



SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS
REPÚBLICA DOMINICANA



INFORME TRIMESTRAL

DESEMPEÑO

DEL SISTEMA FINANCIERO

AL 30 DE SEPTIEMBRE

2024

Contenido

LISTADO DE ACRÓNIMOS	3
RESUMEN.....	4
CONTEXTO MACROECONÓMICO INTERNACIONAL	6
CONTEXTO MACROECONÓMICO NACIONAL.....	7
BALANCE DE RIESGOS.....	8
DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO A SEPTIEMBRE 2024.....	19
EVOLUCIÓN DEL TRATAMIENTO GRADUAL.....	Error!
Bookmark not defined.	
REGULACIÓN FINANCIERA.....	32
GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS	35

LISTADO DE ACRÓNIMOS

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

RESUMEN

El sistema financiero dominicano permanece estable, resiliente y con adecuada capacidad de absorción de posibles pérdidas, presentando niveles de rentabilidad, solvencia y liquidez adecuadas para responder oportunamente a los cambios en las condiciones de mercado y la situación económica. Al cierre del mes de septiembre de 2024, se puede destacar:

- **Desaceleración en la expansión de los activos del sistema.** Los activos totales del sistema ascendieron a DOP3.718 billones (59.4% del PIB) para un crecimiento nominal interanual de +10.6% y un crecimiento real de 7.3%. La cartera de créditos sigue siendo el contribuidor principal en el crecimiento de los activos con un 80.3%, con un incremento +14.7 puntos porcentuales con relación al mismo trimestre del pasado año cuando marcaba 65.7%.
- **Se presenta moderación en el ritmo de crecimiento de la cartera de créditos.** La cartera de créditos bruta del sistema financiero ascendió a DOP2.132 billones (31.3% del PIB), para un aumento interanual de DOP279,481 millones y una variación del +15.1%. Se destaca la cartera de tarjetas de crédito con la continuación del crecimiento acelerado (+ 31.0% interanual).
- **La exposición del crédito en moneda extranjera se mantiene estable.** La cartera de créditos del sector privado denominada en moneda extranjera presentó un crecimiento interanual de +21.9%, para un balance de DOP470.2 miles de millones (22.4% de la cartera del sistema) versus DOP385.8 miles de millones (21.3%) en septiembre de 2023.
- **Las tasas de interés se mantienen sobre la tendencia de los últimos 6 meses.** Las tasas de interés promedio ponderada (TIPP) activa y pasiva de la banca múltiple cerraron en septiembre 2024 en niveles de 15.6% y 10.2%, (+1.7 y +1.9 puntos porcentuales interanual) respectivamente, cerrando el tercer trimestre con el margen de intermediación de 5.4% (-0.1 puntos porcentuales interanual). Asimismo, la tasa interbancaria se ha fijado en 11.7% al tercer trimestre de 2024 (+2.1 puntos porcentuales interanual).
- **Las condiciones de liquidez continúan netamente restrictivas.** El índice de Condiciones Financieras (ICF) se encuentra en terreno de contracción desde febrero de 2024 al concluir el tercer trimestre con un valor de -0.30. El balance de los depósitos Overnight del BCRD registró un nivel de DOP 20,526 millones, el equivalente de 4.7% de la Base Monetaria Ampliada (BMA) y alejado de la media histórica de 5.8%. En cuanto a las operaciones de reporto, el saldo asciende a de DOP 42,875 millones.
- **Las provisiones del sistema incrementan respondiendo al surgimiento en el gasto.** Las provisiones constituidas se encuentran en DOP61.2 mil millones incrementándose en +3.7% respecto al año anterior, equivalente al 2.9% de cobertura de la cartera de créditos total. El gasto acumulativo (últimos 12 meses) al cierre del tercer trimestre de 2024 se coloca en DOP 29.7 mil millones para una variación interanual de +90.1%. Desde diciembre se observa una tendencia creciente en los gastos de provisiones por parte de las entidades del sistema financiero nacional.
- **Los castigos experimentan continuación en el crecimiento.** El balance acumulado de la cartera castigada en los últimos 12 meses asciende a DOP27,325 millones (1.8% de la cartera total) versus DOP 18,258 millones en el mismo periodo del año 2023 (+49.7% interanual).

- Coincidente con la madurez del ciclo económico, la morosidad del sistema continua la tendencia de incremento.** La cartera vencida se ubica en DOP 32,660 millones para un incremento de DOP 9,944 millones (+42.8%) más que el mismo periodo del año pasado. El índice de morosidad permanece en niveles históricamente bajos en 1.5%¹, con marcada tendencia al incremento desde diciembre de 2023; la morosidad se incrementó en 0.3 puntos porcentuales respecto a septiembre de 2023. Mientras que la morosidad estresada² del sistema se sitúa en 7.00%³; esto es 0.08 puntos porcentuales más que el año anterior y 0.09 más que el trimestre pasado, lo cual podría sugerir un cambio de ciclo en el indicador de morosidad estresada. Al evaluar la morosidad por cartera, destacamos la cartera de tarjetas de crédito donde se observa que la morosidad ha alcanzado 4.5 puntos porcentuales, para un incremento absoluto de +1.42 puntos porcentuales desde el nivel mínimo histórico alcanzado en mayo 2022. El nivel actual es el más alto desde septiembre 2023 (+0.1 puntos porcentuales).
- La solvencia del sistema se fortalece.** Al mes de septiembre, el índice de solvencia del sistema financiero presenta un incremento de +1.57 puntos porcentuales, con relación a septiembre del pasado año, ubicándose en 17.49%.
- El patrimonio técnico continua la trayectoria de crecimiento saludable.** El sistema presenta DOP427,963 miles de millones en patrimonio técnico para un incremento interanual de +16.8% con relación a septiembre de 2023. Destacamos que el 84.1% del capital regulatorio del sistema es capital primario, el de mayor capacidad de absorción de pérdidas.

El sistema financiero permanece rentable registrando utilidades antes de impuestos sobre la renta por DOP78,428 millones, y presentando un indicador de rentabilidad del patrimonio (ROE) de 24.2%. Asimismo, la rentabilidad promedio de los activos (ROA) se mantuvo en un 2.89%. El comportamiento del sistema financiero muestra que la eficiencia operativa se encuentra en 60.4% observándose una mejora respecto al año anterior cuando marcaba 61.7%. Al mes de septiembre por cada DOP 100 de ingresos el sistema financiero gasta DOP 60.4 pesos en sus operaciones.

En términos de inclusión financiera, las personas físicas con créditos en el sistema financiero ascendieron a 2,520,156 (36.5% de la población mayor de 18 años), para un incremento con relación a septiembre de 2023 de 217,022 (+9.4%). De igual manera, la cantidad de empresas consideradas Mipymes incrementó en 15,325 desde en el mismo periodo (+ 3.1%).

¹ Incluye el sector público y el privado, considerando únicamente el capital.

² Para más información ver la [Nota Analítica SB01/21](#).

³ La misma se encuentra incidida por las reestructuraciones (reestructuración por el REA y reestructuración temporal) que acumularon 4.28 puntos porcentuales; los castigos de los últimos 12 meses aportaron 1.29 puntos porcentuales, mientras que los demás componentes representaron 1.43 puntos porcentuales; la morosidad estresada observa una variación de 1.2% respecto al año anterior equivalentes a 0.08 puntos porcentuales más que su nivel anterior.

CONTEXTO MACROECONÓMICO INTERNACIONAL

Gráfico 1
Índice de presión internacional de política monetaria
julio 2015 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

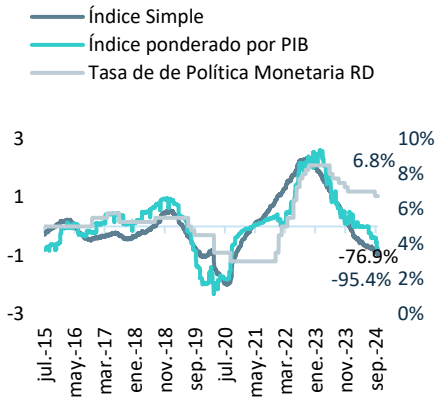


Gráfico 2
US PMI (Manufactura)
enero 2013 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

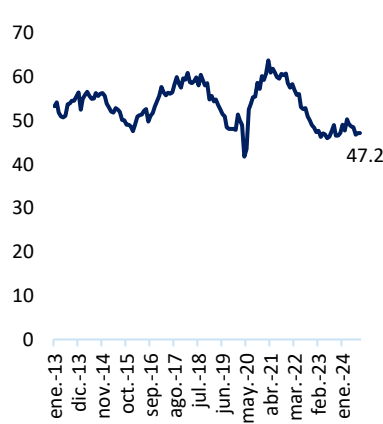


Gráfico 3
US Dollar Index
enero 2013 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

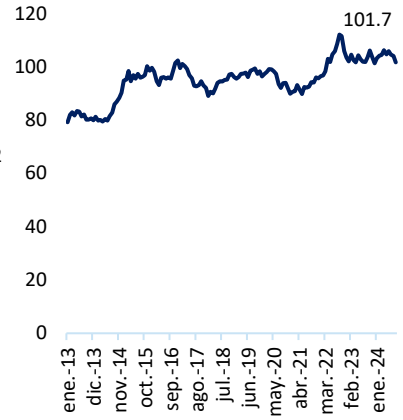


Gráfico 4
Precio crudo WTI
enero 2013 - septiembre 2024
En porcentaje (%)



Gráfico 5
Índice EMBI
enero 2013 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

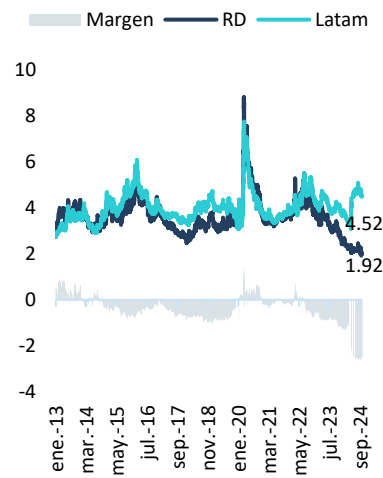
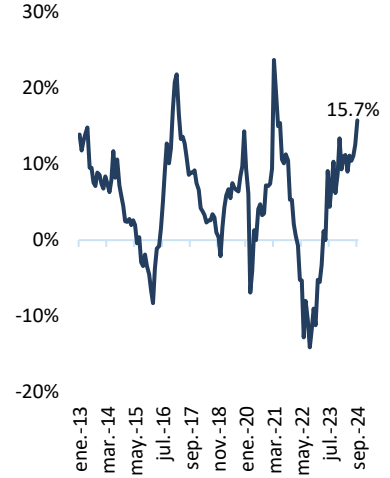


Gráfico 6
US High Yield Corp Bond Index
enero 2013 - septiembre 2024
En porcentaje (%)



Fuente: Bloomberg y estimaciones propias SB.

CONTEXTO MACROECONÓMICO NACIONAL

Gráfico 7
Variación interanual del IMAE
enero 2013 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

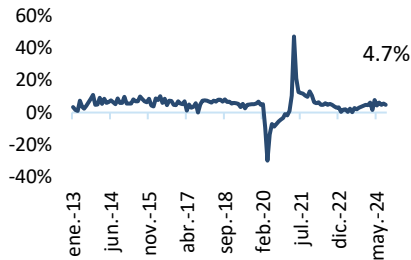


Gráfico 8
Tasa de inflación
enero 2013 - septiembre 2024
En porcentaje (%)



Gráfico 9
Empleos cotizantes en la TSS
enero 2013 - septiembre 2024
Millones de cotizantes

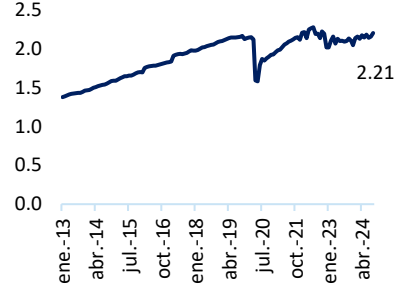


Gráfico 10
Tipo de cambio y apreciación/depreciación (Venta)
enero 2013 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

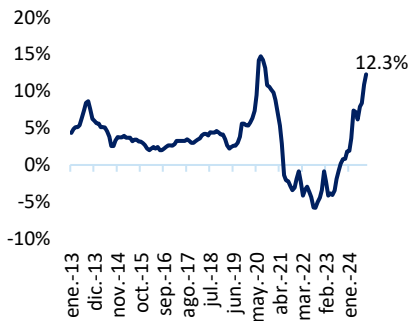


Gráfico 11
Composición trimestral de los flujos externos
enero 2013- junio 2024
En DOP millones

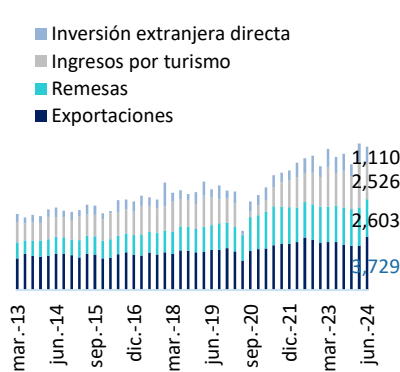


Gráfico 12
Llegada mensual pasajeros no residentes
enero 2013- agosto 2024

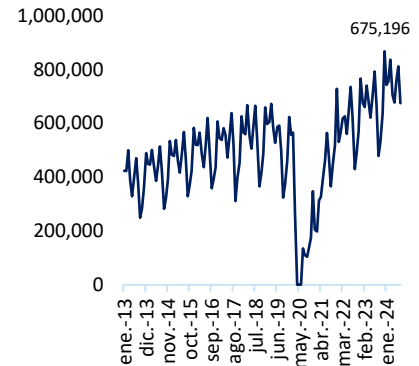


Gráfico 13
Reservas en US \$ millones
enero 2013 - septiembre 2024
En millones USD

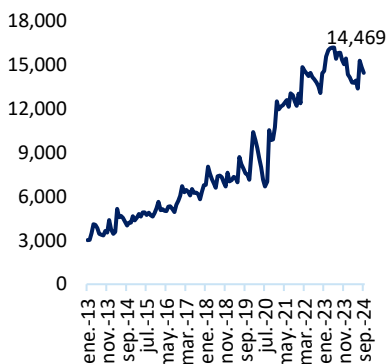


Gráfico 14
Operaciones de contracciones netas/BMA
febrero 2013 - septiembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)

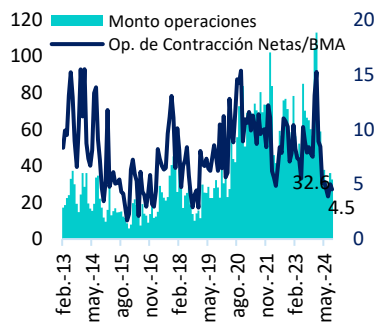
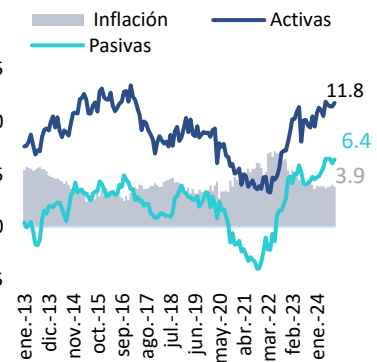


Gráfico 15
Tasas de interés real Bancos Múltiples
enero 2013 - septiembre 2024
En porcentaje (%)



Fuente: Banco Central de la República Dominicana

BALANCE DE RIESGOS

Riesgo de tipo de cambio

Gráfico 16
Posición mensual externa del sistema financiero
diciembre 2001 - septiembre 2024
En USD millones

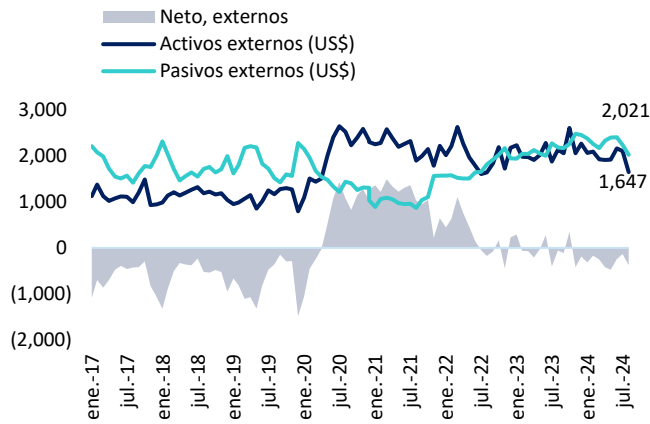


Gráfico 17
Financiamiento y depósitos del exterior sobre el total de pasivos
enero 2007 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

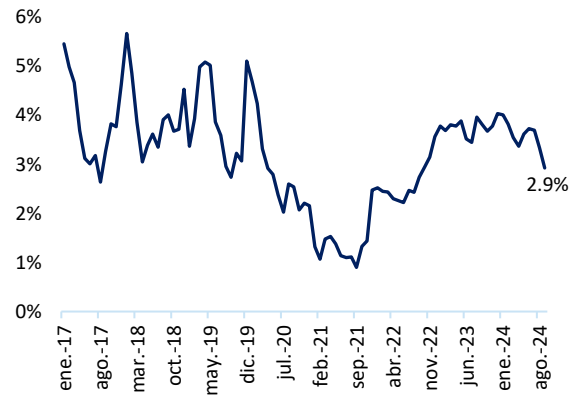


Gráfico 18
Volatilidad diaria del tipo de cambio
enero 2017 - septiembre 2024
Desviación estándar de 30 días al 99%

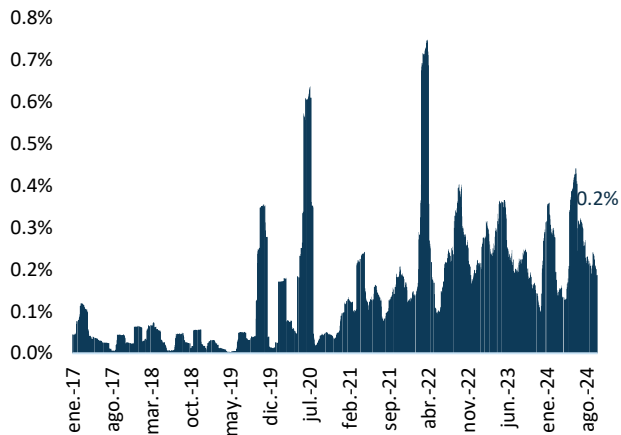
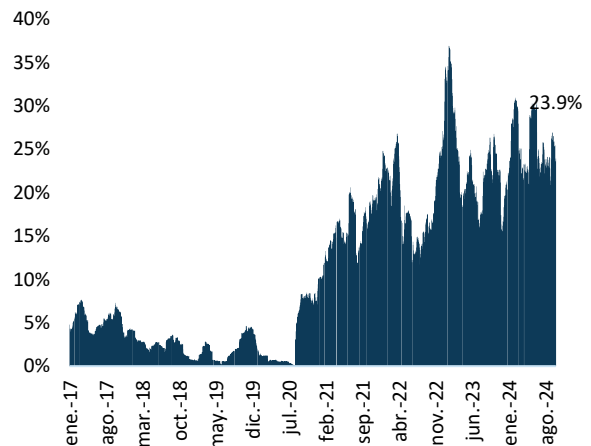


Gráfico 19
Volatilidad diaria del spread de tipo de cambio
enero 2017 - septiembre 2024
Desviación estándar de 30 días al 99%



Riesgo de tasas de interés

Gráfico 20
Tasa de interés promedio ponderado de los bancos múltiples
enero 2017 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

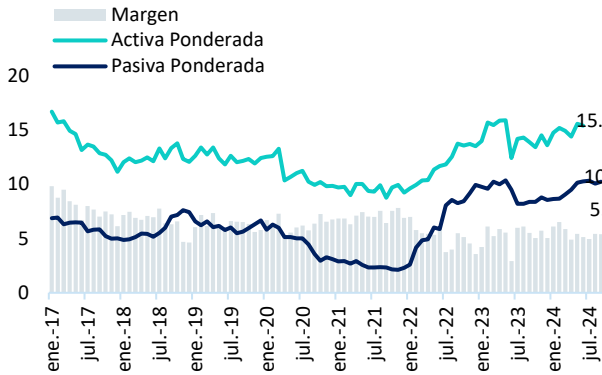


Gráfico 21
Tasa de interés promedio ponderada de los Bancos Múltiples por tipo de préstamos
enero 2019 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

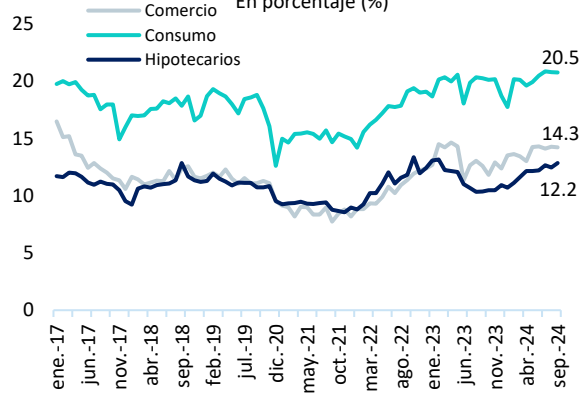


Gráfico 22
Tasa interbancaria
enero 2008 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

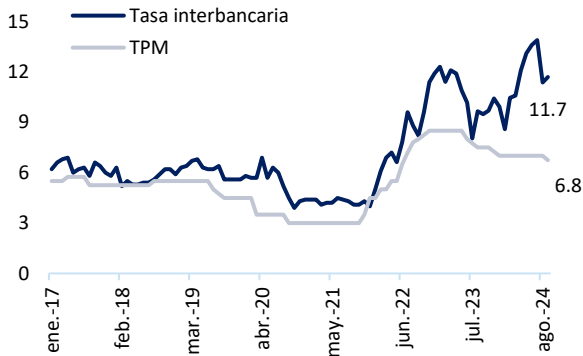


Gráfico 23
Evolución de la volatilidad de tasa de interés
julio 2017 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

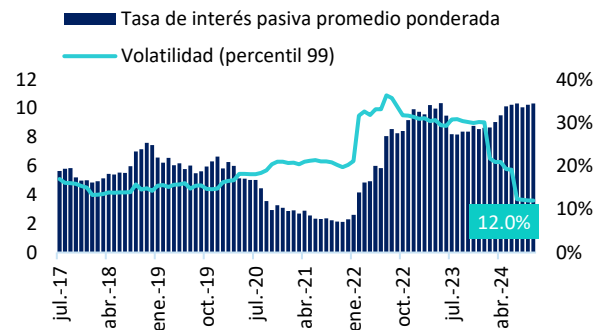
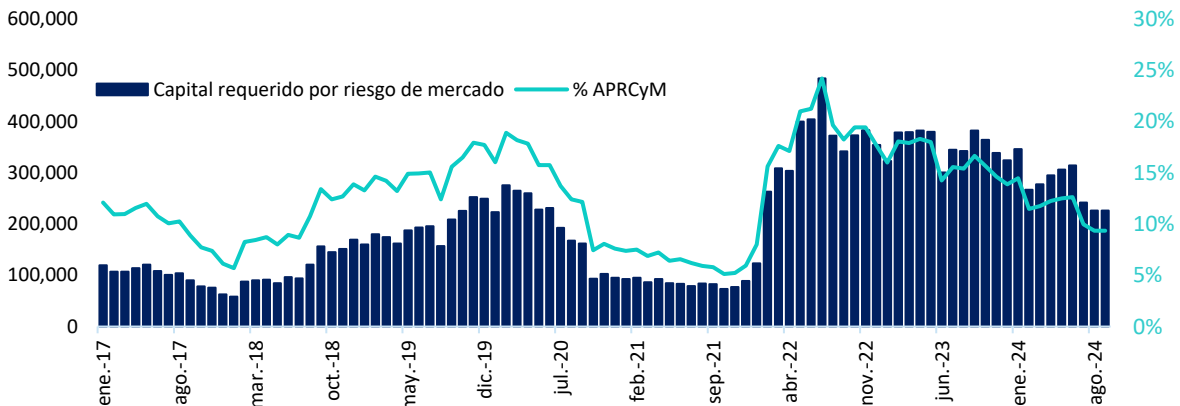
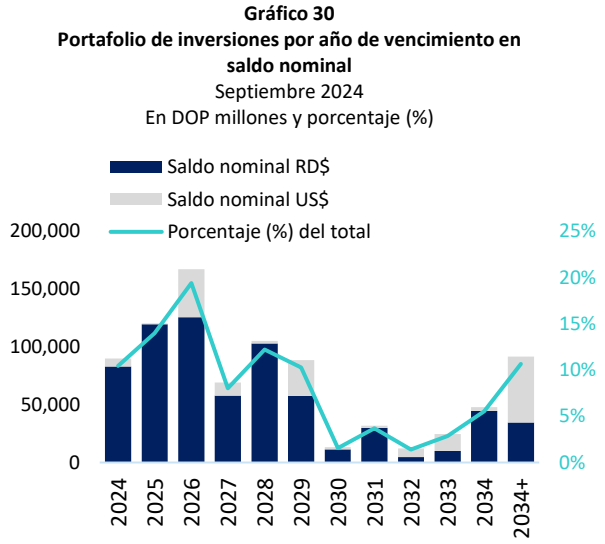
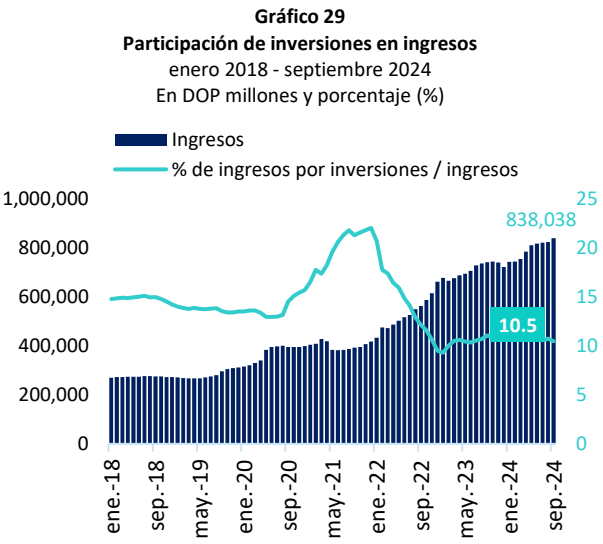
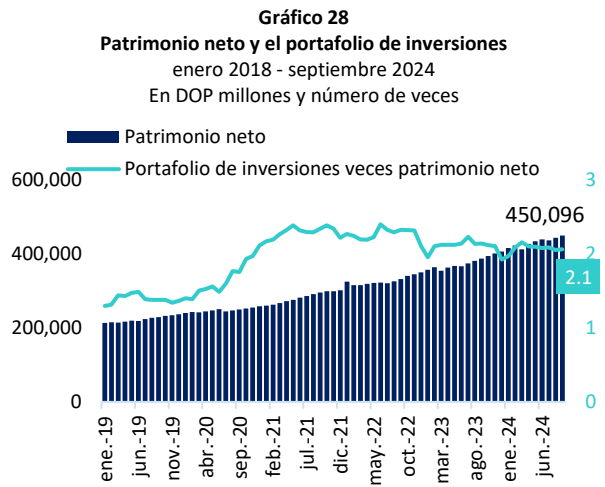
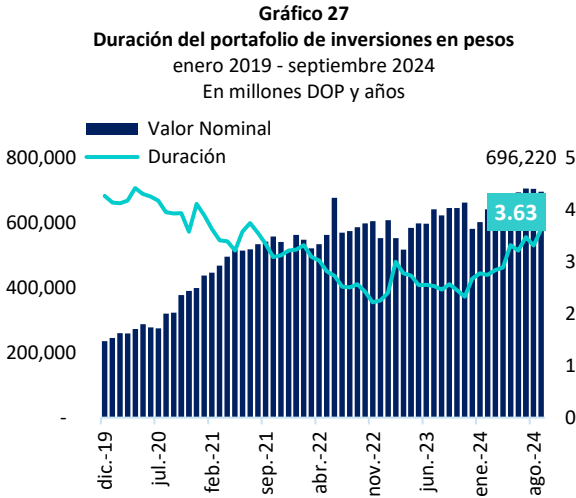
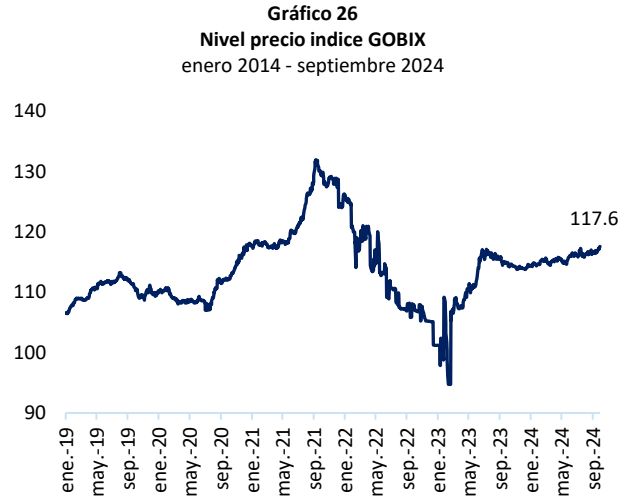
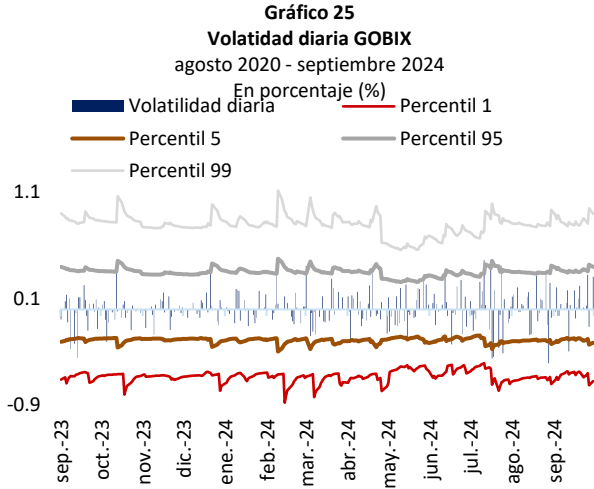


Gráfico 24
Evolución del capital requerido por riesgo de tasas de interés
enero 2013 - septiembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)



Riesgo de mercado



Riesgo Operacional⁵

Gráfico 31
Pérdida bruta Vs. Pérdida neta
Septiembre 2018 - 2024
En DOP millones

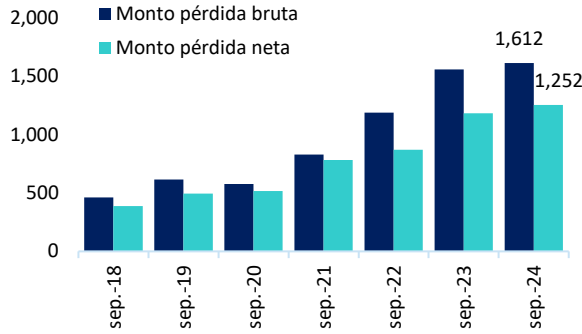


Gráfico 32
Monto pérdida bruta y neta sobre margen financiero bruto
Septiembre 2018 - 2024

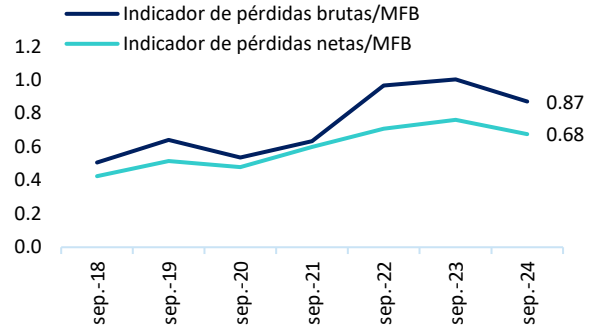


Gráfico 33
Pérdida bruta según tipo de evento
Septiembre 2018 - 2024
En DOP millones

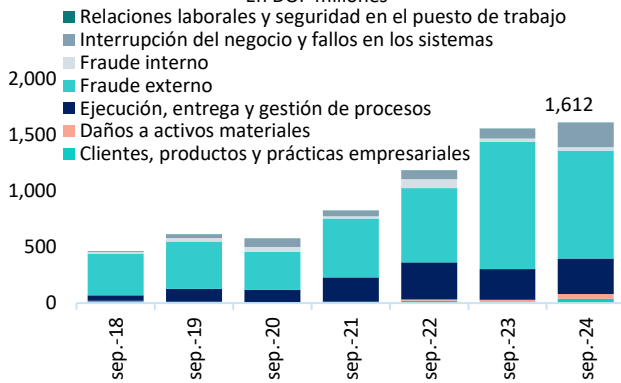


Gráfico 34
Pérdida bruta según línea de negocio
Septiembre 2018 - 2024
En DOP millones

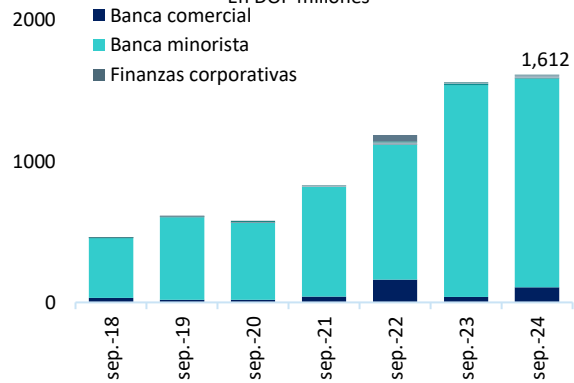
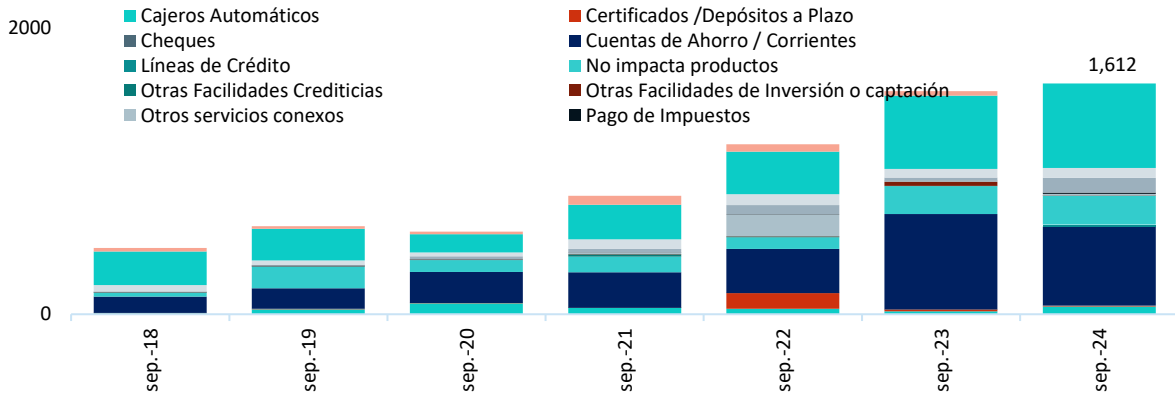


Gráfico 35
Pérdida bruta por producto o servicio
Septiembre 2018 - 2024
En DOP millones



⁴ Fuente: Bolsa de Valores de la República Dominicana.

⁵ Ver *Informe Anual de Riesgo Operacional*.

Riesgo de liquidez⁶

Gráfico 36
Indicador de Cobertura de Liquidez del Sistema Financiero

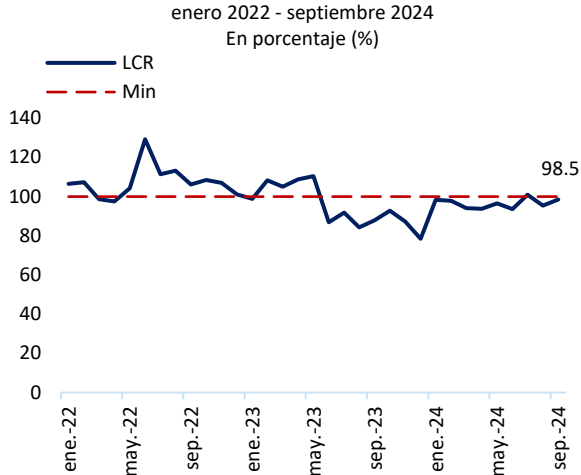


Gráfico 37
Indicador de Cobertura de Liquidez por tipo de entidad

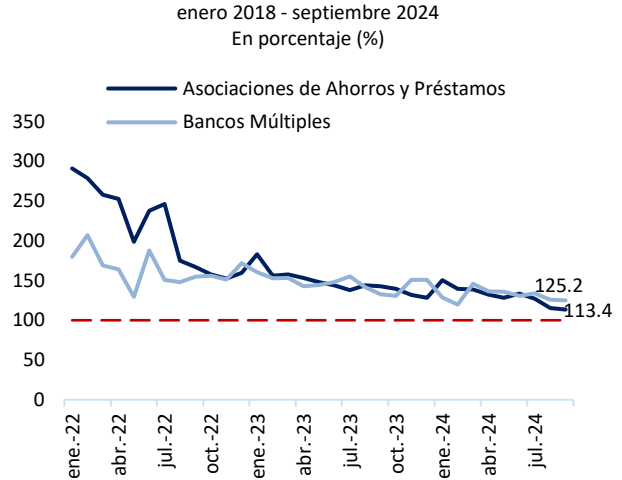


Gráfico 38
Evolución de los componentes del indicador de cobertura de liquidez

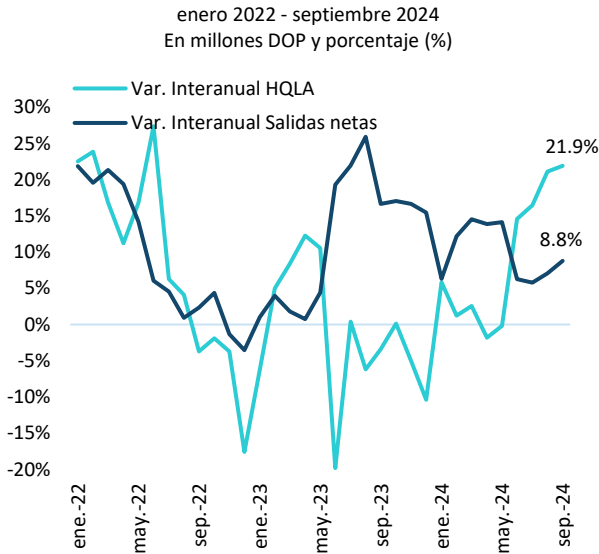
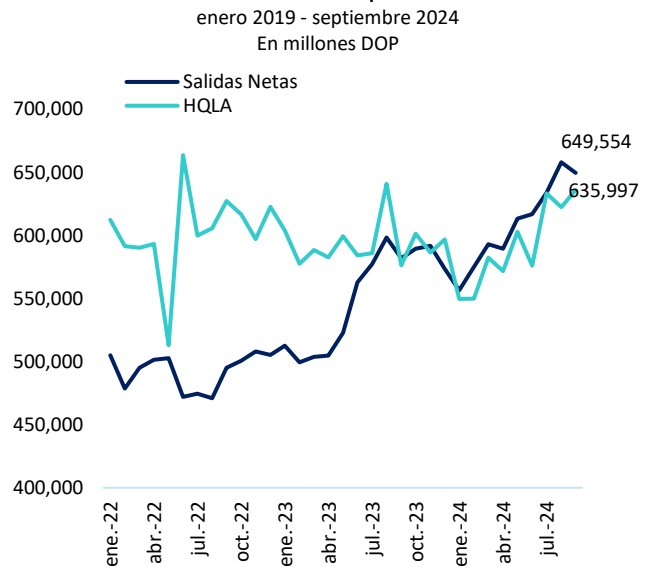


Gráfico 39
Evolución de los componentes del indicador de cobertura de liquidez

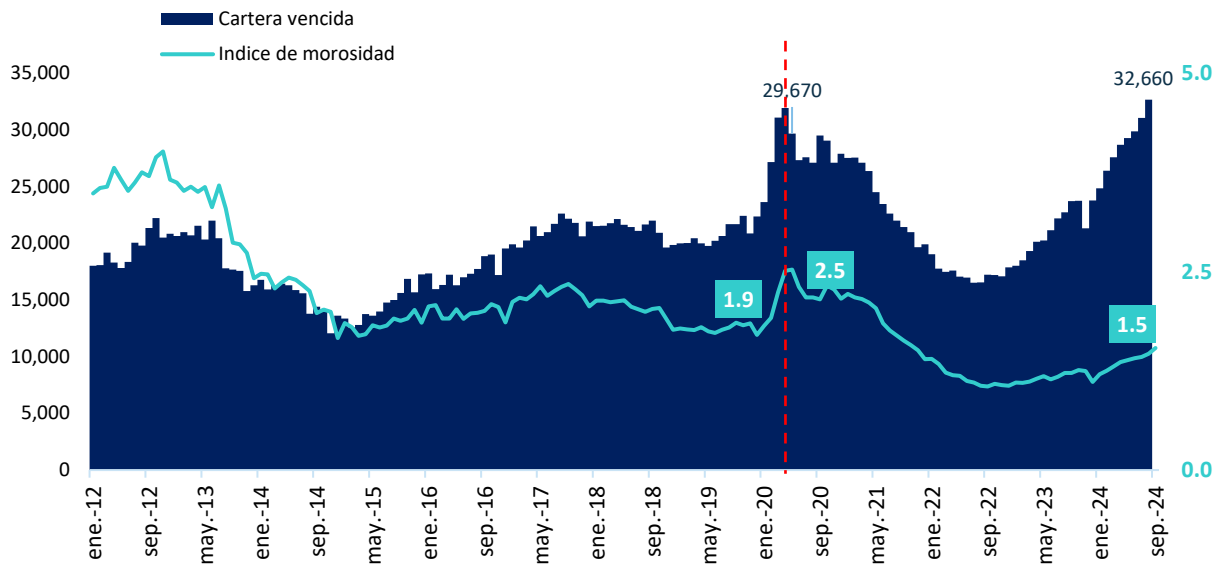


⁶ Se realizaron ajustes en las cifras del indicador de cobertura de liquidez para el año 2023 tras una revisión metodológica, donde se modificaron las partidas consideradas como activos nivel 1.

Riesgo de crédito

En el tercer trimestre del 2024, el indicador de morosidad⁷ muestra un ligero incremento (+0.31 punto porcentual comparado con el trimestre anterior del 2023), mientras que la cartera vencida continúa evidenciando una tendencia al alza durante el último año, finalizando con DOP32,660 millones. Por tipo de entidad, los bancos múltiples presentan la menor morosidad (1.5%), seguido por las asociaciones de ahorros y préstamos 1.9%, los bancos de ahorro y crédito (2.5%) y las corporaciones de créditos (2.7%). La cartera vencida⁸ registró una variación relativa de 42.8% para septiembre del 2024 respecto al año anterior.

Gráfico 40
Cartera vencida y morosidad
enero 2012 – septiembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)



El indicador de morosidad estresada continúa con tendencia hacia la baja desde mayo de 2021 cuando alcanzó 12.9% para establecerse en 7.0% al cierre del tercer trimestre del 2024. Esta medida es 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 o que presentan la perspectiva potencial de deterioro⁹.

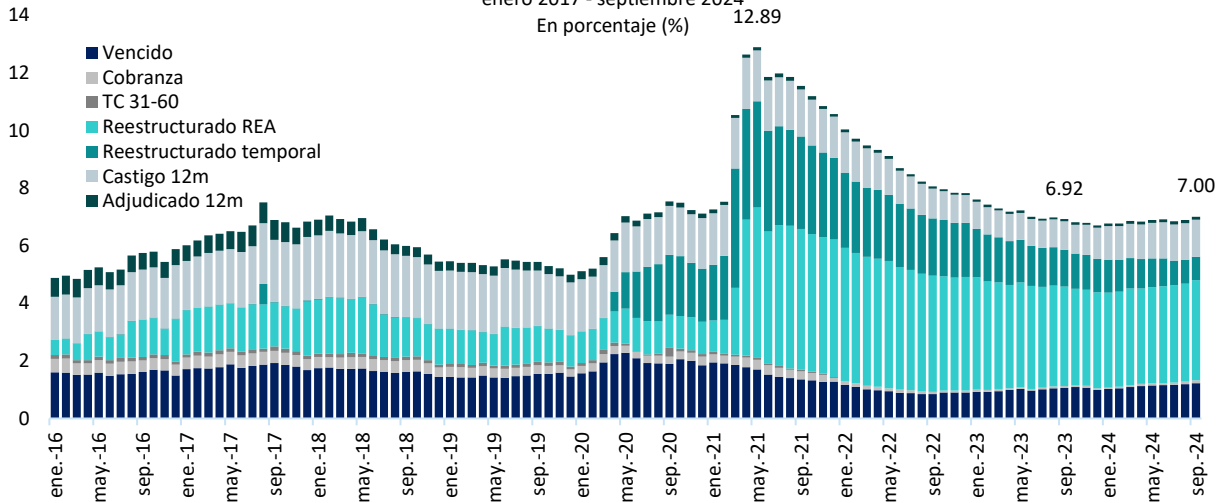
El comportamiento de este indicador a septiembre de 2024 respecto al mismo trimestre del pasado año observa un ligero incremento (+0.08 puntos porcentuales). En este periodo analizado, solo uno de los componentes del indicador evidenció mejora (reestructuración temporal) de -0.47 puntos porcentuales respecto al año anterior.

⁷ Incluye el sector público y privado, considerando el capital adeudado.

⁸ Considera el capital adeudado.

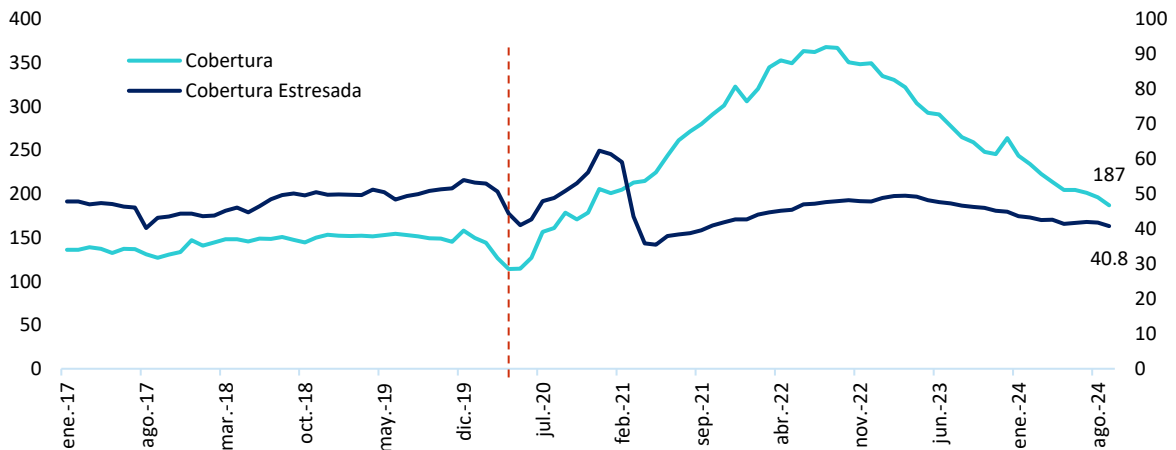
⁹ https://www.sb.gob.do/sites/default/files/nuevosdocumentos/SB_NA00121_Morosidad_Estresada_0.pdf

Gráfico 41
Evolución morosidad estresada
enero 2017 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

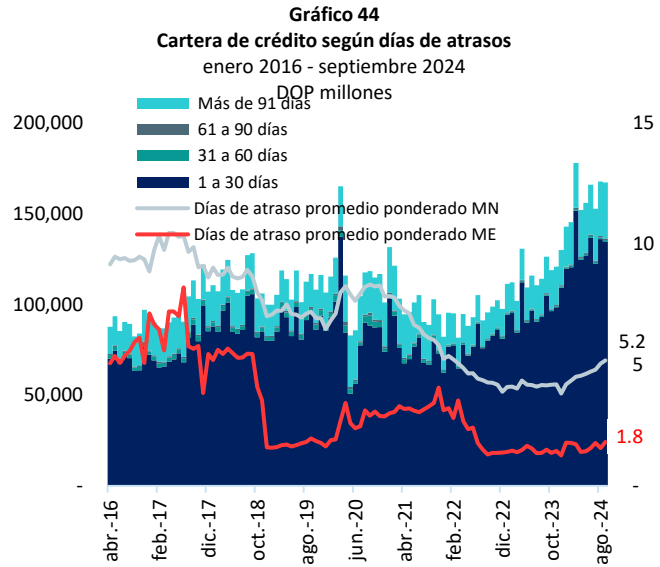
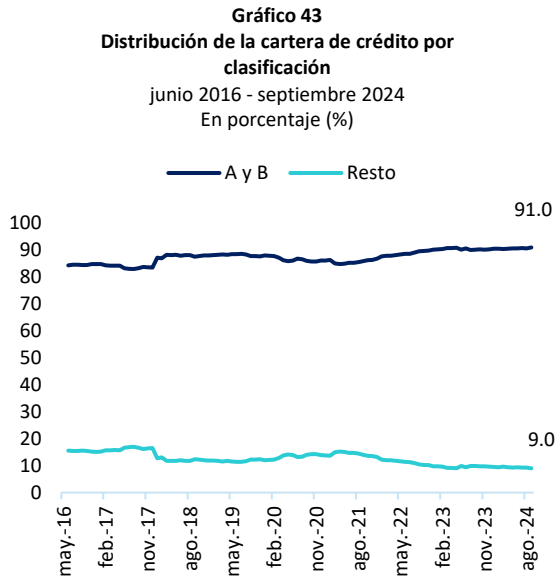


Quando se considera la cobertura de provisiones de crédito, se observa que el indicador de cobertura ha ido normalizando su crecimiento, pasando de 398% en agosto 2022 (su valor máximo desde junio de 2006) a 187% al finalizar septiembre de 2024. Asimismo, la cobertura, medida sobre la base de la morosidad estresada se establece en un 40.8%, disminuyendo 5.5 puntos porcentuales respecto al mismo trimestre del año anterior. Estos dos indicadores reflejan niveles de cobertura apropiadas ante posibles eventos de pérdidas por irrecuperabilidad de créditos vencidos.

Gráfico 42
Cobertura de provisiones
Cartera vencida vs. Cobertura estresada
enero 2017- septiembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)



Al cierre de septiembre 2024, el 91.0% del total de la cartera del sistema tenía clasificación de riesgo “A y B” manteniéndose sin variación respecto al trimestre anterior; durante todo el año pasado esta clasificación de riesgo crediticia se mantuvo en 90% o más. El restante 9.0% presenta clasificación de riesgo “C”, “D1”, “D2” o “E” (la “cartera subestándar”). Las clasificaciones A y B de riesgo presentan una leve disminución de -0.3 puntos porcentuales con relación al mismo periodo del 2023.



Los deudores mantienen la tendencia de retrasarse menos en sus obligaciones con la entidad financiera, este hecho se viene evidenciando en los dos últimos años, específicamente desde marzo de 2022 cuando el promedio ponderado en días de atraso tanto para ME como MN era de 3.5 y 5.1 respectivamente. Sin embargo, los últimos tres meses que comprende el penúltimo trimestre del año, el indicador comienza a dar algunas señales de incremento en días de atraso por tipo de moneda, siendo estos valores de 5.2 y 1.8 para MN y ME respectivamente.

El promedio de días de atraso tanto en moneda nacional como en moneda extranjera incrementaron con relación a igual periodo del año anterior, esto es, 21.2% y 22.3% respectivamente.

Al evaluar la cartera por sector, se destacan el de alojamiento y servicios de comida, transporte y almacenamiento, y actividades inmobiliarias con la tasa de reestructuración más elevadas sobre el saldo adeudado total de 34.8%, 12.1% y 4.1%, respectivamente. La tasa de morosidad más elevada se encuentra en el sector consumo y hogares privados 3.5% y 1.7%, respectivamente. Los demás sectores presentan un comportamiento estable y según esperado.

Tabla 1
Cartera de crédito según sector económico, variaciones porcentuales y absolutas

Sector económico	DOP Miles de millones		Crecimiento			Tasa de Morosidad (%)	Tasa de Reestructuración (%)
	sep-23	sep-24	Promedio 2011-2020	Promedio 2020-2022	2023-2024		
Consumo de bienes y servicios	513,967	604,264	13.8%	9.8%	17.6%	3.5	2.6
Compra y remodelación de viviendas	332,401	379,977	11.1%	11.5%	14.3%	0.6	2.5
Comercio	249,230	282,363	10.6%	8.3%	13.3%	1.4	1.7
Industrias Manufactureras	139,635	142,818	12.5%	13.4%	2.3%	0.6	2.0
Hoteles y Restaurantes	103,805	114,919	16.2%	18.0%	10.7%	0.3	34.8
Construcción	104,293	133,927	15.3%	5.0%	28.4%	0.7	2.5
Actividades Inmobiliarias	110,369	124,573	17.9%	10.2%	12.9%	0.8	4.1
Intermediación Financiera	82,527	66,097	21.3%	22.1%	-19.9%	0.1	3.4
Transporte	40,073	52,787	18.2%	15.6%	31.7%	1.0	12.1
Suministro de Electricidad, Gas y Agua	38,411	67,612	22.2%	-5.7%	76.0%	0.3	0.4
Administración Pública	18,780	17,137	3.2%	-11.2%	-8.7%	0.0	0.0
Agricultura	28,681	49,064	4.0%	6.6%	71.1%	1.2	1.7
Otras Actividades	34,898	35,445	0.0%	8.7%	1.6%	1.9	4.2
Servicios Sociales y de Salud	23,469	24,023	22.2%	17.2%	2.4%	0.3	2.0
Enseñanza	7,766	7,423	13.2%	9.0%	-4.4%	0.2	1.2
Hogares Privados con Servicios Domésticos	11,182	17,499	23.7%	1.6%	56.5%	1.7	2.4
Explotación de Minas y Canteras	7,240	10,879	8.2%	36.9%	50.3%	0.3	2.1
Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	734	1,214	9.5%	-7.9%	65.4%	1.9	8.2
Pesca	295	326	22.5%	8.9%	10.4%	1.6	1.3
Total	1,847,755	2,132,346	11.1%	9.5%	15.4%		

En septiembre de 2024, el índice de riesgo de cartera privada¹⁰ se situó en 3.2% continuando así con su gradual y constante descenso que viene evidenciando desde noviembre de 2021 cuando registraba 4.9%. Mientras que el indicador de cartera vencida¹¹ observó un ligero incremento respecto al trimestre pasado (0.1 puntos porcentuales) al pasar de 1.5% hasta llegar a 1.6% .

Gráfico 45
Indicadores de riesgos
mayo 2019 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

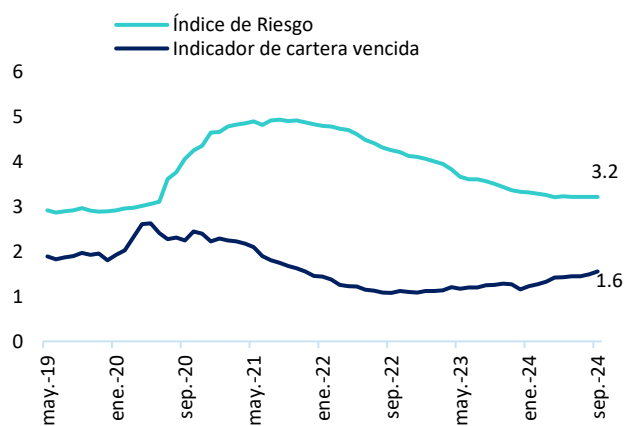
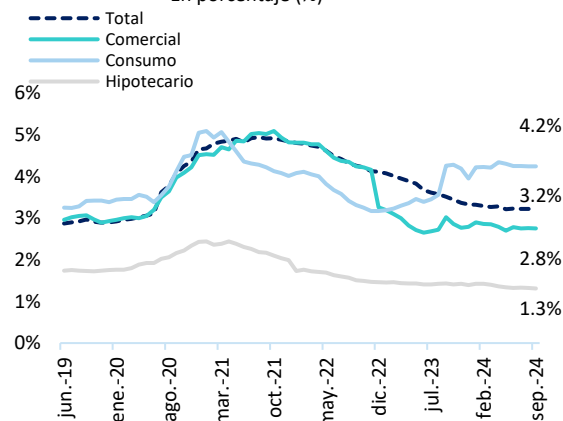


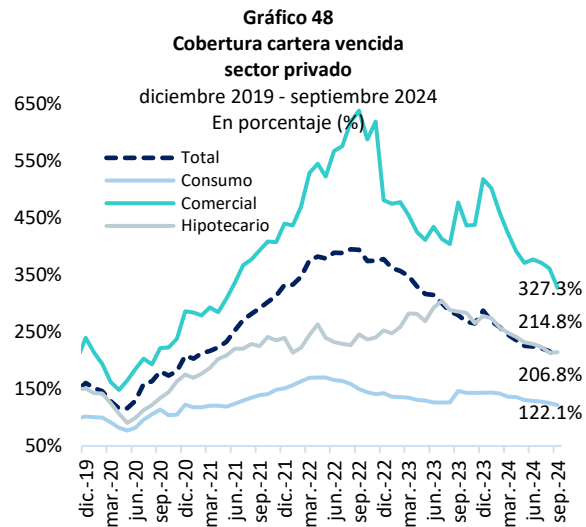
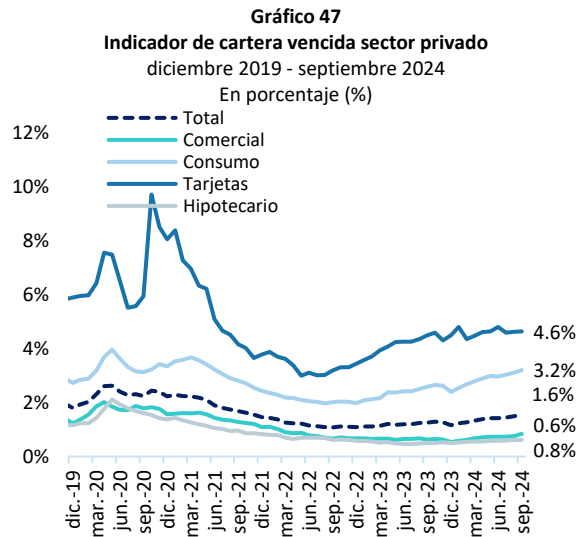
Gráfico 46
Índice de riesgo de cartera de créditos
sector privado
junio 2019 - septiembre 2024
En porcentaje (%)



¹⁰ 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.

¹¹ El indicador de cartera vencida se calcula como la sumatoria del capital vencido y los intereses correspondientes, divididos entre la cartera total.

¹² El repunte observado al cierre del trimestre en el índice de riesgo e indicador de cobertura por tipo de cartera se debe a una reclasificación de provisiones específicas y genéricas por parte de algunas entidades.



El indicador de provisiones constituidas observa un aumento sostenido en el saldo total de las provisiones a lo largo del periodo, por ejemplo, a diciembre 2019 (último corte prepandemia) el valor era de DOP33,020 millones, sin embargo, al corte de esta edición del informe este valor paso a ser de DOP 61,213 lo que representa un incremento desde entonces de 85.4%. Este comportamiento del indicador pudiera estar asociado tanto al crecimiento que experimenta la cartera de créditos, así como las políticas prudenciales y regulatorias de las instituciones financieras. Las variaciones respecto al trimestre anterior y variación interanual son de 2.4% y 3.7% (DOP 1,412 y 2,165) respectivamente.

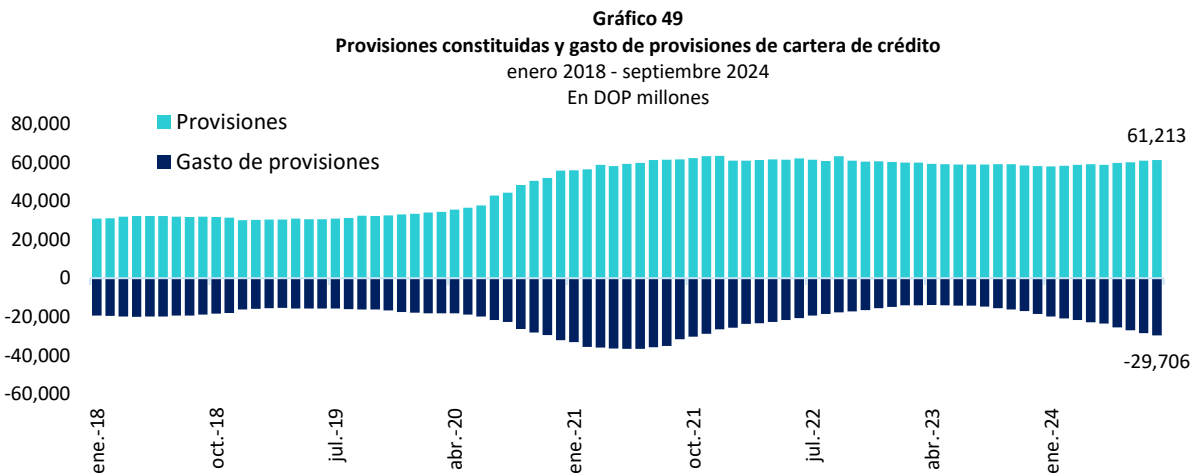


Gráfico 50
Comportamiento de castigos (acumulado 12 meses)
mayo 2020 - septiembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)

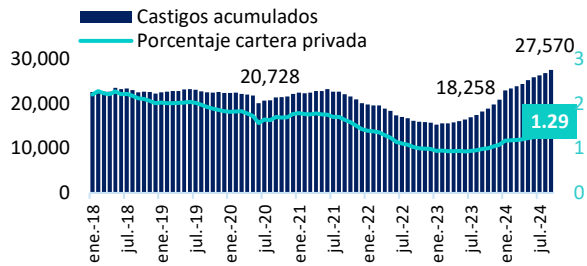
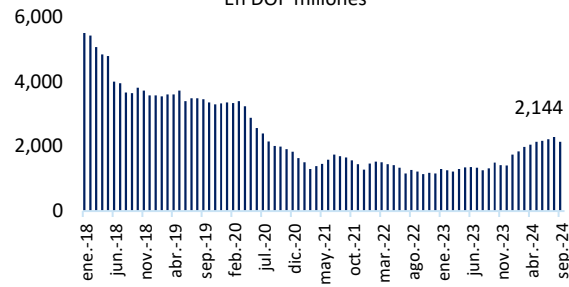


Gráfico 51
Adjudicaciones (acumulado 12 meses)
enero 2018 - septiembre 2024
En DOP millones



El ratio Loan-to-Value (LTV) muestra qué proporción del capital adeudado de un préstamo tiene cobertura con la garantía valorada considerando solo las garantías tasables. De la totalidad de capital adeudado en la cartera de créditos del sistema, aproximadamente el 40.7% está respaldado con garantías tasables. Este valor para el LTV del sistema significa que por cada DOP 1 de capital prestado en el sistema existen DOP 2.45 en garantías de respaldo. Los créditos hipotecarios son los que presentan mayor colateral respecto al saldo adeudado de su cartera.

Gráfico 52
Loan-To-Value de créditos con garantías tasables del Sistema Financiero
enero 2018 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

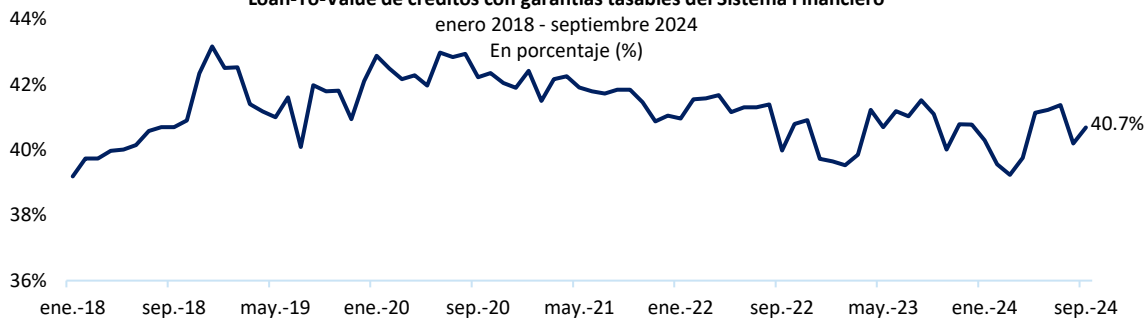


Gráfico 53
Loan-To-Value de créditos con garantías tasables por tipo de cartera
enero 2018 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

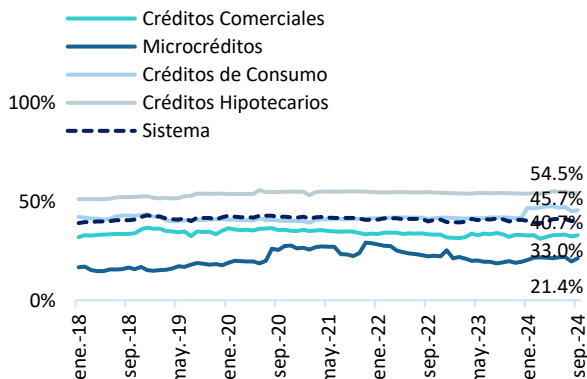
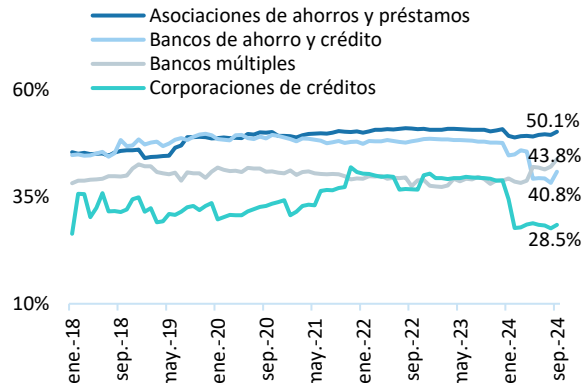


Gráfico 54
Loan to value por tipo de entidad
enero 2018 - septiembre 2024
En porcentaje (%)



DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO A SEPTIEMBRE DE 2024

Al cierre de septiembre de 2024, se encuentran operando en el país 44 entidades de intermediación financiera (EIF), desagregadas por tipo de entidad de la siguiente manera: 16 bancos múltiples (representando un 87.9% de los activos), 10 asociaciones de ahorros y préstamos (9.5% de los activos), 13 bancos de ahorro y crédito (1.8% de los activos), 4 corporaciones de crédito (0.0% de los activos), y el Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX) (0.7% de los activos).¹³

Activos

Los activos del sistema financiero dominicano mantienen la tendencia de crecimiento. Los activos totales ascendieron a DOP 3.718 billones (59.4% del PIB), un incremento absoluto de DOP 356,557 millones con relación a su nivel en septiembre de 2023. Esto equivale a una tasa de crecimiento nominal de 10.6%.

Gráfico 55
Crecimiento anual del total de activos del sistema
agosto 2015 - septiembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)

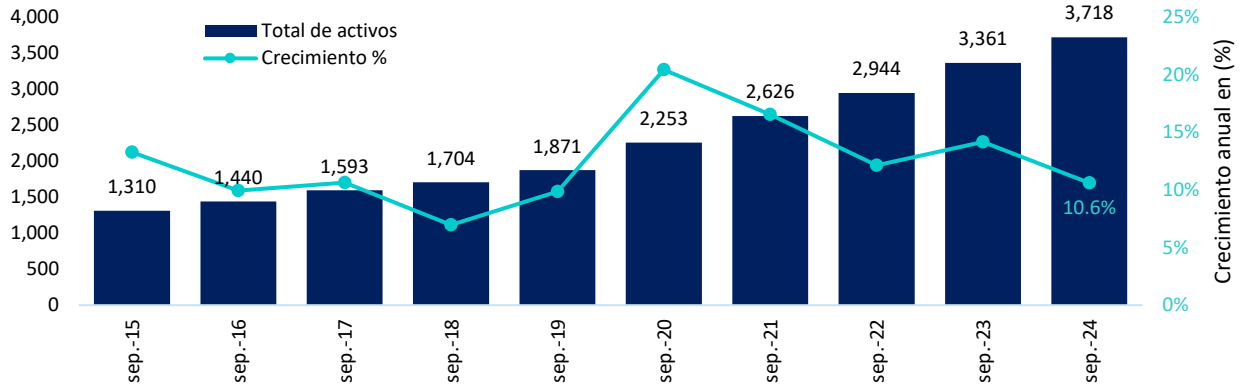
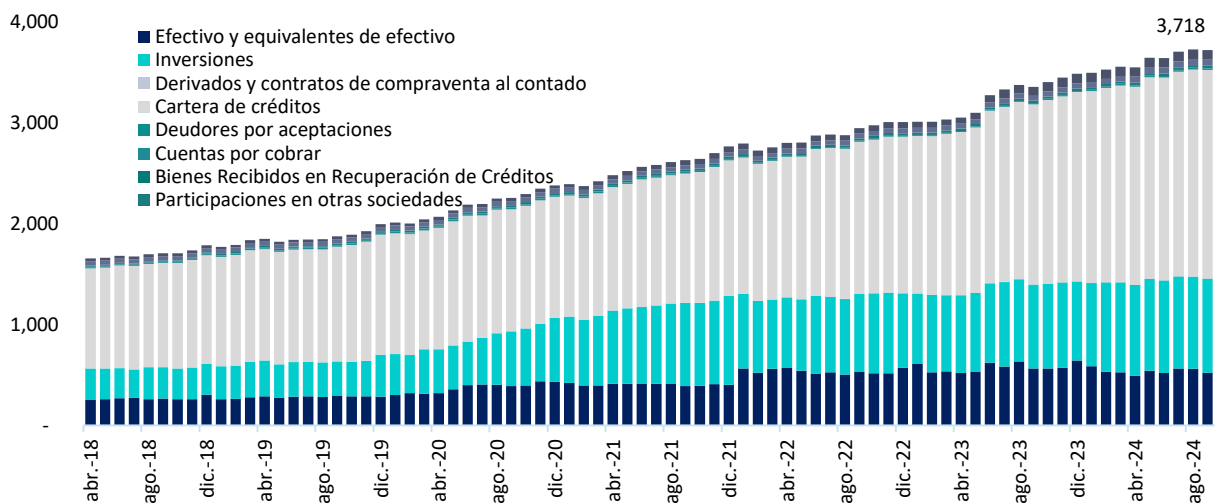
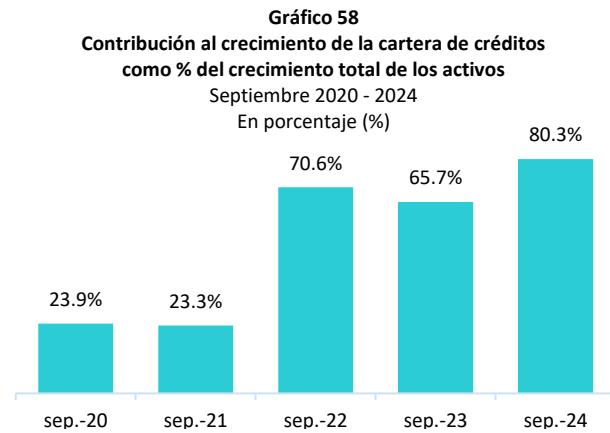
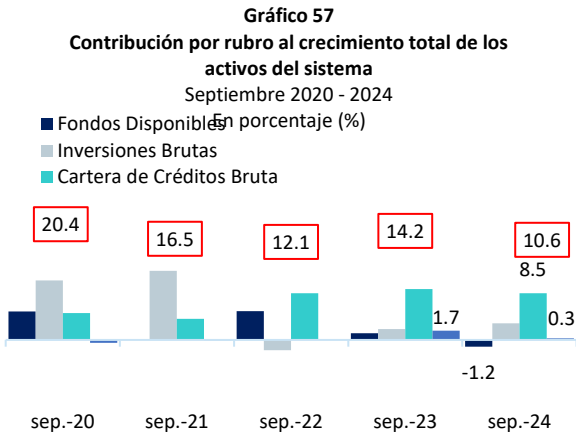


Gráfico 56
Distribución de activos del sistema por componentes
enero 2018 - septiembre 2024
En DOP millones



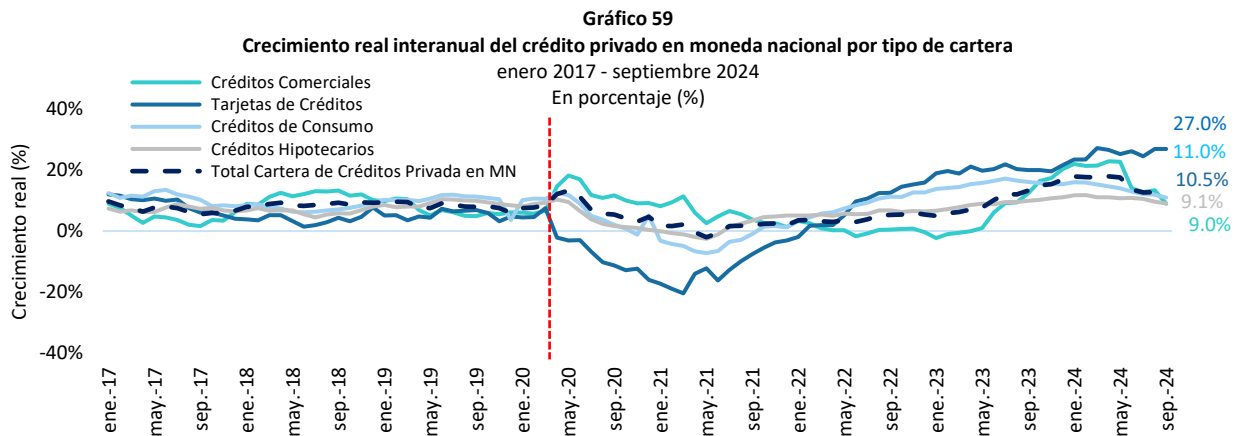
¹³ No incluye al Banco Agrícola.

El 10.6% de crecimiento registrado en los activos se descompone en una participación porcentual de la cartera bruta de 8.5% e inversiones brutas 3.0%, mientras que otros activos aportaron en 0.3% y los fondos disponibles -1.2%. Cabe destacar que la composición de los activos no ha presentado cambios significativos. Al cierre de septiembre de 2023, la cartera de créditos bruta continúa siendo el componente más importante representando el 57.4%, las inversiones brutas un 25.7%, los fondos disponibles un 14.1% y los demás activos un 2.9%. Desde la perspectiva del tipo de entidad, el crecimiento de 10.6% de los activos está dada por el aporte de 9.5% de la banca múltiple, 1.3% de las asociaciones de ahorros y préstamos, y el restante 0.6% lo aportan el resto de los tipos de entidades del sistema (bancos de ahorro y créditos, corporaciones de créditos y las instituciones públicas financieras).



Cartera de créditos

La cartera de créditos bruta presentó un crecimiento interanual de +15.1%, un ritmo de crecimiento mayor que el promedio de los últimos cinco años (10.4%). A septiembre de 2024, se observa un crecimiento real positivo de la cartera privada en moneda nacional de un +10.5%, impulsado por el crecimiento real positivo de todos los segmentos de la cartera. El crecimiento es liderado por el crédito de consumo a través de tarjetas de créditos personales (+27.0%), seguido de la cartera de créditos de consumo (+11.0%), los créditos hipotecarios (+9.1%) y los créditos comerciales (+9.0%). Todos los tipos de créditos pierden puntos porcentuales respecto al periodo anterior, solo el segmento de tarjetas de crédito exhibe +7.0 puntos porcentuales por encima del mismo trimestre del año pasado.



A septiembre de 2024, la cartera de créditos total asciende a DOP2.132 billones (31.3% del PIB), registrando un incremento de DOP279,481 millones con respecto al año anterior.

Se destaca la tendencia de crecimiento de la cantidad de empresas¹⁴ que han accedido al crédito, ascendiendo el número de deudores a 38,705 al cierre del mes de septiembre, un 7.6% más que septiembre 2023. Las personas físicas con créditos en el sistema exhiben un crecimiento similar (9.4%), con los deudores masculinos presentando un crecimiento interanual de 9.7%, mientras que los deudores de género femenino crecieron un 9.2%. Al finalizar el periodo evaluado, existen 18,590 deudores de nuevo ingreso y 13,514 categorizados como reingreso¹⁵.

Gráfico 60
Número de deudores únicos
enero 2018 - septiembre 2024
En millones

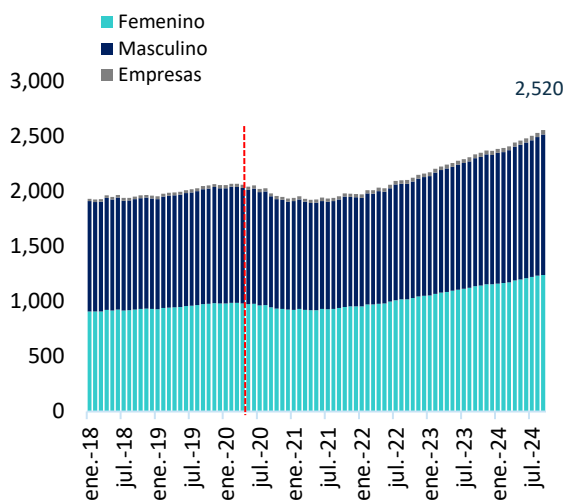
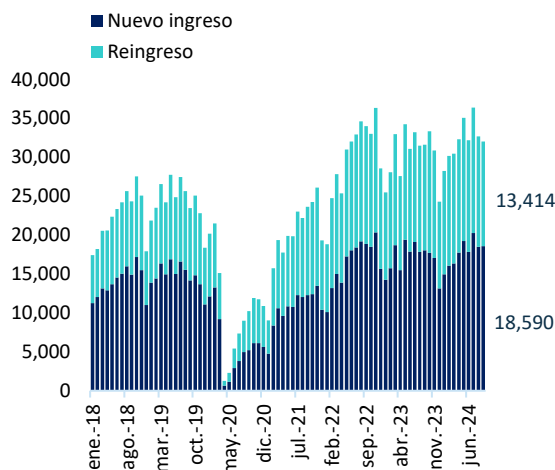


Gráfico 61
Evolución de nuevos deudores entrados al sistema financiero nacional
enero 2018 - septiembre 2024



Según la composición de la cartera, la comercial privada representa la mayor participación (51.8%), seguida por la de consumo (excluyendo tarjetas de crédito personales 23.2%), hipotecaria (17.9%), tarjetas de crédito personales (5.3%) y pública (1.7%).

En términos nominales, el crecimiento de la cartera ha sido impulsado por los préstamos otorgados para el consumo de bienes y servicios, los cuales aumentaron con relación al mismo trimestre del año anterior en DOP89,054 millones (+17.3%), los préstamos concedidos a la compra y remodelación de vivienda en DOP47,025 millones (+14.1%); los préstamos otorgados al comercio en DOP32,071 millones (+12.8%). También se observa que el sector de la construcción varió en DOP29,058 millones (+27.7%) con una ponderación del 6.3%. En cuanto a la actividad inmobiliaria, esta varió con 12.3% y crecimiento nominal de DOP13,666 millones. Se destaca que estos cinco rubros mencionados componen el 72.4% del peso de la cartera de créditos a septiembre de 2024. Los préstamos otorgados al sector hotelero se incrementaron de año a año en DOP 11,063 millones para una variación de 10.7%.

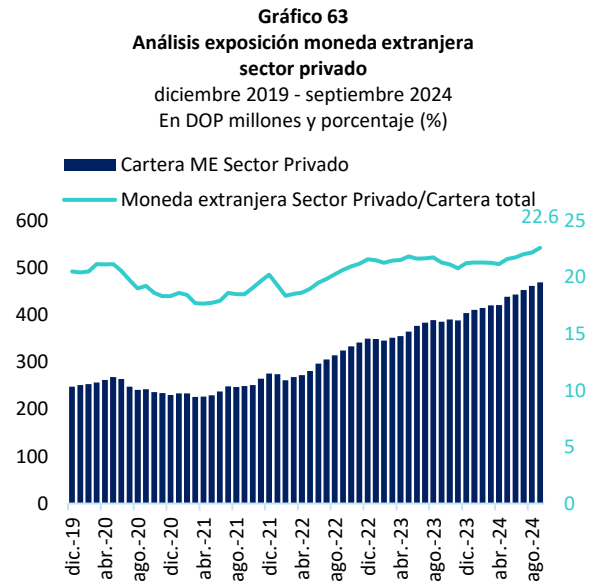
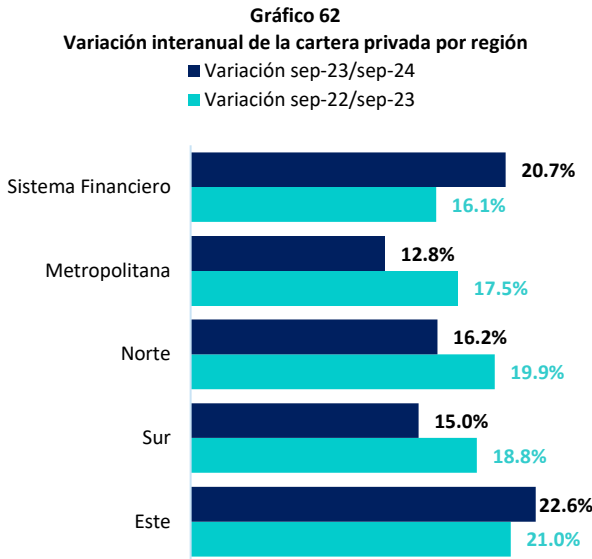
A nivel nacional, las zonas de residencia de mayor crecimiento en el periodo evaluado fueron las regiones Este y Norte, con +22.6% y +16.2% respectivamente, las cuales representan en conjunto un 29.1% de la cartera total privada a septiembre de 2024. El dinamismo exhibido en la cartera de crédito de la región

¹⁴Para fines de este informe la definición de deudores únicos incluye deudores con productos de crédito activos, aunque no presenten balance adeudado a la fecha de corte del período en cuestión.

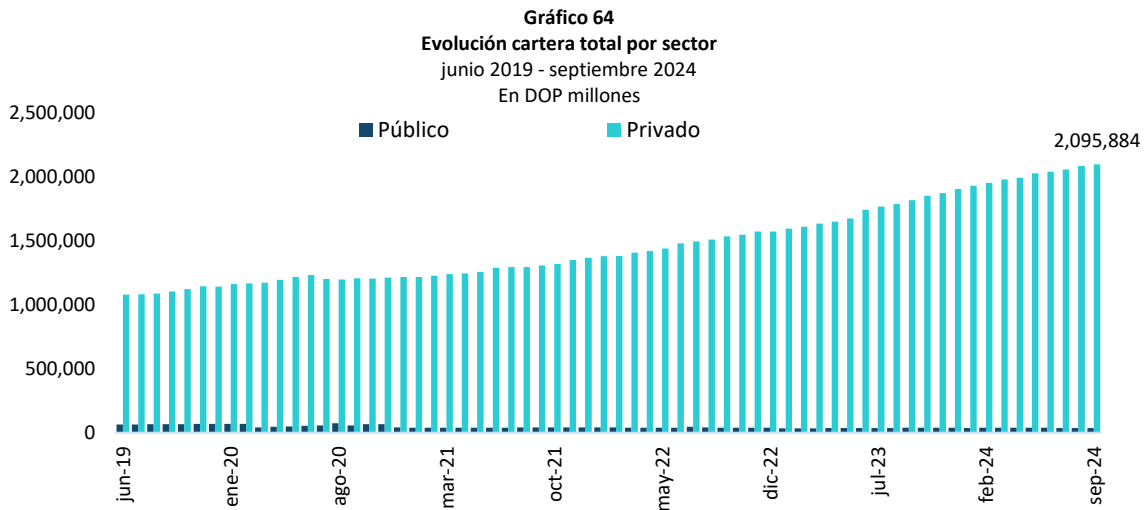
¹⁵ Se consideran como reingresos aquellos deudores que dejan de ser reportados en la en los reportes de crédito y reaparecen con posterioridad, luego de 12 meses.

Este fue incidido principalmente por el crecimiento de cuatro actividades económicas que en conjunto representan el 76.1% de la cartera, estas son: compra y remodelación de vivienda, consumo de bienes y servicios, hoteles bares y restaurantes, y sector construcción con +31.8%, +21.3% y +31.0% y 41.9% respectivamente; Comercio registró un incremento de +2.4% con ponderación de 7.1% dentro de la cartera de esta región.

La participación de la cartera en moneda extranjera se incrementó en 1.3% puntos porcentuales respecto a septiembre de 2023, totalizando su ponderación dentro de la cartera con 22.4%, el cual lo ubica con 2.2 puntos porcentuales por encima al 20.2% del promedio de los últimos 34 meses. Al corte de este informe, el indicador moneda extranjera observa su valor más alto en los últimos dos años.



La cartera de préstamos total destinada al sector público redujo su ponderación dentro de la cartera total a 1.7%; al mismo tiempo que el nivel más bajo en los últimos 3 años presentado para este indicador. Se presenta un decrecimiento de DOP 1,696 millones equivalentes a -4.4% puntos porcentuales evaluando el mismo periodo del año anterior.



La cartera de créditos orientada al consumo y que considera tarjetas de crédito ascendió a DOP604,264 millones, registrando un crecimiento de DOP89,054 millones con relación a su nivel en septiembre de 2023, equivalente a una tasa de crecimiento nominal de 17.3%. La cantidad de deudores (incluye empresas) del sistema financiero se incrementó en +9.4% con respecto a septiembre de 2023, en tanto que el saldo promedio por deudor en la cartera de crédito de consumo (excluyendo tarjetas de créditos) se redujo en 4.3%. La tasa de interés promedio ponderada en moneda nacional del sistema financiero se ha mantenido por encima del promedio del periodo de los últimos 2 años de 15.1%, con un nivel de 17.6% en septiembre de 2024 y de 16.6% en septiembre de 2023 lo que se traduce en un incremento de 1.0 puntos porcentuales interanual.

La cartera de tarjetas de crédito personales registró un balance de DOP111,868 millones, presentando un crecimiento interanual nominal de +31.0%, equivalente a DOP26,505 millones. Adicionalmente, se verificó un incremento en la tasa de interés de las tarjetas de crédito en moneda nacional de 0.2 puntos porcentuales con respecto a su nivel del año anterior, pasando de 58.0% en septiembre de 2023 a 58.2% a septiembre de 2024.

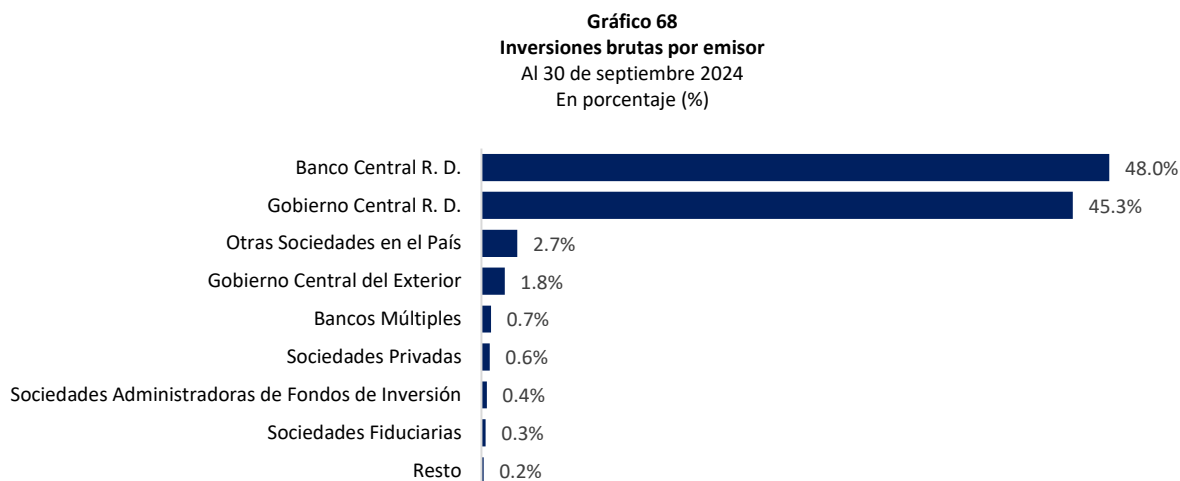
La tasa de interés promedio ponderada de los créditos hipotecarios se ha mantenido constante y estable, mostrando variación de +0.3 puntos porcentuales entre septiembre de 2023 y 2024 (10.8% y 11.2% respectivamente), esto implica un encarecimiento de 3.2% en estos tipos de créditos. A su vez, se observa un aumento en la cartera de DOP44,819 millones, ascendiendo a DOP377,771 millones, para un crecimiento interanual de +13.5%. La cartera de crédito hipotecaria se ha mantenido estable como proporción de la cartera de crédito total, representando el 18.1% en promedio para los últimos 2 años, situándose en 17.9% al corte de septiembre de 2024.

Inversiones

Las inversiones continúan siendo un componente importante dentro de los activos del sistema financiero (25.7% de los activos)¹⁶. A la fecha de corte de este informe, presentan una variación interanual de +11.7%, para una variación absoluta de DOP100,186 millones.



Al clasificar las inversiones de las EIF por tipo de emisor, el 48.0% de las inversiones se realizaron en instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana; 45.3% en emisiones del Gobierno Central; el 2.7% otras sociedades en el País y un 1.8 % Gobierno Central del Exterior, Bancos Múltiples 0.7%. El restante 1.5% se distribuye en cuatro categorías, a continuación: Sociedades privadas 0.6% y Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión 0.4% cada una, las Sociedades fiduciarias y resto con 0.2% y 0.3% respectivamente.



¹⁶ Debido a los cambios introducidos en el Manual de Contabilidad de las entidades de intermediación financiera, a partir de enero 2022 los depósitos remunerados de corto plazo y las inversiones en letras a un día del Banco Central fueron reclasificadas como disponibilidades, reflejándose así en una caída del monto total de inversiones.

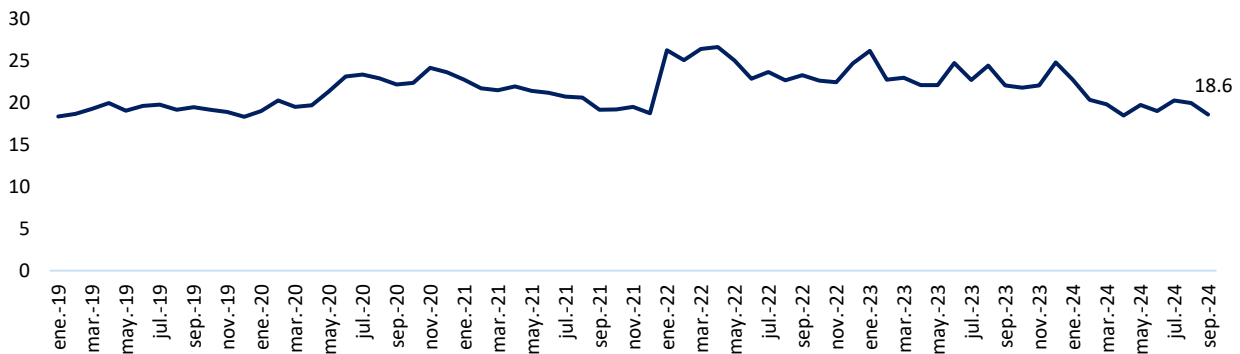
Disponibilidades

El sistema financiero mantiene un nivel de disponibilidades adecuado para satisfacer la demanda de liquidez de la economía. Las disponibilidades del sistema financiero (efectivo y equivalentes de efectivo) ascendieron a DOP524,117 millones, observando un decrecimiento respecto a septiembre del 2023 de DOP40,753 millones lo que a su vez representa una disminución del -7.2%.

Las disponibilidades representan 18.6% del total de captaciones, estas disminuyeron su ponderación en 3.4 puntos porcentuales respecto al mismo trimestre del año anterior, mientras que el promedio de este indicador durante los últimos 3 años es de 22.0%. El descenso que experimentan las disponibilidades ha sido incidido por la disminución en efectivo y equivalente en efectivo que mantienen las entidades del sistema financiero en el Banco central y bancos del exterior, que a su vez, son las que mayor ponderan al mes de septiembre de 2024 (86.0%); y en conjunto ambas observaron disminuciones por el orden del 3.5% y 75.0% respectivamente.

Se destaca que los bancos múltiples continúan presentando el mayor nivel de disponibilidades entre captaciones, situándose en 19.6%. Por otro lado, las asociaciones de ahorros y préstamos tienen un 10.4%; los bancos de ahorro y crédito un 13.3%; las corporaciones de crédito con 12.3% y el BANDEX con 14.5%. Este indicador procura proporcionar información de la capacidad inmediata que tienen las entidades de responder a retiros del público de instrumentos tanto de corto como de largo plazo.

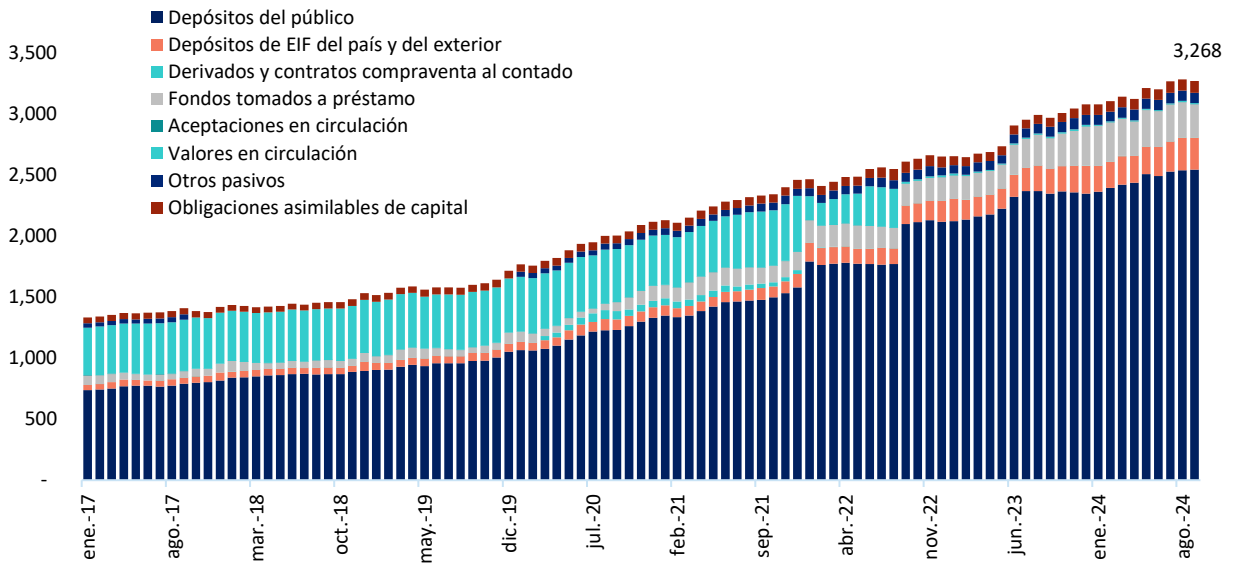
Gráfico 69
Indicador de liquidez
Disponibilidades sobre captaciones del sistema financiero
enero 2019 - septiembre 2024
En porcentaje (%)



Pasivos

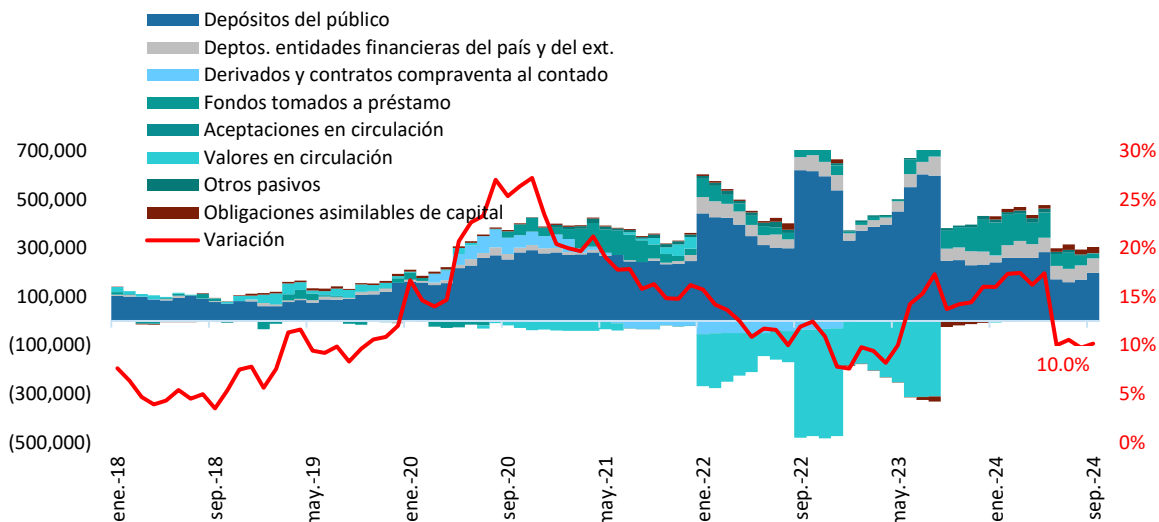
El total de pasivos¹⁷ del sistema financiero ascendió a DOP3,268 miles de millones presentando una variación interanual de +10.2%, debido principalmente al aumento de los depósitos del público (8.4%) que constituyen 77.8% de los pasivos del sistema financiero nacional.

Gráfico 70
Distribución de pasivos del sistema por componentes
enero 2017 - septiembre 2024
En DOP millones



¹⁷ Cabe destacar que la reducción en la proporción los valores en circulación y aumento en los depósitos del público en el total de pasivos se debe a la reclasificación de estos valores como depósitos a plazo a partir de enero 2022, debido al cambio del Manual de Contabilidad. Esto se refleja en una caída significativa en los valores en circulación acompañado de un aumento de los depósitos a plazo en la misma proporción.

Gráfico 71
Crecimiento interanual de los pasivos por componentes
enero 2018 - septiembre 2024



Las captaciones a través de depósitos y valores en poder del público continúan siendo la principal fuente de financiación para las EIF (86.1% de los pasivos), presentando una tasa de crecimiento interanual de 9.7%. Al término de septiembre de 2024, estas totalizaron DOP2.813 billones (39.2% del PIB), con un incremento interanual de DOP249,397 millones, explicado en parte por el aumento de DOP2251,504 millones en los depósitos del público.

Tabla 2
Captaciones por tipo de instrumento
Valores en millones de DOP y porcentaje
septiembre de 2023 – septiembre de 2024

Tipos de Instrumentos	sep-23	sep-24	Participación	Diferencia	Crecimiento
Total Captaciones	2,563,773	2,813,170	100.0%	249,397	9.7%
Certificados Financieros y Valores en Poder del Público	10,901	8,793	0.3%	-2,107	-19.3%
Depósitos del Público	2,552,873	2,804,376	99.7%	251,504	9.8%

El 89.2% del total de captaciones del sistema se concentran en los bancos múltiples, con un monto ascendente a DOP2,509 miles de millones. Asimismo, se observa que las asociaciones de ahorros y préstamos tienen captaciones de DOP249,558 millones, equivalente al 8.9%. Las demás captaciones corresponden a los bancos de ahorro y crédito con DOP44,814 millones, las corporaciones de crédito con DOP1,239 millones y el Bandex DOP8,219 millones, para 1.6%, 0.0% y 0.3%, respectivamente.

La principal fuente de las captaciones del sistema financiero son los hogares, con una acumulación a septiembre 2024 de DOP1.472 billones, equivalente a un 52.4% del total de las captaciones. De igual forma, las empresas del sector real (Sociedades privadas) fueron la segunda fuente de captación más importante con montos ascendentes a DOP633,970 millones, lo que representa el 22.5% del total de las captaciones. Mientras que el gobierno central represento DOP156,887 millones para un 5.6% del total de las captaciones.

Capitalización y solvencia

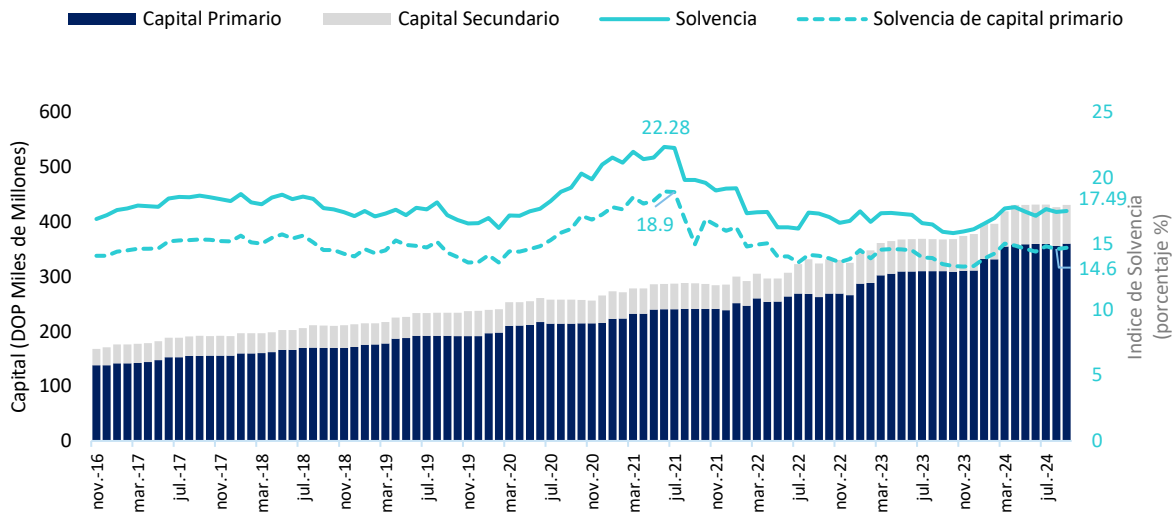
Al mes de septiembre, el patrimonio neto del sistema financiero dominicano continuó su tendencia de crecimiento, presentando un incremento interanual de DOP63,709 millones (+16.5%), valor que se encuentra ligeramente superior al crecimiento promedio de los últimos 5 años 12.2%. En efecto, el patrimonio neto del sistema financiero ascendió a DOP450,097 millones, equivalente a un 6.6% del PIB.

Para la banca múltiple o banca comercial el patrimonio neto asciende a DOP364,238 millones para una expansión de DOP55,430 millones, explicado principalmente por el incremento del 30.3% del capital pagado el cual es el componente de mayor ponderación (62.7%).

El índice de solvencia¹⁸ del sistema financiero se encuentra en 17.49% a septiembre 2024, presentando un incremento de +1.57 puntos porcentuales con relación al mismo periodo del año anterior debido a una disminución del capital requerido por riesgo de mercado. El capital requerido por riesgo de mercado pasa de representar 16.6% del total de Activos y Contingentes Ponderados por Riesgos en septiembre 2023 a 9.0% en septiembre 2024.

El nivel de solvencia continúa siendo superior al requerimiento mínimo de 10% establecido en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, reflejando la capacidad de absorción de pérdidas inesperadas de las entidades del sistema. El 84.1% 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 72
Evolución de la Solvencia y el Patrimonio Técnico
diciembre 2019 - septiembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)



¹⁸ Todos los datos correspondientes a solvencia son preliminares al mes de noviembre de 2023, contiene valores estimados para algunas entidades.

Rentabilidad

Al cierre del tercer trimestre de 2024, las utilidades antes de impuestos sobre la renta ascendieron a DOP78, 428 millones, registrando una expansión interanual de DOP23,515 millones (+42.8%). Los ingresos financieros ascienden a DOP290,338 millones para una expansión de DOP48,787 millones (+20.2%). Del total de ingresos financieros, 73.5% corresponden a intereses generados por cartera de créditos, 17.8% de intereses por inversiones. El restante 8.7% lo determinan las ganancias por ventas de inversiones, intereses por disponibilidades y los intereses por fondos interbancarios. Por otro lado, las comisiones por servicios alcanzan la suma de DOP51,233 millones, para una expansión interanual absoluta de DOP8,049 millones equivalente a un crecimiento de +18.6%.

Gráfico 73
Rentabilidad acumulada antes de impuestos por año
2014 - 2024
En millones DOP

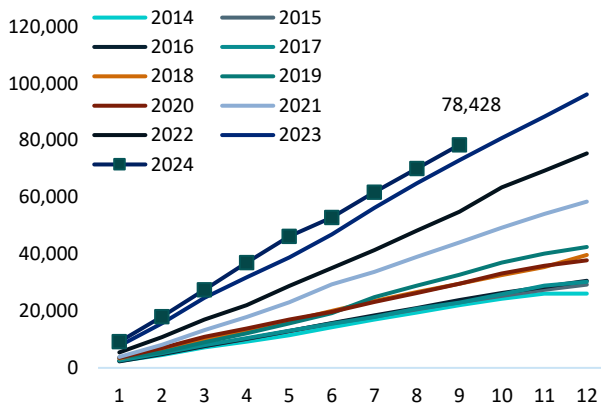


Gráfico 74
Variación interanual de ingresos financieros por componente (acumulado 12 meses)
enero 2011 septiembre 2024
En millones DOP

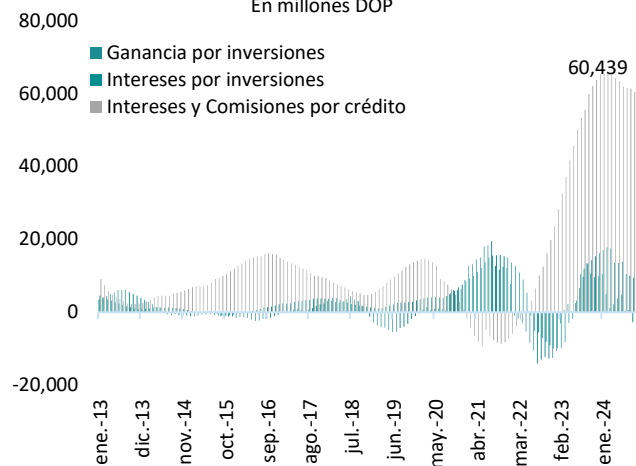
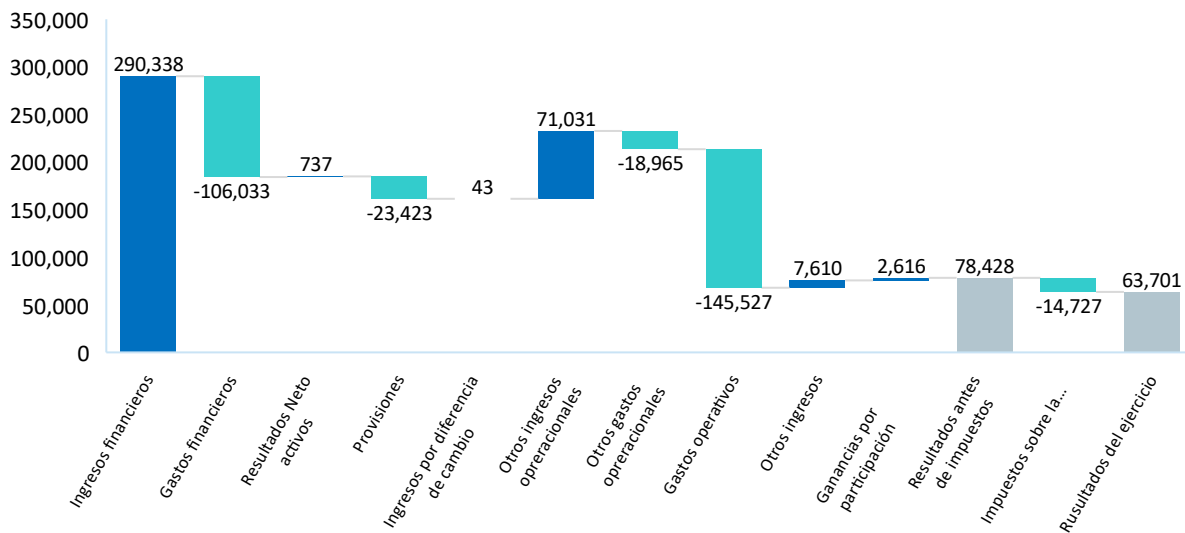


Gráfico 75
Resultado del ejercicio - Sistema financiero
enero - septiembre 2024
En millones DOP

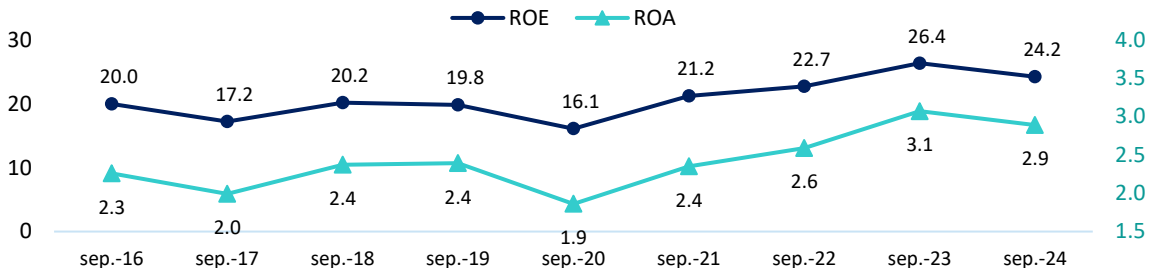


Los indicadores de rentabilidad del sistema financiero muestran que tanto el ROE como el ROA observan disminuciones en comparación al mismo trimestre del año anterior (8.0% y 5.9%) respectivamente, esto representa caídas por el orden de -2.2 y -0.2 puntos porcentuales, sin embargo, los datos muestran que desde septiembre de 2020 ambos indicadores tienden al aumento, aunque de manera discreta.

La recuperación del margen de intermediación tras el ajuste de tasas de interés ha sido un factor importante en la contribución al incremento en la rentabilidad del sistema. Con relación al mismo trimestre del año pasado el indicador aumenta 0.20 puntos porcentuales. El indicador actualmente se encuentra en 8.3%, tiene una media de 8.2% y una baja variabilidad en un periodo observado de 18 meses.

Adicionalmente, el nivel de eficiencia del sistema financiero, medido por el indicador costos/ingresos se situó en 60.4% observando una mejoría de 1.3 puntos respecto al mismo periodo del año pasado (61.9%), esto a su vez equivale a una recuperación de eficiencia de 2.1%.

Gráfico 76
Retorno sobre activos (ROA) y Retorno sobre el capital (ROE)
junio 2016 – septiembre 2024
En porcentaje (%)



Flexibilización monetaria y medidas COVID

Durante el año 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 septiembre de 2024, las EIF han reportado créditos por DOP4,925.1 millones otorgados con fondos de las medidas de flexibilización, presentando una reducción de un -83.7% con relación al cierre de 2023. El 93.6% del balance de estos préstamos corresponden a préstamos otorgados por BANDEX. A continuación, se muestra el detalle de estos préstamos reportados por tipo de entidad:

Tabla 3
Balance de los Créditos Desembolsados con la Flexibilización COVID19
Al 30 de septiembre de 2024
Valores en DOP millones

	Tipo de Entidad de Intermediación Financiera	Balance Adeudado	Participación
Total Desembolsos con Flexibilización COVID 19	Bancos Múltiples	272.7	5.5%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	0.00	0.0%
	Bancos de Ahorro y Crédito	38.8	0.8%
	Corporaciones de Crédito	2.8	0.1%
	BANDEX	4,610.8	93.6%
	Sistema Financiero Nacional	4,925.1	100.0%

Tabla 4
Balance de los créditos desembolsados por tipo de flexibilización COVID19
Al 30 de septiembre de 2024
En DOP millones

	Tipo de entidad de financiera	Balance adeudado	Participación
Primera resolución monetaria del 17 marzo de 2020 (Encaje legal)	Bancos Múltiples	272.7	5.5%
	Bancos de Ahorro y Crédito	8.7	0.2%
	Corporaciones de Crédito	2.8	0.1%
	Sistema financiero	284.2	5.8%
Segunda y tercera resolución monetaria del 16 de abril de 2020 (Ventanilla de liquidez)	Bancos de Ahorro y Crédito	0.5	0.01%
	Sistema financiero	0.5	0.01%
Cuarta resolución monetaria de fecha 06 mayo de 2020 (Ventanilla de liquidez)	Bancos de Ahorro y Crédito	29.1	0.6%
	Sistema financiero	29.1	0.6%
Cuarta resolución monetaria de fecha de 22 julio 2020 (Ventanilla facilidad de liquidez rápida)	Bancos de Ahorro y Crédito	0.5	0.01%
	Entidades de públicas de intermediación financiera	4,610.8	93.6%
	Sistema financiero	4,611.2	93.6%
Total general		4,925.1	100.0%

Los créditos que se acogieron a las disposiciones de Reestructuración Temporal (RT) ascendieron a DOP17,259.7 millones a septiembre de 2024, esto es – DOP2,833.4 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 dos actividades económicas (Alojamiento y servicios de comida y construcción) concentran el 50.1% de créditos con reestructuración temporal según sector económico.

Tabla 5
Cartera de créditos con reestructuración temporal por sector económico
Al 30 de septiembre de 2024
En DOP millones

Sector Económico	Balance Adeudado
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	17,259.7
H - ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA	8,066.9
F - CONSTRUCCIÓN	585.7
G - COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	302.1
K - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, ALQUILER Y ACTIVIDADES EMPRESARIALES	177.6
E - SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO	168.3
O - Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	136.0
D - INDUSTRIA MANUFACTURERA	92.5
I - TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	81.3
A - AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	37.4
M - ENSEÑANZA	32.6
P - ACTIVIDADES DE LOS HOGARES	32.1
N - SERVICIOS SOCIALES Y RELACIONADOS CON LA SALUD HUMANA	6.6
J - ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGURO	6.0
C - EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	2.0
Q - ACTIVIDADES DE ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES	1.8

Tabla 6
Fecha aproximada de maduración de créditos con reestructuración temporal
Al 30 de septiembre de 2024
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
Créditos comerciales			
Cantidad de Créditos	157	189	514
Saldo Adeudado	17.6	70.1	9,641.2
Créditos de consumo			
Cantidad de Créditos	1,086	1,074	2,470
Saldo Adeudado	42.1	87.9	959.8
Créditos hipotecarios			
Cantidad de Créditos	10	18	3,722
Saldo Adeudado	0.384	3.6	6,436.9
Total general	60.03	161.7	17,038.05

REGULACIÓN FINANCIERA

Circulares de la Superintendencia de Bancos

julio – septiembre 2024

Fecha	Disposiciones	Descripción
02 / 10 / 2024	<u>CARTA CIRCULAR:</u> <u>CCI-REG-</u> <u>202400015</u>	Requisito del Registro en la Unidad de Análisis Financiera (UAF) a los Sujetos Obligados de la Ley núm. 155-17, contra el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

Cartas Circulares de la Superintendencia de Bancos

Julio – septiembre 2024

Fecha	Disposiciones	Descripción
11 / 07 / 2024	<u>CIRCULAR SB: CSB-</u> <u>REG-202400010</u>	Mecanismo de verificación digital de documentos emitidos por las entidades de intermediación financiera.
11 / 07 / 2024	CARTA CIRCULAR: CCI-REG- 202400012	Registro correcto de los ingresos operacionales y no operacionales

GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS

Gráfico A1
Participación por rubro en el total de activos del sistema financiero

junio 2019 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

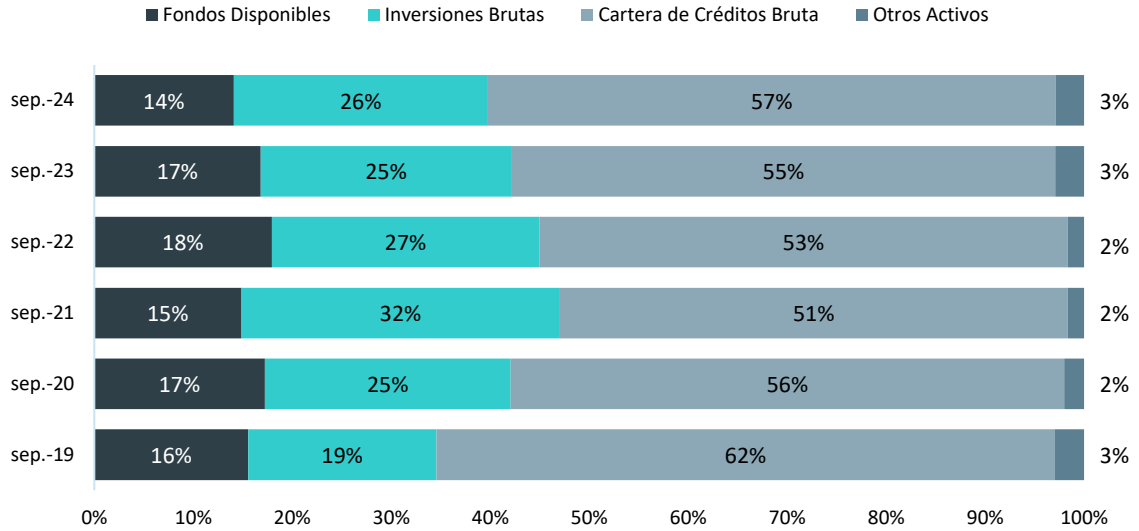


Tabla A1
Cantidad de entidades de intermediación financiera¹⁹
Al 31 de septiembre 2024

Tipo de Entidad	Número de entidades
Sistema Financiero	45
Bancos Múltiples	16
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	10
Bancos de Ahorro y Crédito	14
Corporaciones de Créditos	4
Banco Nacional de las Exportaciones	1

¹⁹ Excluye al Banco Agrícola de la República Dominicana.

Gráfico A2
Cartera de crédito por tipo
septiembre 2023 - septiembre 2024
En DOP millones

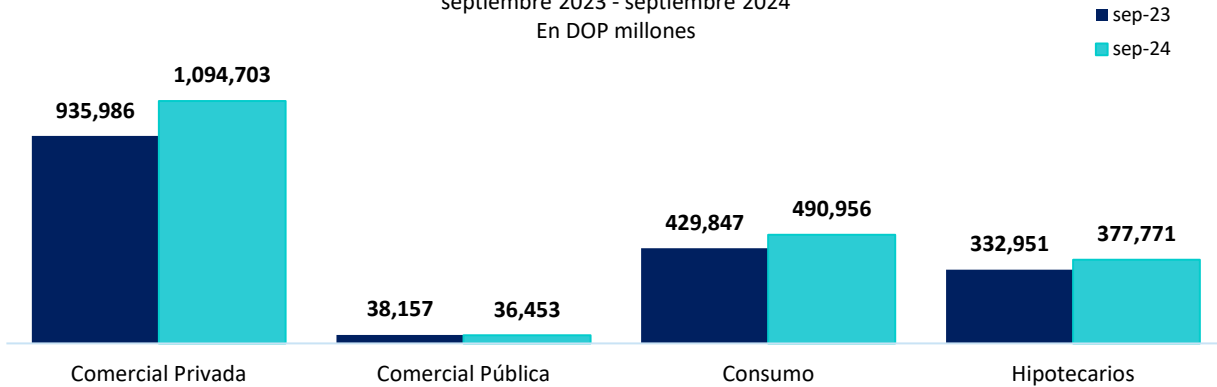


Tabla A2
Cartera de crédito por sector económico de destino
En DOP millones
septiembre 2017- septiembre 2024

Destino de los créditos	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Total	1,065,741	1,169,105	1,260,536	1,347,138	1,572,344	1,852,864	2,111,751
Consumo	279,438	315,211	328,448	347,264	420,855	515,210	602,824
Compra y remodelación de viviendas	182,495	204,867	219,159	243,636	284,482	332,951	377,771
Comercio	152,910	160,383	170,533	181,811	207,414	250,291	273,194
Industria M.	70,292	79,811	92,946	99,626	120,166	139,716	139,007
Construcción	70,474	71,064	70,536	80,650	83,185	104,868	133,537
Actividades inmobiliarias	56,638	66,455	75,352	72,409	86,934	110,906	123,447
Alojamiento y servicios	53,961	57,104	68,239	80,129	94,119	103,855	114,432
Suministro de Elect.	38,146	47,385	38,646	29,495	35,219	38,514	67,509
Resto	161,387	166,826	196,676	212,117	239,971	256,550	280,031

Gráfico A3
Cartera de crédito por tipo de moneda
diciembre 2021 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

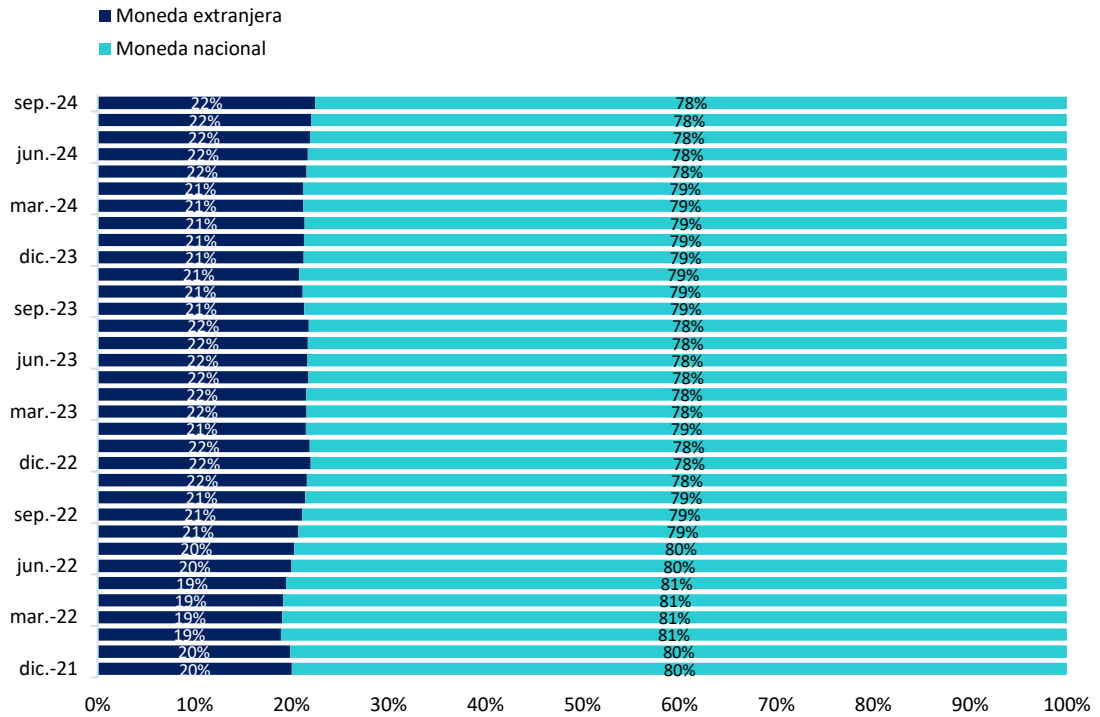


Tabla A3
Cartera de crédito por tipo de entidad
En DOP millones
septiembre 2018 - septiembre 2024

	sep-18	sep-19	sep-20	sep-21	sep-22	sep-23	sep-24
Sistema Financiero	1,065,741	1,169,105	1,260,536	1,347,138	1,572,344	1,852,864	2,111,751
Bancos Múltiples	924,049	1,014,949	1,095,588	1,164,564	1,350,761	1,594,146	1,826,922
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	110,667	120,959	130,260	143,871	174,721	203,208	226,996
Bancos de Ahorro y Créditos	27,255	29,997	31,432	35,125	42,542	45,871	45,621
Corporaciones de Crédito	3,157	2,910	3,006	3,377	3,076	2,668	1,443
Banco Nacional de las Exportaciones	612	289	251	201	1,243	6,971	10,769

Gáfico A4
Inversiones brutas por instrumentos
al 30 de septiembre 2024
En porcentaje (%)

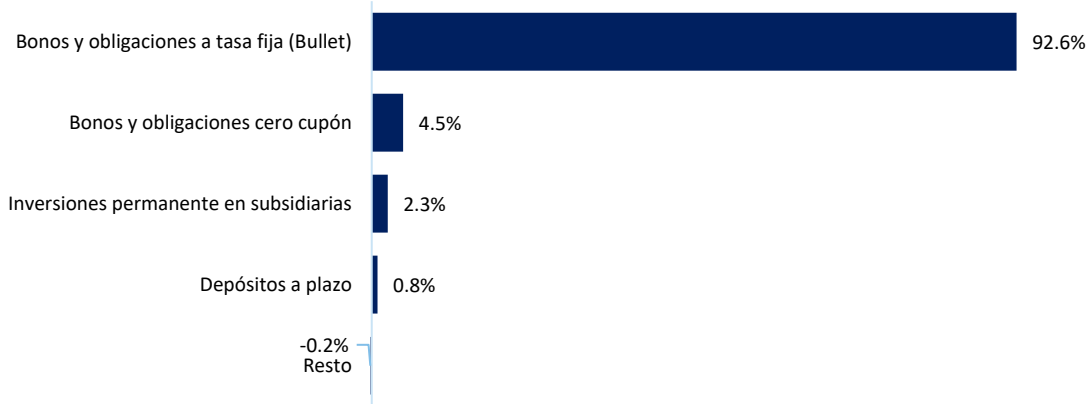


Tabla A4
Inversiones brutas por tipo de entidad
septiembre 2023 – septiembre 2024
En DOP millones

Tipo de Entidad	sep-23	sep-24
Sistema Financiero	854,327	954,514
Bancos Múltiples	769,125	853,453
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	69,881	82,840
Bancos de Ahorro y Créditos	3,994	5,665
Corporaciones de Crédito	111	54
Banco Nacional de las Exportaciones	11,217	12,502

Gráfico A5
Inversiones brutas por sector
septiembre 2018 - septiembre 2024
En porcentaje (%)

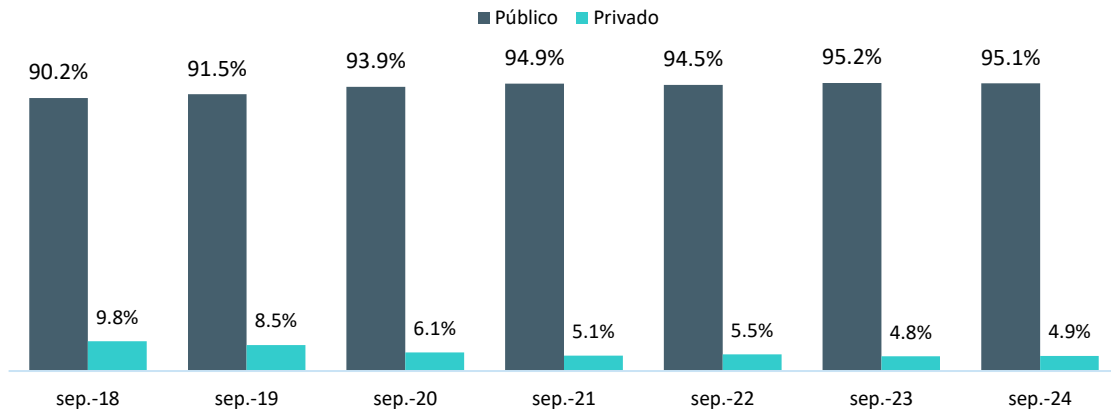


Tabla A5
Resultados antes de impuestos por tipo de entidad
septiembre 2023 – septiembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)

Tipo de Entidad	Sep-2023	Sep-2024	Participación	Diferencia	Variación %
Sistema Financiero	72,824	78,428	100.0%	5,605	7.7%
Bancos Múltiples	65,348	71,295	90.9%	5,947	9.1%
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	5,108	4,477	5.7%	-631	-12.4%
Bancos de Ahorro y Créditos	2,081	2,322	3.0%	241	11.6%
Corporaciones de Crédito	36	20	0.0%	-16	-44.8%
Banco Nacional de las Exportaciones	251	315	0.4%	64	25.4%