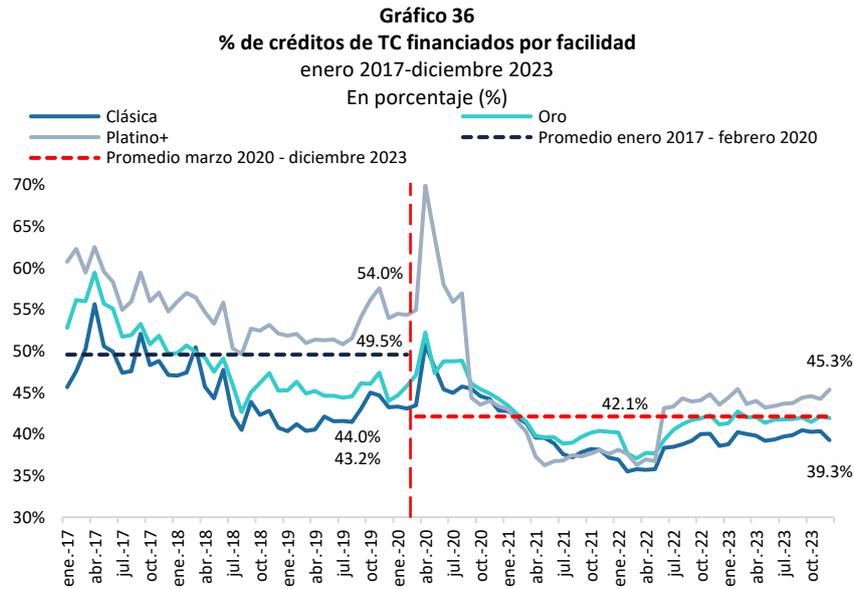


Financiamiento

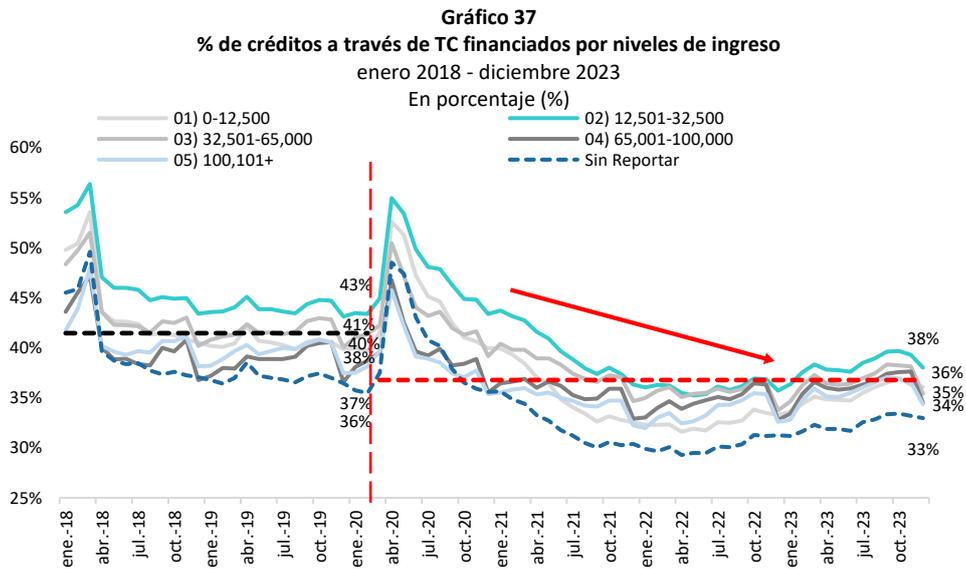
El porcentaje de financiamiento corresponde a la proporción del saldo de la cartera de las tarjetas de crédito que se está financiando, es decir, que el mes corte o el mes anterior no pagó la totalidad del balance al corte por lo que optó por financiamiento. Las tarjetas Oro son las que presentan mayor porcentaje de saldo de la cartera de TC con financiamiento de deuda (62.9%), comparado con un promedio de 60% financiado en el sistema financiero a diciembre 2023.



Al analizar el financiamiento como el porcentaje que corresponde a la proporción de créditos de las tarjetas de crédito que se están financiando, esta muestra una notable disminución a lo largo del periodo, con un promedio de 42% entre marzo 2020 y diciembre 2023, 7.4 p.p. por debajo del promedio enero 2017- febrero 2020. Mientras que, las tarjetas Platino+ o superior son las que presentan mayor porcentaje de créditos de TC con financiamiento de deuda (45.3%), comparado con el promedio de créditos financiados en el sistema de 42.2% a diciembre 2023.



Los porcentajes de crédito a través de TC financiados por nivel de ingreso muestran una tendencia a la baja durante el periodo analizado, colocándose en niveles por debajo de los experimentados previo al 2020. Los segmentos de menores ingresos formales son los que presentan mayor porcentaje de financiamiento. El segmento entre DOP12,501-DOP32,500 tiene un 38% de créditos de TC financiados, 4 p.p. por encima del financiamiento del segmento de DOP100,001+ (34%).

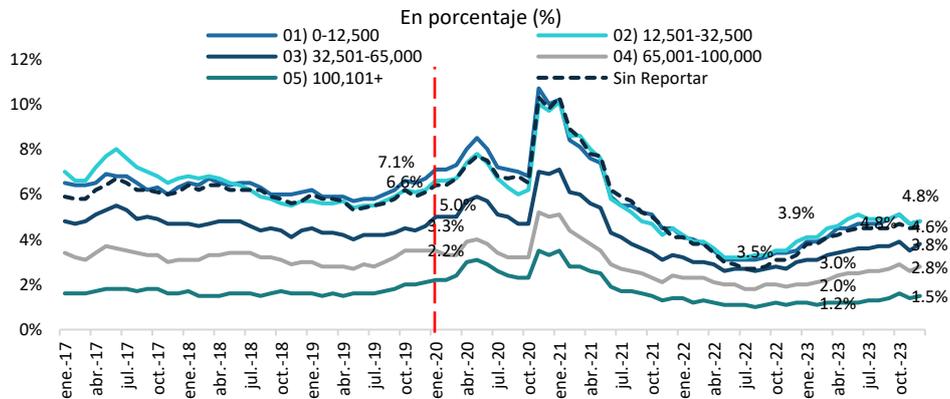


Al analizar el porcentaje de saldo de la cartera de tarjetas de crédito y el número de créditos financiados, se distinguen Ademi y Promérica liderando el ranking con un 75.6% y 69.7% del balance de su cartera de TC financiada, respectivamente, y APAP y ADEMI con un 64.9% y 62.9% del número de créditos financiados, respectivamente. Scotiabank y BHD han experimentado una transformación notable desde antes de la pandemia hasta el cierre de 2023, pasando de tener un menor porcentaje de créditos financiados a través de tarjetas Platino+ a este convertirse en la facilidad con mayor nivel de financiamiento.

Morosidad +90 días

El indicador de morosidad a 90 días corresponde a la proporción de la deuda que presenta atrasos mayores a 90 días. Los niveles de morosidad en tarjetas de crédito están en mínimos históricos, pero muestran una tendencia al alza. Los tarjetahabientes con un nivel de ingreso en los segmentos de ingresos formales reportados menores de DOP12,500 y entre DOP12,501-DOP32,500 presentan la mayor morosidad constante en el tiempo, a diciembre 2023 la morosidad para ambos rangos se coloca en 4.8%. Mientras que los niveles de ingresos más elevados muestran la morosidad más baja, los rangos entre DOP65,001-DOP100,000 y DOP100,001+, alcanzan una morosidad +90 de 2.8% y 1.5%, respectivamente. Al analizar el porcentaje de morosidad a 90 días por entidad, Peravi, Atlantico y Ademi cuentan con los niveles más altos, 16.3%, 9.9%, y 7.4%, respectivamente.

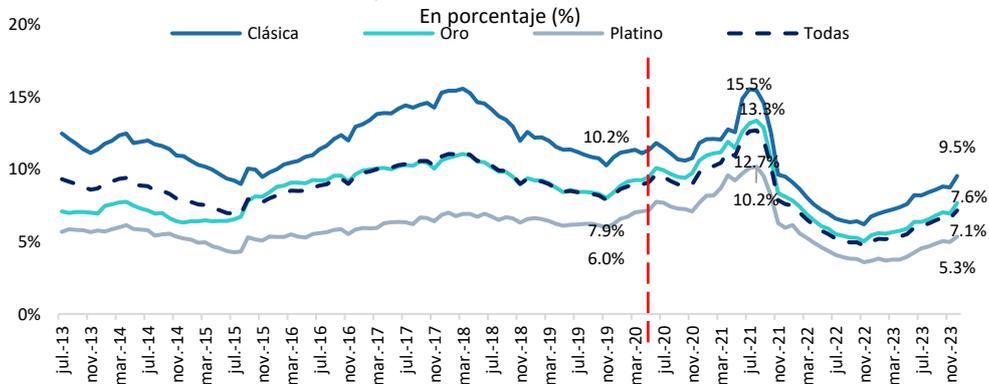
Gráfico 38
Morosidad +90 por nivel de ingresos
enero 2017 - diciembre 2023



Ratios de incumplimiento

La ratio de incumplimiento⁶ es la deuda que inicia en cumplimiento y termina en default 12 meses después. Este indicador para el periodo ha mostrado fluctuaciones significativas principalmente durante el 2018 y 2021. A diciembre 2023 este se coloca en 7.2% para el total de las tarjetas de créditos, y en 9.5%, 7.65% y 5.3% para las facilidades Clásica, Oro y Platino+.

Gráfico 39
Ratio de incumplimiento
julio 2013 - diciembre 2023



⁶ Superintendencia de Bancos. [Una mirada al Ratio de Incumplimiento para el sistema financiero](#) (2023).

Conclusiones

La cartera de tarjetas de créditos personales mantiene un desempeño sólido, registrando el nivel de crecimiento sostenido que muestra plena recuperación de la pandemia con un nivel de riesgo que muestra tendencias de convergencia hacia niveles históricos, apoyando el dinamismo económico nacional. Observamos que el crecimiento de la cartera de TC se refleja tanto en el aumento del saldo adeudado, como en la expansión del número de créditos.

Los niveles de riesgo permanecen en niveles históricamente bajos con señales de normalización. promedios otorgados por crédito en tarjetas ha disminuido en términos reales, los límites promedio otorgados por facilidad también han ido disminuyendo en términos reales. Las nuevas tarjetas emitidas se están otorgando con un límite inferior al promedio. Mientras que el uso de la tarjeta (turnover) ha aumentado en relación con el promedio prepandemia. Los niveles de morosidad en tarjetas de crédito se encuentran relativamente bajos en el contexto histórico con una tendencia al alza. Destacamos, el ratio de incumplimiento, el cual se mantiene en niveles ligeramente por debajo de los registrados en 2019 y con tendencia creciente a partir de noviembre 2022.

Los grupos con menores ingresos formales se encuentran en una posición más vulnerable, ya que muestran los mayores niveles de deuda, límites de crédito en relación con sus ingresos y una mayor proporción de utilización, financiamiento y morosidad. Esta situación subraya la importancia de aplicar una gestión de riesgos más estricta. Adicionalmente, se observa que una parte considerable de los nuevos plásticos de tarjetas de crédito se asigna a personas sin ingresos formales reportados y menores niveles de ingresos. Este hallazgo requiere un seguimiento continuo para evaluar su posible impacto en el comportamiento crediticio a futuro.

Luego de analizar los principales parámetros del manejo de uso y niveles de riesgo de la cartera de tarjetas de crédito, en el corto y mediano plazo, desde el punto de vista de los deudores no se observa un patrón que pudiera implicar sobreendeudamiento sistémico de los hogares, o el exceso de riesgos desde el punto de vista de las EIF. De igual forma, se reconoce la necesidad de monitorear este comportamiento para velar por su sostenibilidad en el largo plazo.

Anexos

Anexo 1
Resumen de indicadores del mercado de tarjetas de crédito
Diciembre 2023

ENTIDAD	Cantidad de Plásticos	Cantidad Plásticos Nuevos (ult. mes)	% Plástico Activas (ult. mes)	% Plásticos Platinum (ult. mes)	Plástico por Deudor (ult. mes)	Saldo Adeudado (DOP millones)	Deuda Nueva (ult. mes, DOP millones)	Deuda Promedio (ult. mes)	Límite acumulado
BANRESERVAS	1,200,927	19,308	84%	7%	1.1	18,082	55	16,611	52,840
POPULAR	589,923	10,919	96%	17%	1.2	24,119	164	47,264	59,385
BHD	473,609	11,287	85%	12%	1.1	14,712	80	35,383	49,835
SCOTIABANK	341,344	3,635	80%	19%	1.4	8,055	52	31,805	31,039
APAP	269,346	9,533	93%	11%	1.5	5,858	124	32,294	22,204
SANTA CRUZ	196,078	3,234	86%	16%	1.2	6,344	25	39,156	26,749
PROMERICA	128,047	1,489	80%	25%	1.3	4,020	30	40,575	13,188
CARIBE	70,220	406	83%	14%	1.0	1,911	5	28,285	6,726
BANESCO	64,770	2,210	90%	12%	1.0	1,902	29	30,576	7,281
ADEMI	62,049	1,508	85%		1.4	566	4	10,286	885
CIBAO	53,046	383	88%	10%	1.1	1,374	3	27,475	4,797
LA NACIONAL	51,386	419	96%	0%	1.5	507	1	15,026	1,545
VIMENCA	36,025	343	94%	2%	1.3	1,683	11	59,279	3,082
ALAVAR	22,121	397	88%	3%	1.3	266	5	15,033	1,292
BLH	11,602	116	86%	42%	1.3	490	1	55,951	1,326
BDI	10,467	121	88%	43%	1.1	613	3	66,408	1,661
PERAVIA	8,922	307	95%	2%	1.0	108	2	12,238	226
DUARTE	6,906	255	91%	5%	1.0	114	2	17,160	326
BONAO	5,223	100	91%	6%	1.0	78	0	15,158	266
ATLANTICO	3,581	870	91%	21%	1.0	308	208	87,659	425
LAFISE	1,401	41	81%	59%	1.1	90	1	73,643	311
Total	3,606,993	66,880	87%	12%	1.2	91,101	805	29,784	285,389

Anexo 2
Resumen de indicadores del mercado de tarjetas de crédito
Diciembre 2023

Entidad	Limite Nuevo (ult. Mes, DOP millones)	Limite Promedio (ult. mes)	Limite Promedio Nuevo (ult. mes)	Utilización (prom. 12m)	Turnover (prom. 12m)	Créditos Financiados (prom. 12m)	Deuda Mora 30 (prom. 12m)	Deuda Mora 60 (prom. 12m)	Deuda Mora 90 (prom. 12m)
BANRESERVAS	738	48,541	38,211	36.6%	23.0%	35.2%	4.3%	2.7%	1.9%
POPULAR	626	116,371	57,335	38.4%	27.3%	42.1%	4.2%	3.1%	2.5%
BHD	888	119,851	78,697	27.8%	15.2%	39.0%	5.1%	3.8%	3.1%
SCOTIABANK	446	122,553	122,765	25.3%	13.4%	42.4%	4.9%	3.3%	2.3%
APAP	831	122,417	87,133	25.1%	12.9%	63.1%	7.1%	4.6%	3.1%
SANTA CRUZ	340	165,101	105,122	27.0%	21.7%	30.8%	7.8%	5.7%	4.4%
PROMERICA	119	133,088	79,802	31.8%	16.5%	63.8%	7.7%	5.9%	4.7%
CARIBE	40	99,528	97,426	28.1%	18.0%	33.4%	5.8%	4.6%	3.8%
BANESCO	189	117,076	85,713	25.2%	10.8%	33.9%	9.6%	7.0%	5.4%
ADEMI	18	19,535	11,710	47.9%	22.2%	60.8%	12.4%	9.3%	7.4%
CIBAO	29	95,946	76,081	28.5%	15.0%	12.8%	6.6%	5.0%	4.0%
LA NACIONAL	5	45,808	12,867	33.6%	14.4%	42.6%	10.1%	8.1%	7.0%
VIMENCA	33	108,513	97,765	46.1%	5.7%	50.2%	10.5%	7.1%	5.5%
ALAVAR	31	73,050	77,955	23.2%	15.9%	25.1%	4.7%	3.6%	3.1%
BLH	14	151,280	124,081	38.7%	19.1%	31.2%	8.5%	2.6%	1.4%
BDI	12	179,955	101,431	34.8%	15.4%	44.5%	3.0%	2.2%	1.8%
PERAVIA	7	25,702	21,873	49.1%	19.3%	47.8%	19.8%	17.3%	16.3%
DUARTE	12	49,103	47,140	32.4%	0.0%	32.0%	10.6%	7.5%	5.9%
BONAO	10	51,472	95,651	31.9%	17.5%	40.2%	9.3%	6.1%	4.6%
ATLANTICO	233	121,184	267,942	60.4%	18.7%	62.1%	16.2%	12.2%	9.9%
LAFISE	4	253,282	90,709	26.2%	14.8%	39.0%	6.3%	4.5%	3.7%
Sistema	4625	93,305	69,155	31.4%	19.2%	39.6%	5.4%	3.8%	2.9%