

I N F O R M E

Banca y Turismo

ENERO 2025



Introducción

La Superintendencia de Bancos presenta al público la cuarta edición del “Informe anual sobre banca y turismo” con el objetivo de evidenciar cómo el sistema bancario dominicano canaliza los recursos al sector turístico. Este documento responde al interés de la Superintendencia de Bancos de ofrecer informes analíticos sectoriales sobre actividades económicas de interés estratégico para la República Dominicana.

El turismo es un sector insignia de la economía dominicana. Actualmente representa cerca del 8.6% del producto interno bruto (PIB), siendo además una importante fuente de generación de empleos (8.1% de la población ocupada) y de divisas (31.0% del total de flujos externos).

En un contexto de revitalización del sector turístico, la Superintendencia de Bancos se mantiene monitoreando cercanamente el desenvolvimiento de este sector clave. Este informe analiza la incidencia de la banca en el respaldo al sector turístico dominicano, sus indicadores asociados, ofreciendo una visión panorámica de la cartera destinada a este sector.

Contexto económico

- El sector turístico representa alrededor del 8.3% del PIB con un crecimiento trimestral real de +10.4% (promedios de los últimos 4 trimestres disponibles), además emplea el 8.1% de la población ocupada¹.
- Durante el periodo enero-septiembre 2024 el turismo generó USD 8,417 millones a la economía dominicana, con una tasa de crecimiento compuesto de +6.5% en los últimos 6 años y superando el promedio prepandemia de USD 5,351 millones para este periodo. Este desempeño refleja el continuo crecimiento de la actividad turística, así como el aumento en la confianza de los turistas y la mejora en la oferta y calidad de los servicios turísticos del país.
- A noviembre de 2024 la llegada de turistas no residentes alcanzó un máximo histórico de 7.65 millones, con una tasa de crecimiento compuesto de +4.7% en los últimos 6 años y comparado con un promedio de 5.5 millones en el periodo 2015-2019, consolidando al país como uno de los destinos más visitados en el Caribe.
- Las entidades de intermediación financiera (EIF) se mantienen respaldando el turismo con determinación y confianza. La cartera de créditos que destina al sector turismo presenta un crecimiento real positivo moderado aunque por debajo del resto de la cartera comercial privada (+1.6% turismo versus +10.1% en la cartera de deudores comerciales del sector privado – excluyendo el turismo – en 2024).

¹ Fuente: Banco Central de la República Dominicana

Resumen

Al cierre de 2024, el sector turismo mantiene su rol destacado en el sistema financiero dominicano, reflejando estabilidad, crecimiento moderado y un impacto significativo en la economía nacional:

- Al mes de diciembre de 2024² el sector turismo representó el 5.3% de la cartera total y el 10.2% de la cartera comercial privada, ascendiendo a USD 1,933 millones (DOP117,715 millones).
- El sector turístico³ registra 22,178 deudores únicos⁴ y 29,846 préstamos en el sistema financiero.
- La cartera del sector turístico presentó una moderación en la tasa de crecimiento registrando una variación interanual de +5.0% en 2024 comparado con un +13.3% registrado durante 2023, y por debajo de la expansión observada en promedio en el resto de los sectores económicos (+13.7%).
- El sector mantiene la tasa de interés promedio ponderada para préstamos en moneda extranjera en 7.7% anual versus el resto de la cartera en promedio 8.2% al sector comercial privado⁵, y la cuarta menor morosidad del sistema con solo 0.26% de la deuda vencida (0.9% en el resto del sector comercial privado), sin presentar cambios significativos con relación al mismo periodo el año anterior.
- El ratio de cobertura de deuda con garantías tasables presentó una ligera disminución al ubicarse en 3.87 veces⁶, por encima del promedio del sector comercial de 3.09 veces.
- Desde el punto de vista de concentración, las tres EIF con el mayor nivel de inversión son acreedores del 90.1% de la cartera turística.

² Datos preliminares.

³ En este informe nos referimos al sector turístico en sentido estricto utilizando la data sectorial proveniente de la Central de Riesgos bajo categoría Sector H – Alojamiento y Servicios de Comida. Esto excluye aquellas actividades vinculadas a la cadena de valor del sector turístico. Por ejemplo: agricultura, alimentos y bebidas, construcción, comercio, transporte, u otros.

⁴ Distribuidos de la siguiente manera: mayores deudores (78), medianos deudores (10), menores deudores (5,412), y microcréditos (12,627).

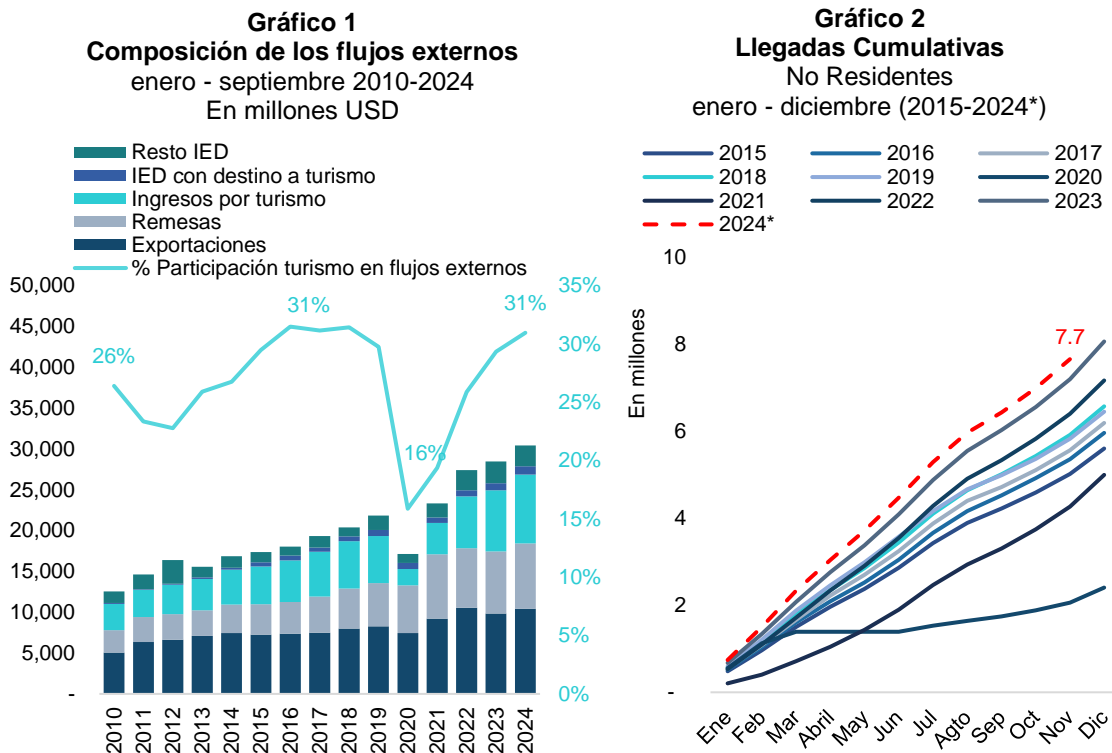
⁵ Excluyendo el turismo.

⁶ Es decir, por cada 1 peso de préstamo existen 3.87 pesos en activos de garantía.

Turismo y la banca dominicana

La banca dominicana continúa desempeñando un rol fundamental en el desarrollo del turismo a través del financiamiento destinado a la industria hotelera y servicios conexos. La actividad turística produce un efecto multiplicador en la economía dada la interrelación que tiene con otros sectores como agricultura, alimentos y bebidas, construcción, comercio, transporte, entre otros, contribuyendo además a la generación de empleos directos e indirectos.

El turismo tiene participación significativa que mantiene en los flujos externos (31.0% del total durante enero-septiembre 2024), siendo un importante generador neto de divisas, el principal sector de destino de inversión extranjera directa, y un importante generador de empleos; la población ocupada de 15 años y más en el sector turístico asciende a 405,971 personas, un 8.1% del total de los ocupados.



A noviembre 2024, la llegada de extranjeros no residentes registró un máximo histórico de más de 7.65 millones para un incremento interanual de 6.4%, mientras que la tasa de ocupación hotelera se mantuvo sin variación significativa alcanzando 76.9%. Por otro lado, durante el periodo enero-septiembre 2024 los flujos de divisas derivados de la actividad turística aumentaron +12.3%, y el sector Hoteles, Bares y Restaurantes registró un crecimiento real de 9.8%⁷ en este mismo periodo.⁸

⁷ Año de referencia 2018.

⁸ Los datos del gráfico 1 y 2, y de la tabla 1 provienen del Banco Central de la República Dominicana.

*Las llegadas acumulativas están sujetas a rectificación.

Tabla 1
Indicadores de hoteles, bares y restaurantes
 Tasas de crecimiento interanual a enero – septiembre
 En porcentajes (%)

Indicadores	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Promedio (2015-2019)
Valor agregado real ⁹	1.0	-47.7	31.8	28.8	10.9	6.3	8.3
Tasa de ocupación hotelera (promedio)*	74.1	30.3	45.1	71.6	75.2	77.2	-1.7
Flujo turístico no residentes**	-0.4	-65.0	89.5	61.5	12.9	6.8	4.5
Extranjeros no residentes	-2.8	-68.1	75.0	85.3	16.5	7.1	3.7
Dominicanos no residentes	14.6	-48.4	137.8	3.1	-2.9	4.8	9.3
Ingresos por turismo	-0.8	-65.1	90.7	65.9	17.9	12.3	5.7

El financiamiento al sector turístico se ha mantenido en constante crecimiento a una tasa media nominal de 14.9% en los últimos 5 años.

Al cierre de diciembre 2024¹⁰, el balance de la cartera destinada al turismo ascendió a USD1,933.2 millones (DOP117,714.5 millones) para un aumento en los últimos 12 meses¹¹ de USD91.64 millones (+5.0% en términos nominales). La cartera comercial excluyendo turismo experimenta un aumento en su crecimiento real a partir de 2023 e inicia un leve descenso a mediados de 2024 para finalizar con +10.1% al final del periodo evaluado en este informe, mientras que el crecimiento real de la cartera del sector se ubica en +1.6%.

Gráfico 3
Cartera de crédito destinada al sector turismo
 enero 2017 - diciembre 2024*
 En USD millones y porcentaje (%)

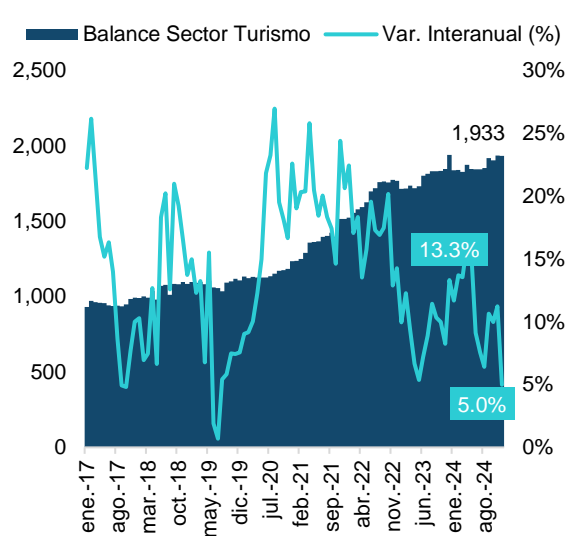
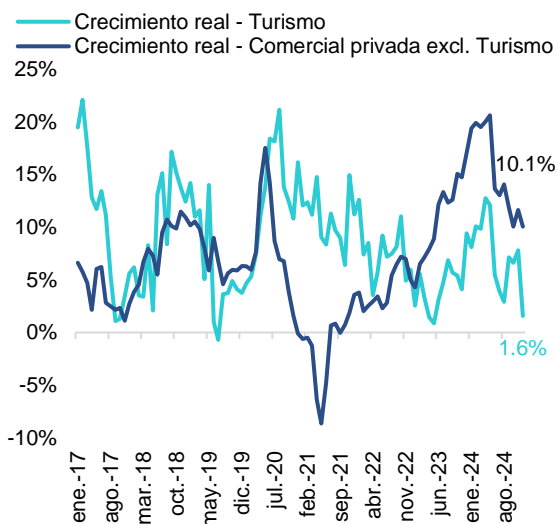


Gráfico 4
Crecimiento real crédito comercial y crédito sector turístico
 enero 2017 - diciembre 2024*
 En porcentaje (%)



⁹ Año de referencia 2007.

¹⁰ Datos preliminares.

¹¹ Estas y las demás cifras en este informe se refieren exclusivamente a la exposición del sector financiero con el sector turístico en el territorio dominicano, acogidas a la Ley Monetaria y Financiera (183-02).

Asimismo, destacamos que esta cartera es la cuarta cartera con menor morosidad del sistema financiero, con solo 0.26% de la deuda vencida. Al evaluar la morosidad ampliada, una medida más ácida que la medición convencional de morosidad dado que toma en cuenta elementos adicionales que pudieran identificar riesgos emergentes en la cartera de crédito (como son las reestructuraciones), la cartera al sector turismo presenta un 32.02%, indicador que registra una disminución desde mayo de 2021 cuando marcó su número más alto (64.3%).

En cuanto a su clasificación de riesgo, la cartera al sector turismo clasificada en A y B suma un 51.8%¹² al cierre del 2024, promediando un 42.7% para los últimos dos años. Esto se coloca por debajo del resto de la cartera comercial privada del sistema financiero, la cual registra un 86.7% en clasificación A y B.

Gráfico 5
Morosidad cartera comercial privada por sector económico diciembre 2024*
En porcentaje (%)



Gráfico 6
Reestructuración vigente por actividad económica diciembre 2024*
En porcentaje (%)

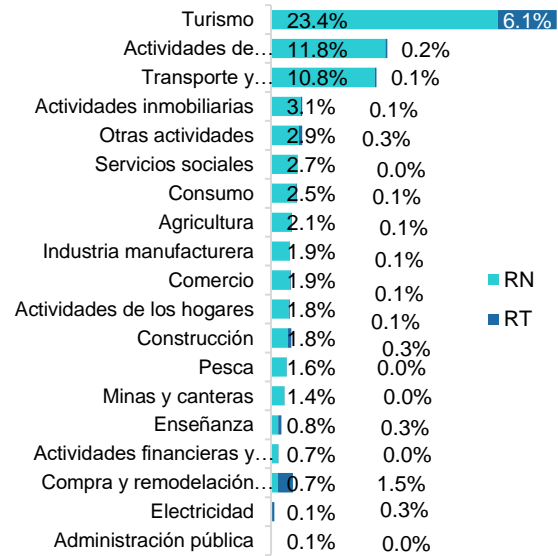


Gráfico 7
Morosidad ampliada sector turismo enero 2019 - diciembre 2024*
En porcentajes (%)

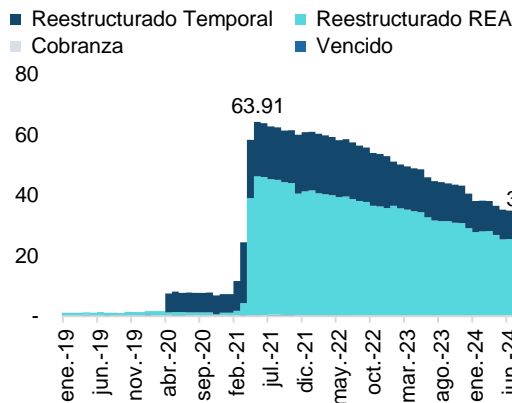
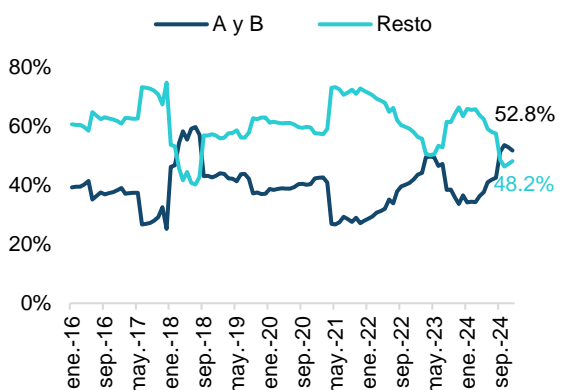


Gráfico 8
Cartera de créditos sector turismo por clasificación de riesgo enero 2016 - diciembre 2024*
En porcentaje (%)



¹² A pesar de la baja morosidad, la clasificación de riesgo fuera de A y B puede explicarse por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), que clasifica en C a los mayores deudores (91.0% del balance turístico) que no entreguen estados financieros auditados seis meses después de su cierre fiscal.

Cartera del sector turismo por moneda

El sector Alojamiento y Servicios de Comida presenta una alta exposición en moneda extranjera, con el 87.0% de su cartera en dólares estadounidenses, al ser este el más importante generador de divisas entre todas las actividades económicas. Al cierre de diciembre de 2024 la cartera en dólares del sector representó el 20.5% de la cartera total en moneda extranjera del sistema financiero, y 23.7% de la cartera comercial privada en moneda extranjera.

A diciembre de 2024, la morosidad de la cartera del sector turístico se ubicó en 0.26%, con una diferencia notable entre las carteras en moneda extranjera y moneda nacional. La morosidad en moneda extranjera es de 0.05%, mientras que en moneda nacional asciende al 2.0%. Esta tendencia refleja una mejora continua desde 2022, colocándose por debajo del promedio registrado en 2020 y 2021, cuando la morosidad alcanzó el 0.42% en promedio, sugiriendo una recuperación sostenida del sector postpandemia con la reducción de los niveles de morosidad.

Gráfico 9
Cartera de crédito sector turismo por moneda
 enero 2016 - diciembre 2024*
 En USD millones y porcentaje (%)

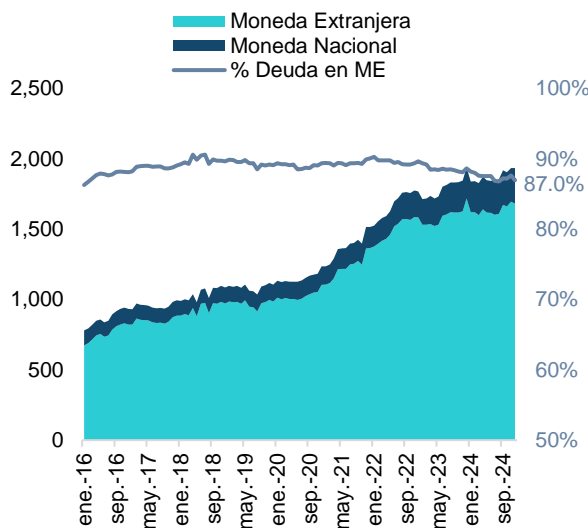
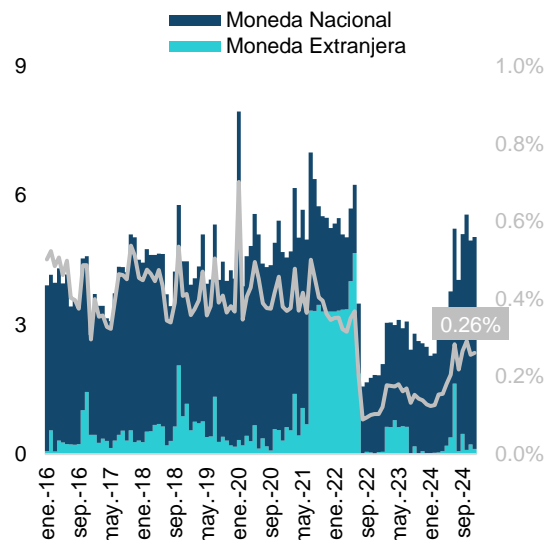


Gráfico 10
Cartera vencida y morosidad
 enero 2016 - diciembre 2024*
 En USD millones y porcentaje (%)



La banca múltiple tiene una participación de 97.2% en la cartera del crédito turístico. A su vez, el 90.1% del financiamiento a este sector se concentra en los principales 3 bancos múltiples según el nivel de activos, siendo el Banco de Reservas el principal financiador con una participación de 40.2%, seguido del Banco Popular con una participación de 32.3%, y BHD con 17.7%.

Gráfico 11
Distribución por tipo de entidad de la cartera de crédito al sector turístico
 diciembre 2024*
 En porcentaje (%)

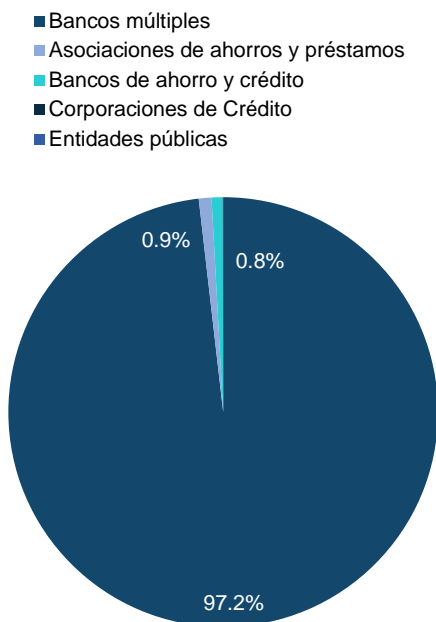
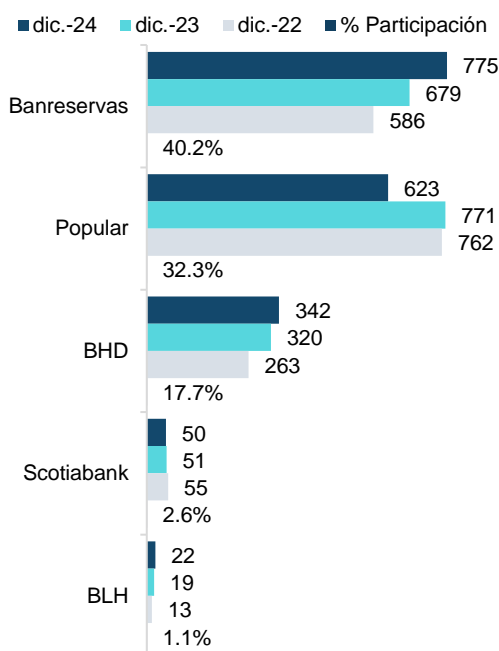


Gráfico 12
Entidades con mayor exposición al sector turismo
 diciembre 2022 - 2024*
 Millones USD y porcentaje (%)



El 91.0% del balance adeudado del sector turismo correspondió a mayores deudores, con un balance promedio de USD4.56 millones de dólares (DOP277.7 millones), un saldo 6 veces mayor al balance promedio de los créditos comerciales privados (excluyendo turismo) otorgados a este tipo de deudor (DOP45.9 millones). Generalmente, estos préstamos se destinan a la construcción o remodelación de proyectos hoteleros, para capital de trabajo o actividades productivas del sector, lo que puede explicar el monto significativo del balance promedio.

Tabla 2
Cartera de crédito sector turismo por tipo de deudor
 Al mes de diciembre 2024*

Tipo de Deudor	Deudores únicos	% Participación balance de créditos	% Participación cantidad de créditos	Balance medio (USD)	Tasa de interés media (%)
Mayores Deudores	107	91.0%	1.4%	4,561,189	7.9
Medianos Deudores	23	0.4%	0.2%	154,991	13.6
Menores Deudores	6,720	7.6%	28.4%	19,075	16.8
Microcrédito	15,328	0.7%	60.8%	871	36.5

Tasas de interés

De manera agregada, a diciembre del 2024, la industria hotelera continuó registrando el menor costo de financiamiento con una tasa de interés promedio ponderada de 8.9% anual, menor que el resto de los deudores comerciales privados (12.8%). Este resultado no sorprende tomando en cuenta que la más alta proporción de la deuda en el turismo se encuentra denominada en dólares.

Segregando por tasa de interés en moneda extranjera, evidenciamos que el turismo en la actualidad maneja un costo de financiación de 7.7% anual versus el 8.2% para el resto del sector comercial privado. El análisis temporal muestra que el sector turístico inicialmente mantenía costos de financiamiento en dólares más bajos en comparación con otros sectores, lo que marcaba una ventaja competitiva. Esta ventaja disminuyó al inicio de la pandemia, con una convergencia en las tasas hacia abajo, pero posteriormente el sector comenzó a recuperar su ventaja. Este ajuste refleja el creciente protagonismo del turismo en la economía y la confianza del sistema financiero en su calidad crediticia.

Gráfico 13
Evolución de la tasa de interés promedio ponderada en ME enero 2016 - diciembre 2024*
En porcentaje (%)

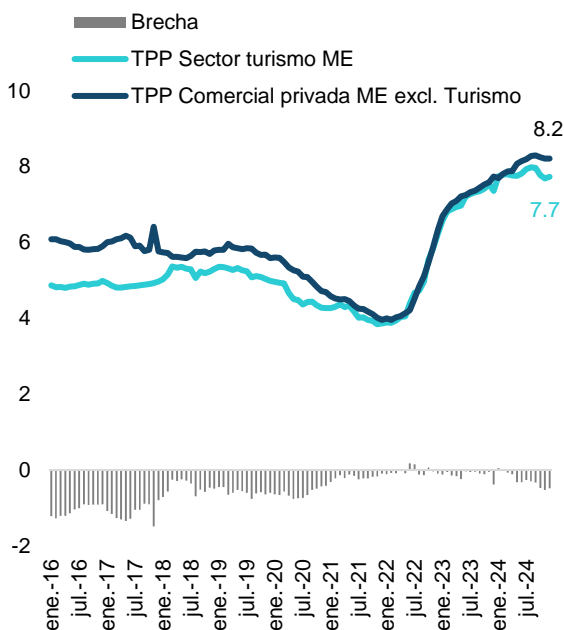


Gráfico 14
Tasa promedio ponderada por sector económico en Moneda Extranjera diciembre 2024*
En porcentaje (%)



Cobertura

El ratio *Loan-To-Value (LTV)* muestra qué proporción de una garantía tasable valorada representa el capital adeudado de un préstamo. El LTV se considera un mitigante de riesgos y un indicador macroprudencial importante. Ante un incumplimiento en el servicio del crédito, las EIF pueden ejecutar la garantía y recuperar el capital invertido de manera parcial o completa¹³.

En el caso del sector turístico, al 31 de diciembre de 2024, el LTV ha marcado 25.8%. Esto significa que, por cada DOP 1 de saldo adeudado existen DOP 3.87 de garantías tasables, evidenciando un respaldo saludable y por encima de la mayoría de los sectores dentro de la cartera de crédito comercial privada.

¹³ Superintendencia de Bancos (2021). *Indicador "Loan-To-Value" y el régimen de garantías del sistema financiero*. Presentación hecha en el Congreso Panamericano de evaluación UPAV 2021.

Gráfico 15
Loan-To-Value
 enero 2015 - diciembre 2024*
 En porcentaje (%)

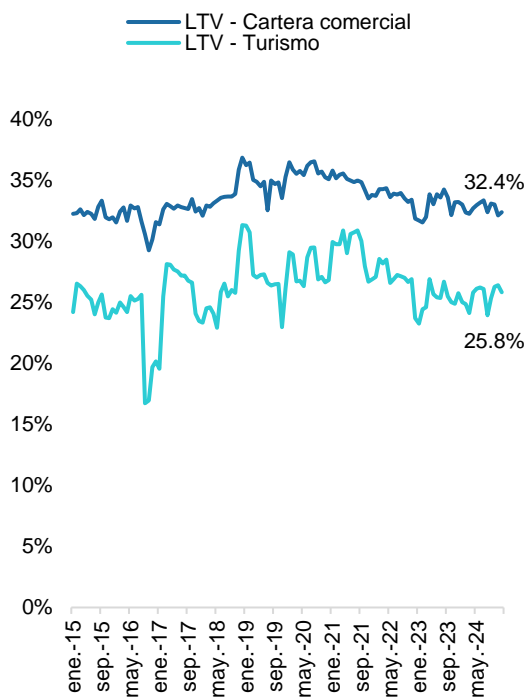


Gráfico 16
Loan-to-Value por sector económico
 diciembre 2024*
 En porcentajes (%)



Conclusión

El Informe Banca y Turismo 2024 resalta la importancia estratégica del turismo en la economía dominicana, consolidándose como un motor clave de crecimiento.

La cartera de créditos al sector turismo alcanzó los USD1,933.2 millones, con un crecimiento positivo moderado del 5.0% al cierre de 2024, lo que refleja un crecimiento sólido y sostenido. La morosidad se mantiene por debajo del promedio en 0.26%, aunque mostrando tendencia creciente. Además, las tasas de interés en dólares para este sector, en promedio 7.7%, son competitivas y reflejan la confianza en su capacidad de generación de divisas.

El saldo del capital adeudado está respaldado por un ratio Loan-To-Value del 25.8%, que garantiza una cobertura por encima del promedio para los créditos otorgados. Se destaca la concentración del 91.0% del saldo de créditos en mayores deudores, lo que sugiere oportunidad de diversificar el financiamiento hacia pequeños y medianos empresarios y empresas del sector.

En conclusión, estos resultados confirman el rol estratégico del turismo como pilar económico y destacan la relevancia del financiamiento, respaldado por el compromiso continuo de la banca, como motor clave para impulsar su crecimiento y sostenibilidad a largo plazo.