



INFORME TRIMESTRAL

# DESEMPEÑO

DEL SISTEMA FINANCIERO  
AL 30 DE JUNIO **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 JUNIO 2024 .....	14
REGULACIÓN FINANCIERA.....	25
GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS .....	26

## LISTADO DE ACRÓNIMOS

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

## RESUMEN

El sistema financiero dominicano permanece estable, resiliente y con adecuada capacidad de absorción de 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 junio de 2024, se puede destacar:

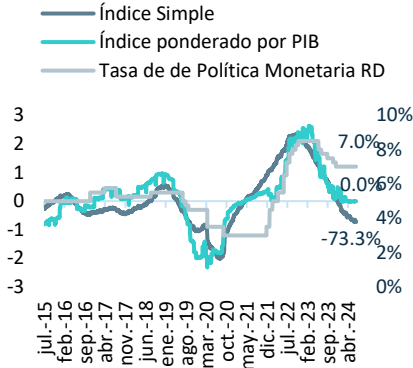
- **Desacelera la expansión de los activos del sistema.** Los activos totales del sistema ascendieron a DOP3.642 billones (56.7% del PIB) para un crecimiento nominal interanual de +11.2% y un crecimiento real de 7.2%, por debajo del registrado en el último trimestre de +17.1% y +13.6%, respectivamente. La cartera de créditos sigue siendo el contribuidor principal en el crecimiento de los activos con un 81.4%, aumentando su participación en 18.4 puntos porcentuales en comparación al mismo trimestre del pasado año cuando marcaba 63.0%.
- **Se presenta moderación en el ritmo de crecimiento en la cartera de créditos.** La cartera de créditos bruta del sistema financiero ascendió a DOP2.076 billones (30.4% del PIB), para un aumento interanual de DOP300,164 millones, esto equivale a una variación del +16.9% en comparación al 20.4% del cierre del último trimestre.
- **Las tasas de interés permanecen en niveles elevados con respecto a la TPM.** Las tasas de interés promedio ponderada (TIPP) activa y pasiva de la banca múltiple cerraron en junio 2024 en niveles de 15.4% y 10.2%, (3.0 y 0.7 puntos porcentuales desde junio 2023) respectivamente, cerrando el año con el margen de intermediación de 5.1% (+2.2 puntos porcentuales interanual). Asimismo, la tasa interbancaria se ha fijado en 13.6% al segundo trimestre de 2024 (+3.4 puntos porcentuales comparado con junio 2023), el nivel más alto alcanzado durante el periodo de evaluación de 7 años.
- **La exposición del crédito en moneda extranjera se mantiene estable, con leve incremento.** La cartera de créditos del sector privado denominada en moneda extranjera presentó un crecimiento interanual de +17.5%, para un balance de DOP443.6 miles de millones (21.8% de la cartera del sistema) versus DOP377.1 miles de millones (21.6%) en junio de 2023.
- **La liquidez del sistema ha profundizado su contracción en el trimestre.** El balance de las disponibilidades del sistema ascendió a DOP521,197 millones, presentando una disminución de DOP102,653 millones (-16.5%) con respecto a junio de 2023. Adicionalmente, se observa que el indicador de operaciones de contracción neta sobre la base monetaria ampliada ha alcanzado su nivel más bajo (4.6%) desde diciembre 2018, cuando se registraba en 2.9%. Este escenario es consistente con los resultados del Índice de Condiciones Financieras<sup>1</sup>, que refleja un entorno de condiciones restrictivas y sugiere que esta tendencia podría continuar.
- **Las provisiones se mantienen estables.** Las provisiones constituidas se encuentran en DOP60.1 mil millones disminuyendo -0.8% puntos porcentuales 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 segundo trimestre de 2024 se coloca en DOP 25.4 mil millones para una variación interanual de 79.9%. Se observa una tendencia desde diciembre 2023 a un incremento en los gastos de provisiones.

<sup>1</sup> Nota Analítica SB01/24: [Un Índice de Condiciones Financieras para la República Dominicana.](#)

El sistema financiero permanece rentable registrando utilidades antes de impuestos sobre la renta por DOP52,900 millones, y presentando un indicador de rentabilidad del patrimonio (ROE) de 24.9%. Asimismo, la rentabilidad promedio de los activos (ROA) se mantuvo en un 3.0%. El comportamiento del sistema financiero muestra que la eficiencia operativa se encuentra en 60.1% observándose un incremento respecto al año anterior cuando marcaba 62.5%. Al mes de junio por cada DOP 100 de ingresos el sistema financiero gasta DOP 60.1 pesos en sus operaciones.

## CONTEXTO MACROECONÓMICO INTERNACIONAL

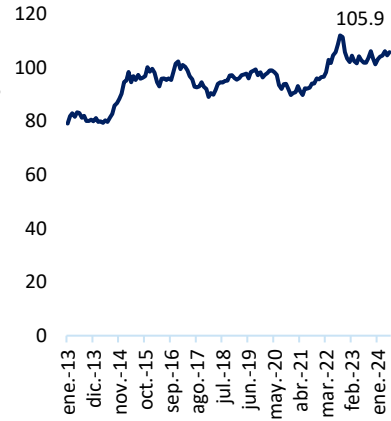
**Gráfico 1**  
**Índice de presión internacional de política monetaria**  
 julio 2015 - junio 2024  
 En porcentaje



**Gráfico 2**  
**US PMIs**  
 enero 2013 - junio 2024  
 En porcentaje (%)



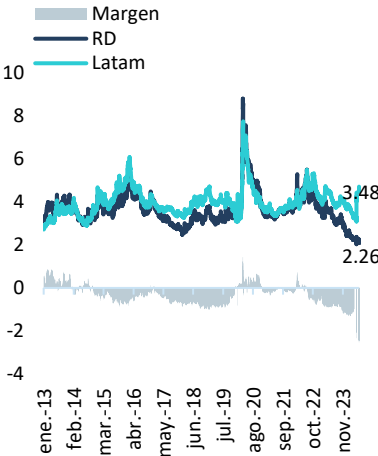
**Gráfico 3**  
**US Dollar Index**  
 enero 2013 - junio 2024  
 En porcentaje (%)



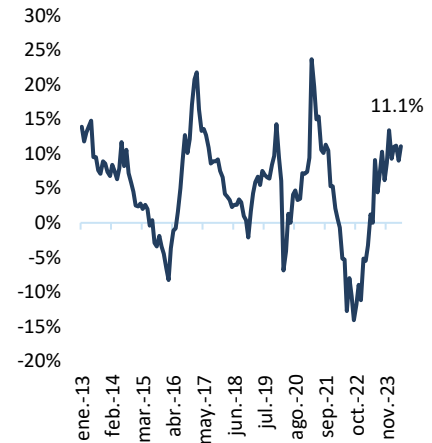
**Gráfico 4**  
**Precio crudo WTI**  
 enero 2013 - junio 2024  
 En porcentaje (%)



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

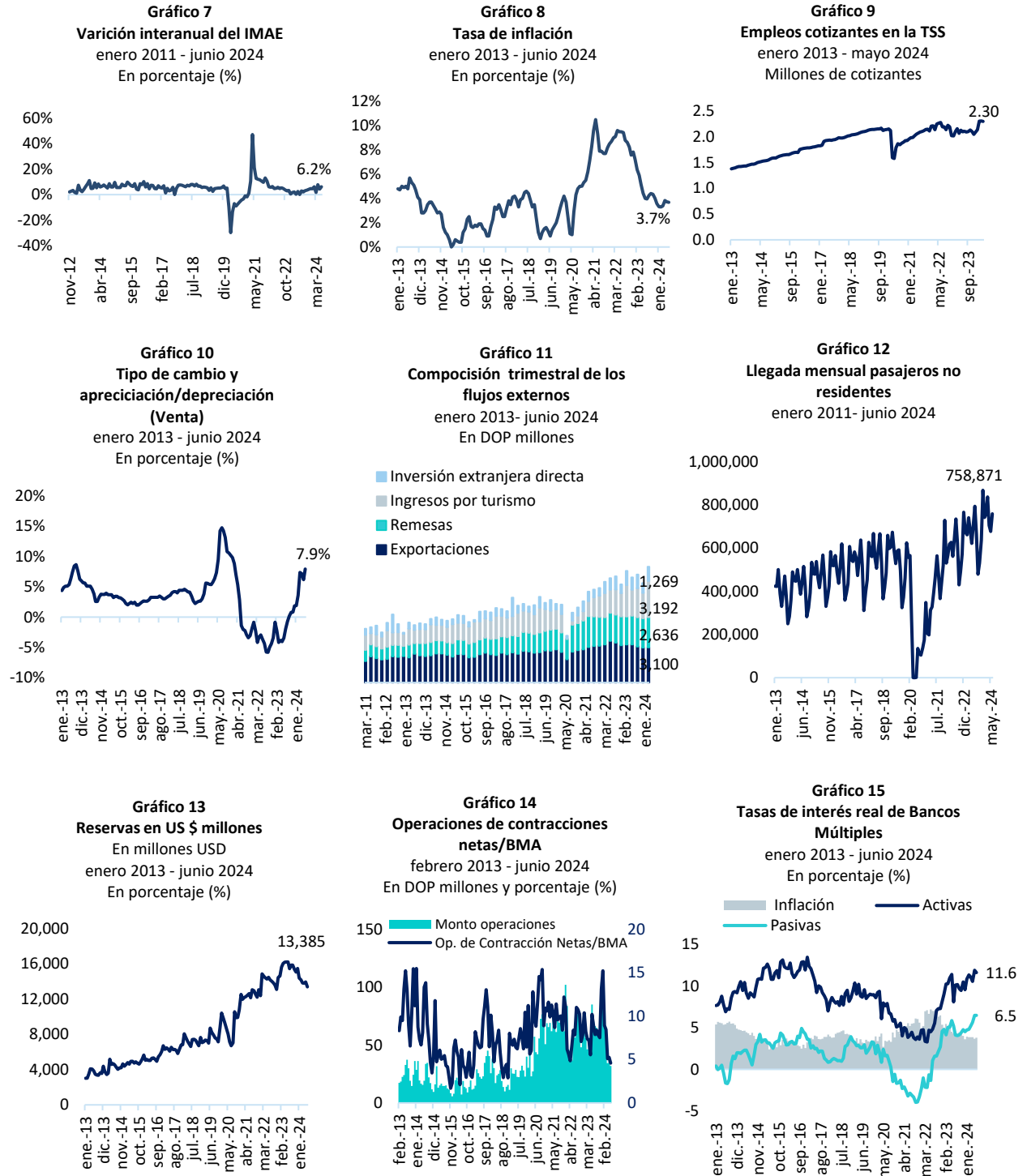


**Gráfico 6**  
**US High Yield Corporate Bond Index**  
 enero 2013 - Junio 2024  
 En porcentaje (%)



Fuente: Bloomberg y estimaciones propias SB.

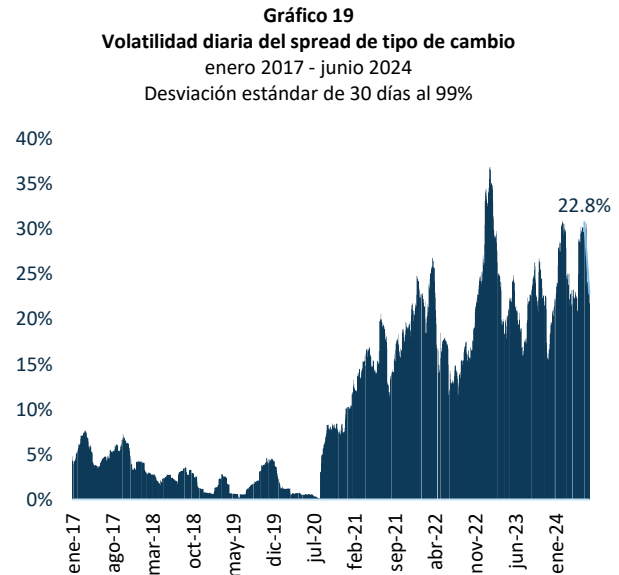
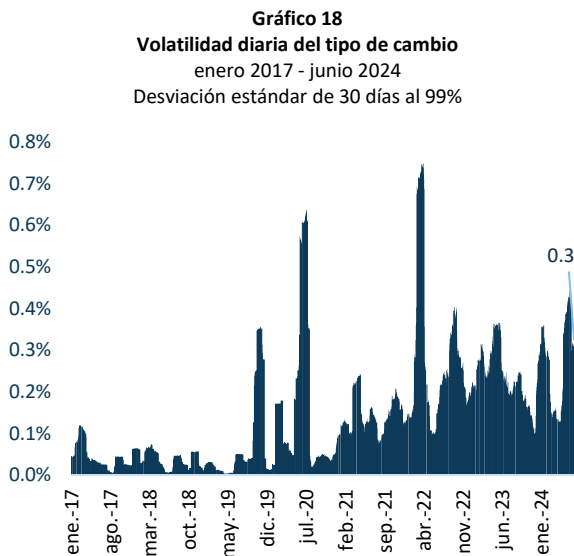
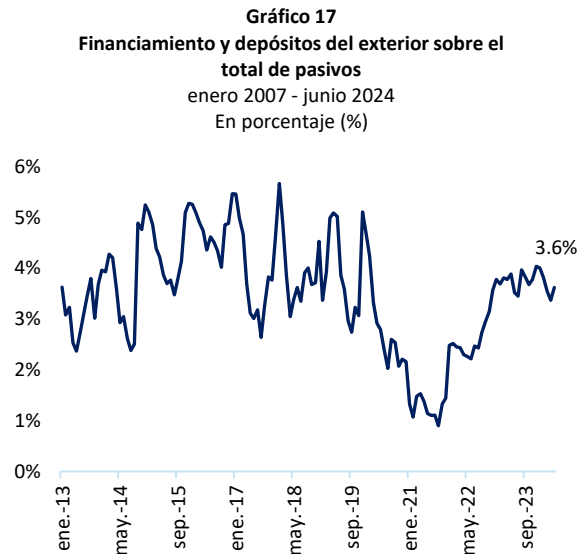
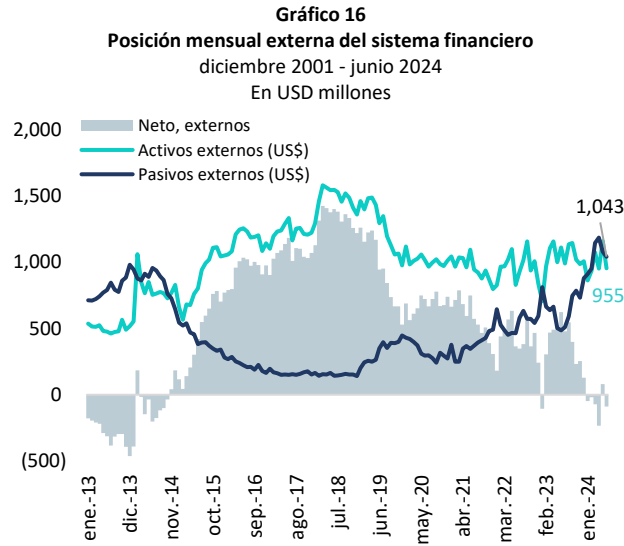
## CONTEXTO MACROECONÓMICO NACIONAL



Fuente: Banco Central de la República Dominicana

## BALANCE DE RIESGOS

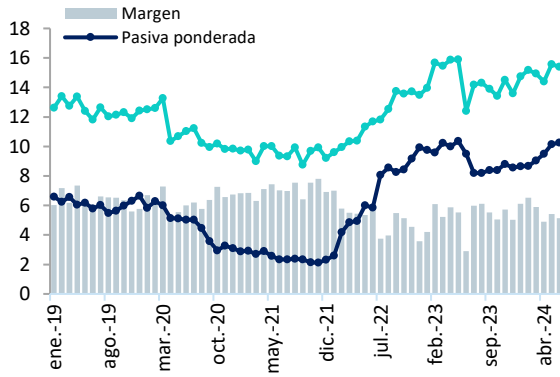
### Riesgo de tipo de cambio



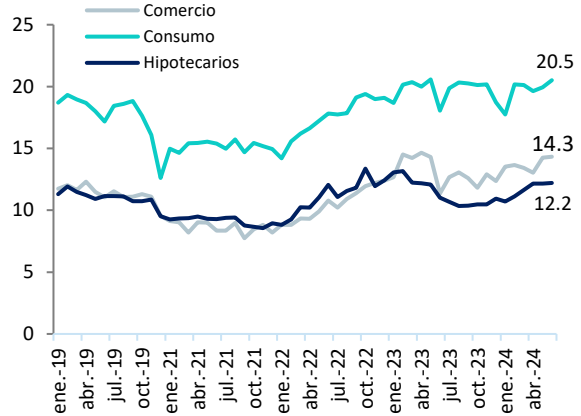


## Riesgo de tasas de interés

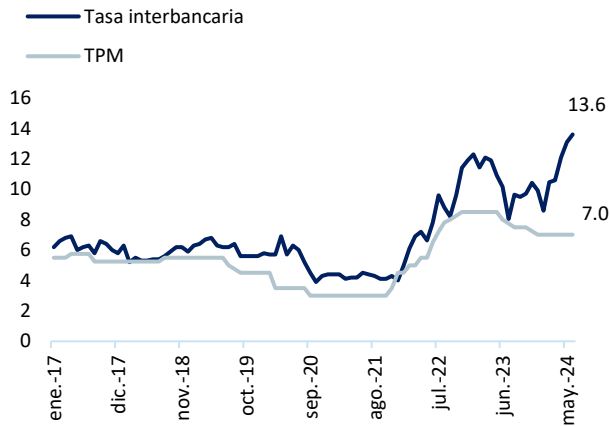
**Gráfico 20**  
**Tasa de interés promedio ponderado de los Bancos Múltiples**  
 enero 2019 - junio 2024  
 En porcentaje (%)



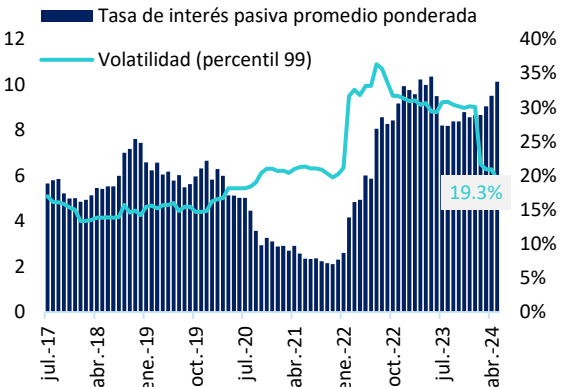
**Gráfico 21**  
**Tasa de interés promedio ponderada de los Bancos Múltiples por tipo de préstamos**  
 enero 2019 - junio 2024  
 En porcentaje (%)



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

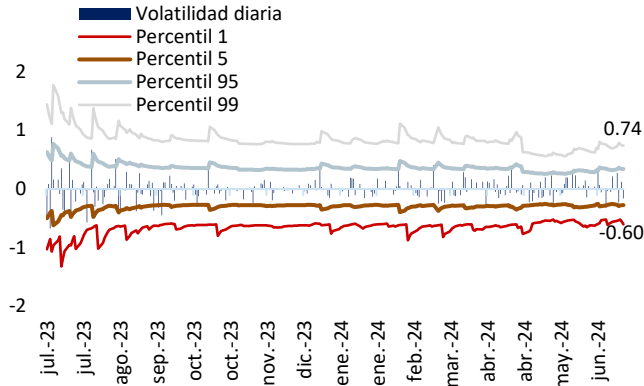


**Gráfico 23**  
**Evolución de la volatilidad de tasa de interés**  
 julio 2017 - junio 2024  
 En porcentaje (%)



Riesgo de mercado

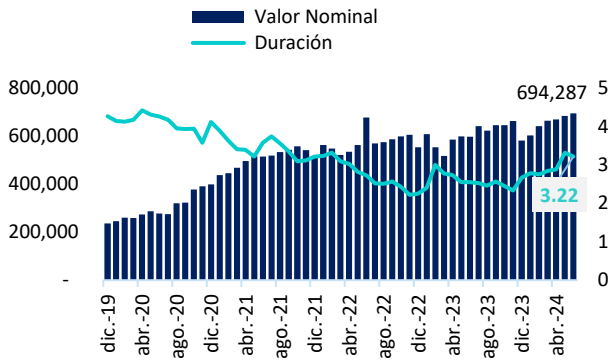
**Gráfico 24**  
**Volatilidad diaria GOBIX**  
 julio 2023 - junio 2024  
 En porcentaje (%)



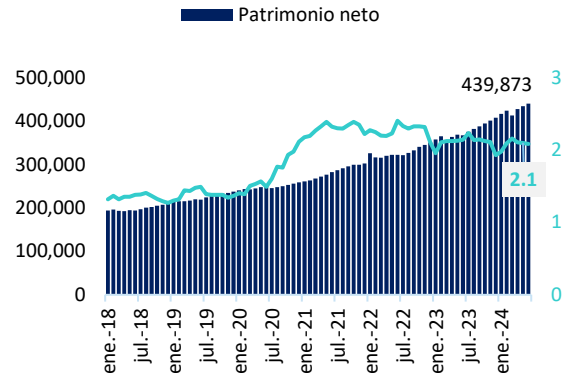
**Gráfico 25**  
**Nivel precio índice GOBIX**  
 enero 2014 - junio 2024



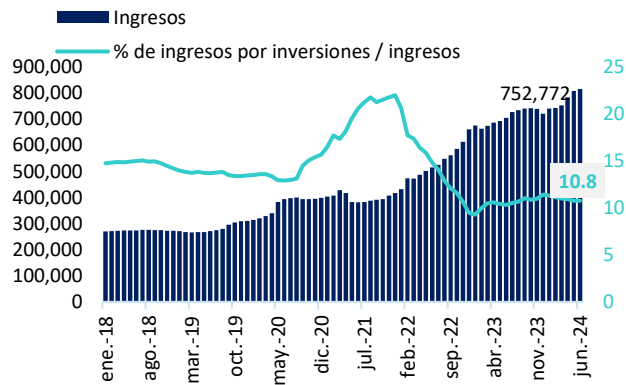
**Gráfico 26**  
**Duración del portafolio de inversiones en pesos**  
 enero 2019 - junio 2024  
 En millones DOP y años



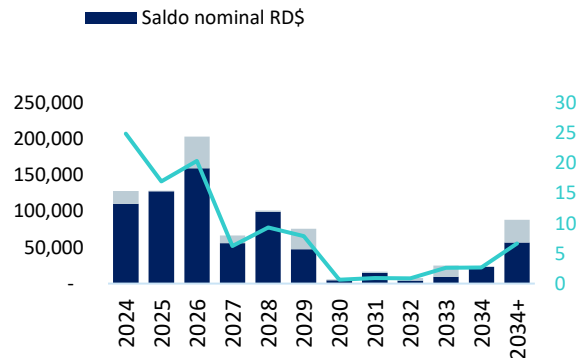
**Gráfico 27**  
**Patrimonio neto y el portafolio de inversiones**  
 enero 2018 - junio 2024  
 En DOP millones y número de veces



**Gráfico 28**  
**Participación de inversiones en ingresos**  
 En DOP millones y porcentaje  
 enero 2018 - junio 2024

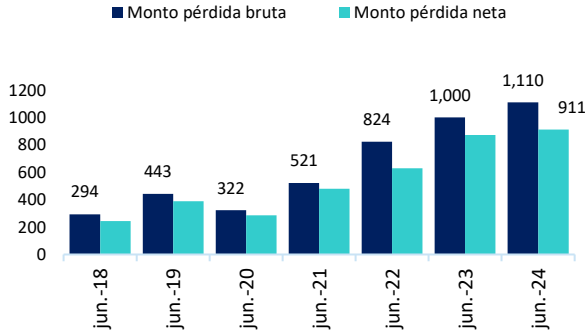


**Gráfico 29**  
**Portafolio de inversiones por año de vencimiento en saldo nominal**  
 junio 2024  
 En DOP millones y (%)

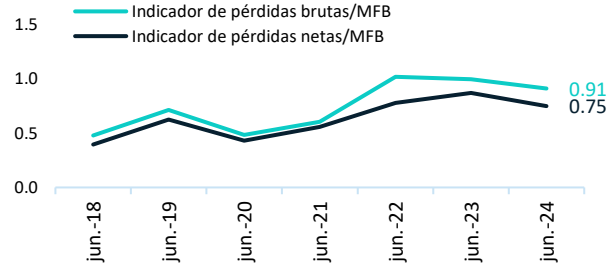


### Riesgo Operacional<sup>3</sup>

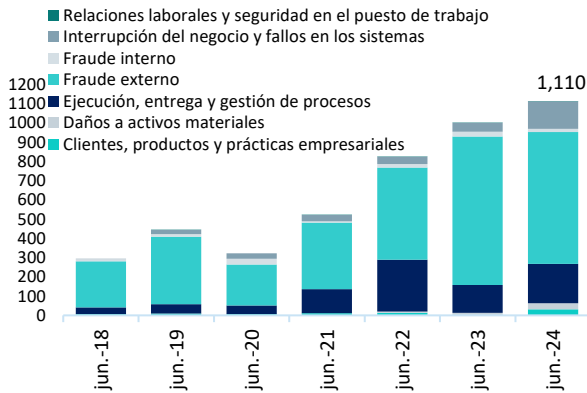
**Gráfico 30**  
**Pérdida bruta vs. Pérdida neta**  
 Junio 2018 - 2024  
 En DOP millones



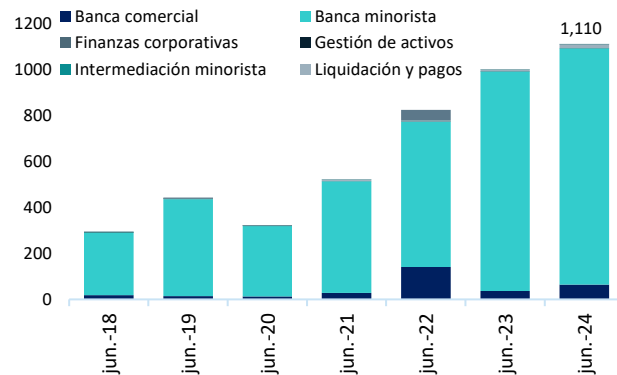
**Gráfico 31**  
**Monto pérdida bruta y neta sobre margen financiero bruto**  
 Junio 2018 - 2024  
 En porcentaje (%)



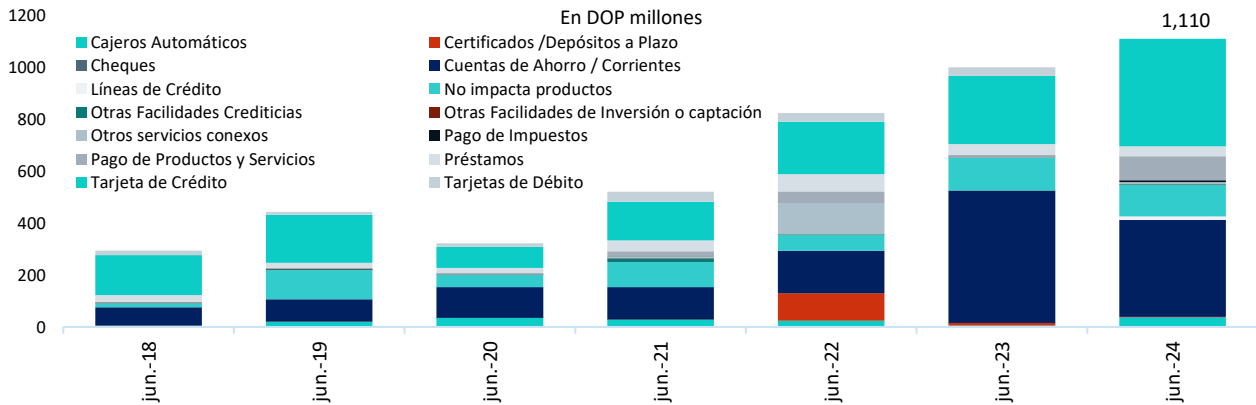
**Gráfico 32**  
**Pérdida bruta según tipo de evento**  
 Junio 2018 - 2024  
 En DOP millones



**Gráfico 33**  
**Pérdida bruta según línea de negocio**  
 Junio 2018 - 2024  
 En DOP millones



**Gráfico 34**  
**Pérdida bruta por producto o servicio**  
 Junio 2018 - 2024  
 En DOP millones



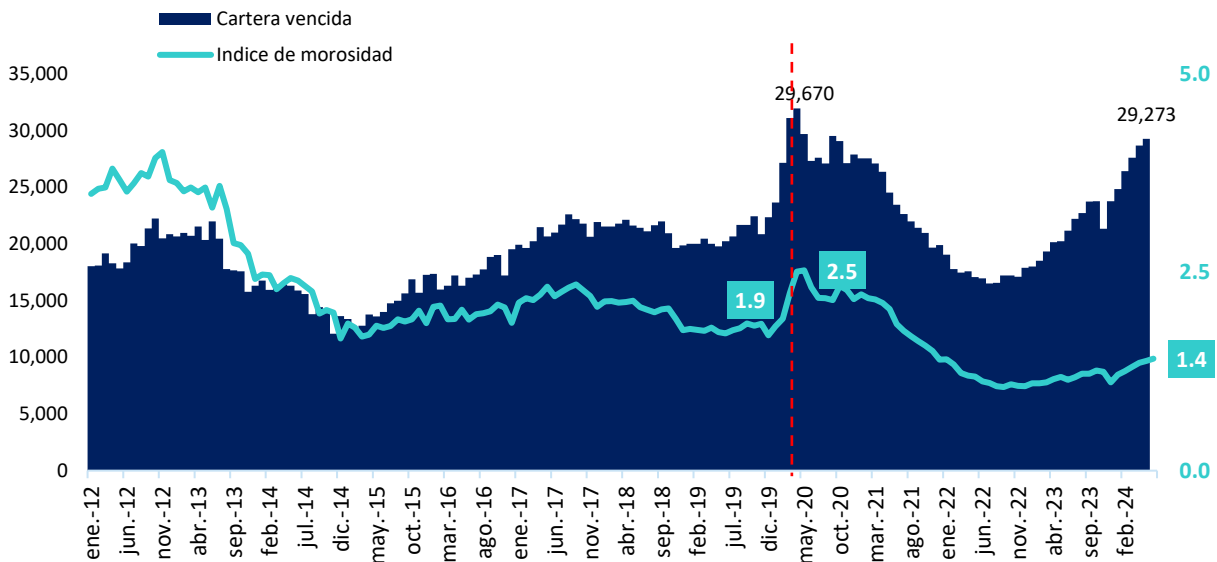
<sup>2</sup> Fuente: Bolsa de Valores de la República Dominicana.

<sup>3</sup> Ver Informe Anual de Riesgo Operacional.

## Riesgo de crédito

En el segundo trimestre del 2024, el indicador de morosidad<sup>4</sup> muestra un ligero incremento (+0.3 punto porcentual comparado con el trimestre anterior 2023) y finaliza el segundo trimestre en 1.4%. En tanto que la cartera vencida continúa evidenciando una tendencia al alza durante el último año, finalizando con DOP29,273 millones. Por tipo de entidad, los bancos múltiples presentan la menor morosidad (1.3%), seguido por las asociaciones de ahorros y préstamos (1.8%, incremento respecto al trimestre anterior), los bancos de ahorro y crédito (2.1%) y las corporaciones de créditos (2.0%). La cartera vencida<sup>5</sup> registró una variación relativa de 41.6% para marzo del 2024 respecto al año anterior.

**Gráfico 35**  
**Cartera vencida y morosidad**  
 enero 2012 – junio 2024  
 En DOP millones y porcentaje (%)



Cuando se considera la cobertura de provisiones de crédito, se observa que el indicador de cobertura ha ido normalizando su crecimiento, pasando de 395.4% en agosto 2022 (su valor máximo desde junio de 2006) a 225.0% al finalizar el segundo trimestre de 2024.

En junio de 2024, el índice de riesgo de cartera privada<sup>6</sup> 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 vencida<sup>7</sup> observó un ligero incremento respecto al trimestre pasado (0.2 puntos porcentuales) al pasar de 1.3% hasta llegar a 1.5% al cierre del segundo trimestre de 2024.

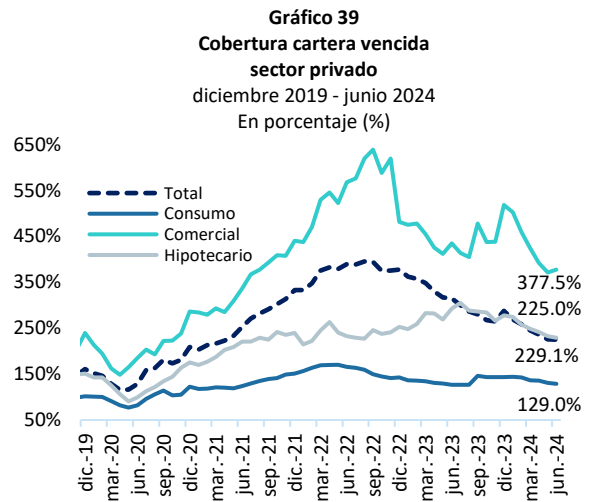
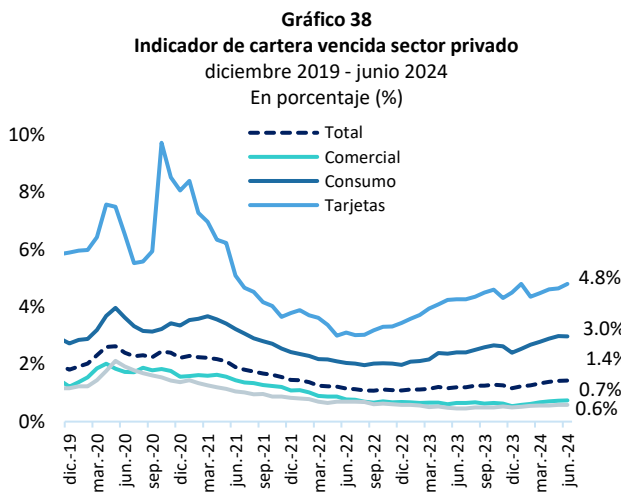
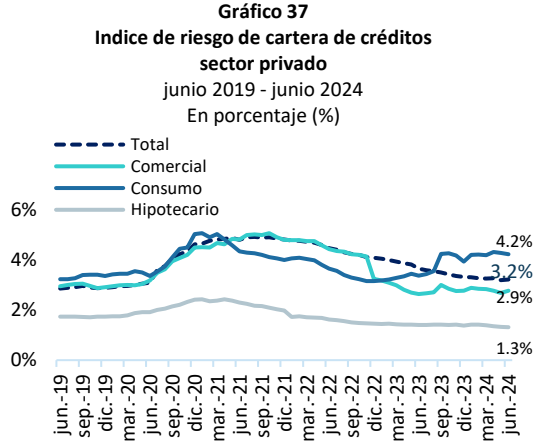
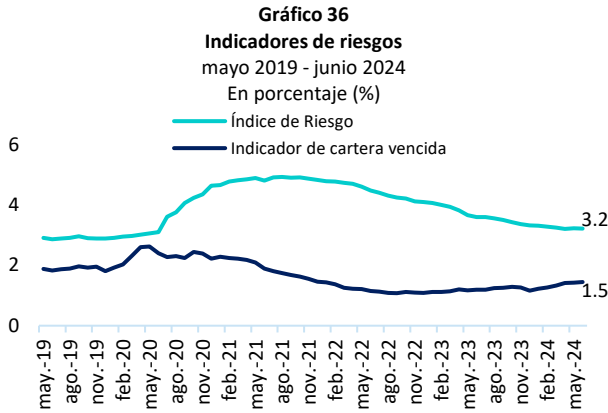
<sup>4</sup> Incluye el sector público y privado, considerando el capital adeudado.

<sup>5</sup> Considera el capital adeudado.

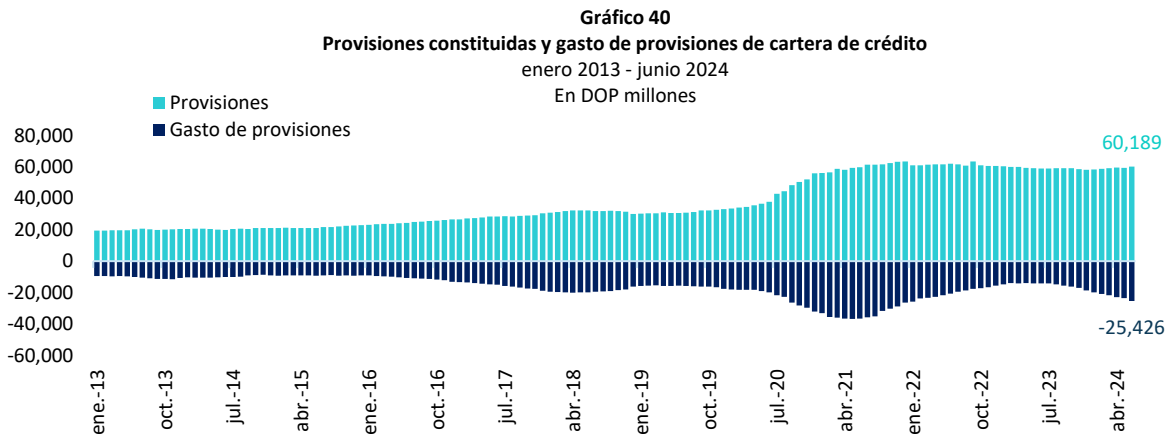
<sup>6</sup> El índice de riesgo de la cartera se define como el total de provisiones sobre cartera total y mide la cobertura de provisiones frente al total de la cartera de créditos.

<sup>7</sup> El indicador de cartera vencida se calcula como la sumatoria del capital vencido y los intereses correspondientes, divididos entre la cartera total.

<sup>8</sup> 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.



Durante el año pasado, el sistema financiero siguió una tendencia de normalización al disminuir gradualmente las provisiones constituidas. Sin embargo, en la primera mitad de 2024, se observa un leve repunte en las provisiones constituidas; el monto de provisiones pasa de DOP59.3 a DOP60.1 millones al finalizar el segundo trimestre de este año. A su vez, el gasto total acumulado de provisiones para el primer semestre alcanza DOP 25,426 millones, lo que representa una variación porcentual de +79.9% respecto al acumulado de DOP 14,136 millones en junio del año anterior. Este incremento ha sido constante desde mayo 2023. Con relación al cierre del último trimestre, el aumento ha sido de DOP11,290 millones.



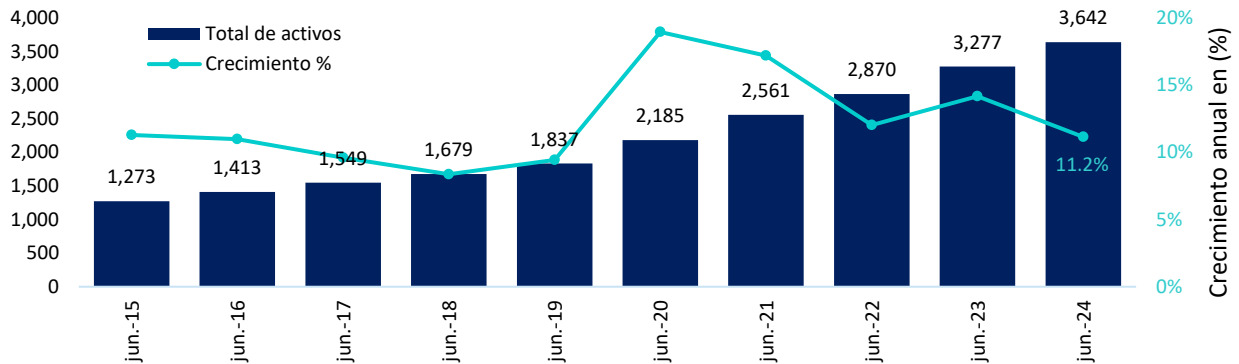
## DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO A JUNIO DE 2024

Al cierre de junio 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 88.0% 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 (0.1% de los activos), y el Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX) (0.7% de los activos).<sup>9</sup>

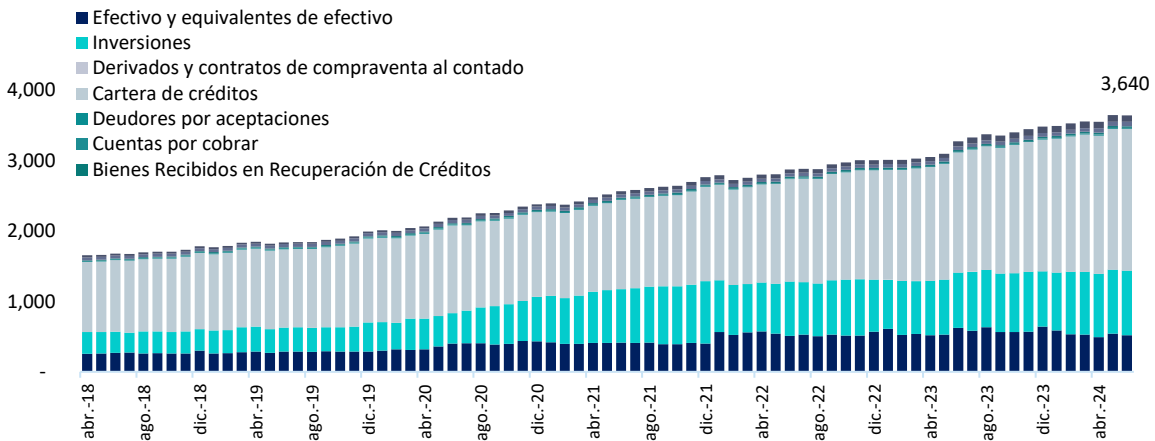
## Activos

Los activos del sistema financiero dominicano mantienen la tendencia de crecimiento. Los activos totales ascendieron a DOP 3.642 billones (56.7% del PIB), un incremento absoluto de DOP 365,471 millones con relación a su nivel en junio de 2023. Esto equivale a una tasa de crecimiento nominal de 11.2%.

**Gráfico 41**  
**Crecimiento anual del total de activos del sistema**  
 septiembre 2015 - junio 2024  
 En DOP miles de millones y porcentaje (%)



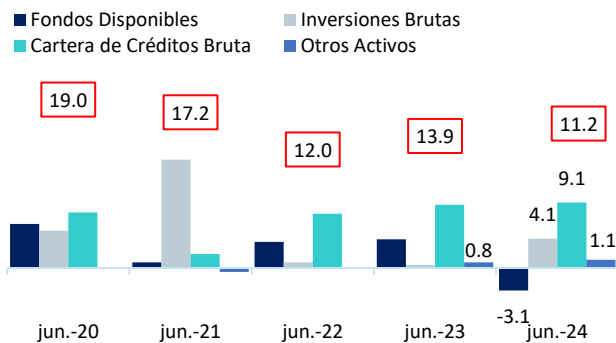
**Gráfico 42**  
**Distribución de activos del sistema por componentes**  
 enero 2018 - junio 2024  
 En DOP millones



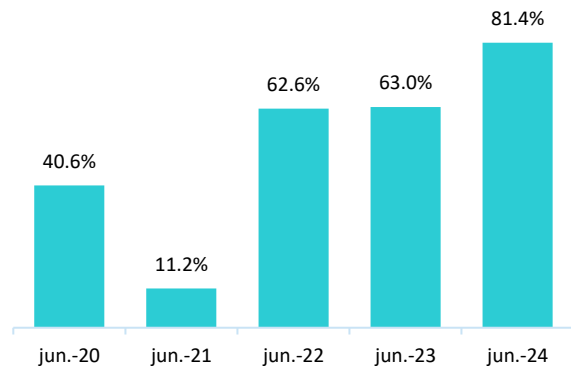
<sup>9</sup> No incluye al Banco Agrícola.

El 11.2% de crecimiento registrado en los activos se descompone en una participación porcentual de la cartera bruta de 9.1% e inversiones brutas de 4.1%, mientras que otros activos aportaron en 1.1% y los fondos disponibles -3.1%. Cabe destacar que la composición de los activos no ha presentado cambios significativos. Al cierre de junio de 2023, la cartera de créditos bruta continúa siendo el componente más importante representando el 57.0%, las inversiones brutas un 25.8%, los fondos disponibles un 14.3% y los demás activos un 2.9%.

**Gráfico 43**  
 Contribución por rubro al crecimiento total de los activos del sistema  
 diciembre 2019- junio 2024  
 En porcentaje (%)



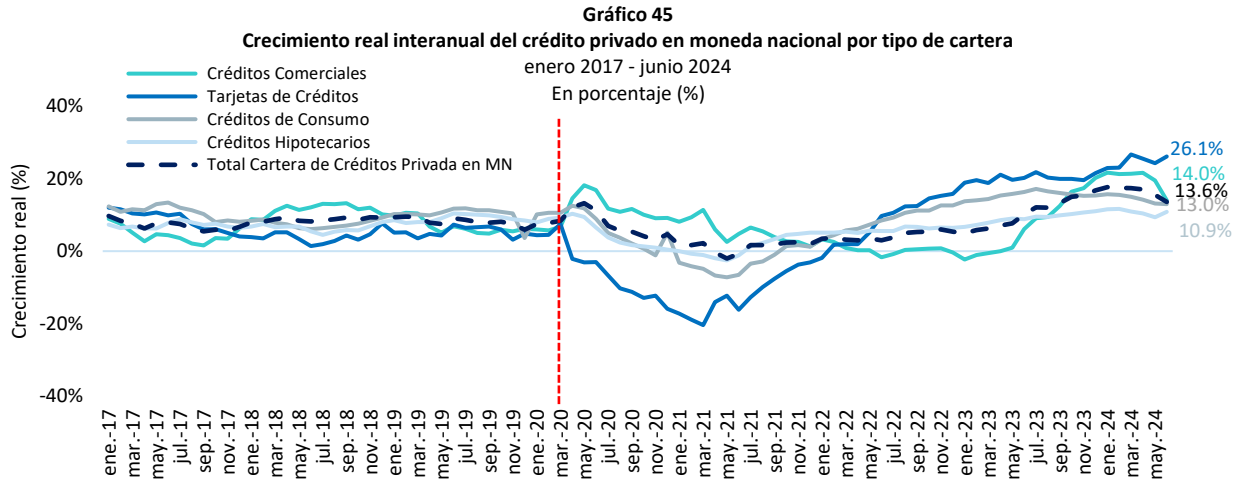
**Gráfico 44**  
 Contribución al crecimiento de la cartera de créditos como % del crecimiento total de los activos  
 mayo 2018 - junio 2024  
 En porcentaje (%)



## Cartera de créditos

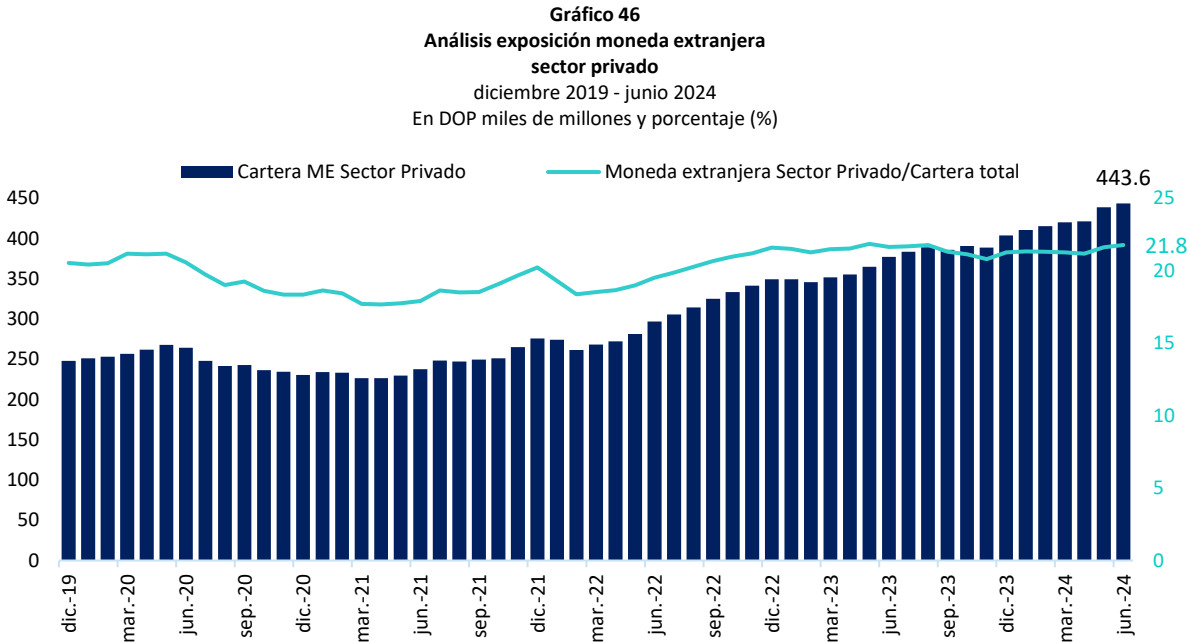
La cartera de créditos bruta presentó un crecimiento interanual de +16.9%, un ritmo de crecimiento mayor que el promedio de los últimos cinco años (10.4%), aunque menor al del trimestre anterior de 20.4%. Al cierre del segundo trimestre de 2024, se observa un crecimiento real positivo de la cartera privada en moneda nacional de un +13.6%, impulsado por un aumento en todos los segmentos de la cartera. El crecimiento es liderado por el crédito de consumo a través de tarjetas de créditos personales (+26.1%), seguido del resto de la cartera de créditos comerciales (+14.0%), los créditos al consumo (+13.0%) y los créditos hipotecarios (+10.9%). Los créditos comerciales muestran una mejora de +7.9 puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior, sin embargo, el ciclo que comprende el segundo trimestre de 2024 da señales de desaceleración en el ritmo de crecimiento que marcó el mes de mayo de 2023.





A junio de 2024, la cartera de créditos total asciende a DOP2.076 billones (30.4% del PIB), registrando un incremento de DOP300,164 millones con respecto al año anterior. Según la composición de la cartera, la comercial privada representa la mayor participación (52.6%), seguida por la de consumo (excluyendo tarjetas de crédito personales 23.0%), hipotecaria (17.6%), tarjetas de crédito personales (4.9%) y pública (1.8%).

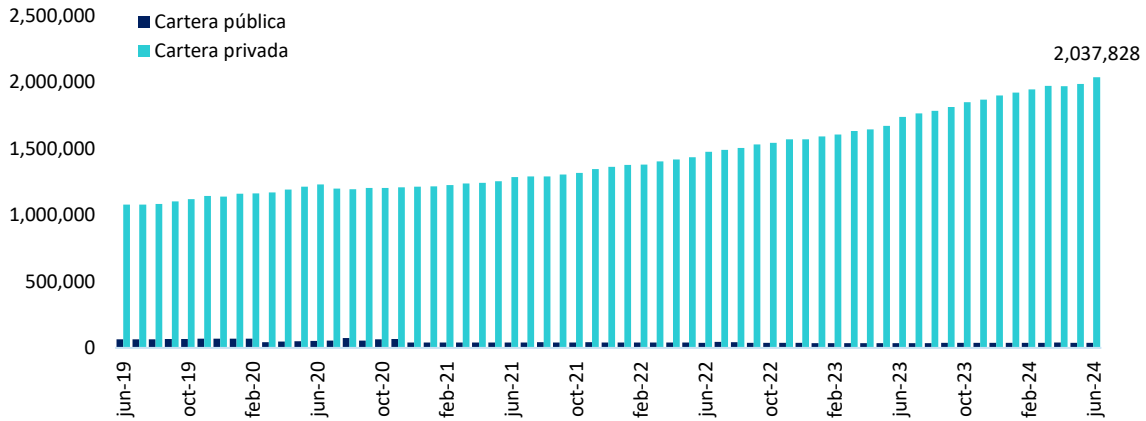
La participación de la cartera en moneda extranjera aumentó en +0.5 punto porcentual respecto al trimestre pasado, totalizando su ponderación dentro de la cartera total un 21.8%, por encima al 20.2% del promedio de los últimos 3 años. Es el mayor nivel de exposición registrado en los últimos 2 años, ocurriendo también en mayo y agosto del 2023.



La cartera de préstamos total destinada al sector público redujo su ponderación dentro de la cartera total a 1.8%; al mismo tiempo que el nivel más bajo en los últimos 3 años presentado para este indicador. Se

presenta una recuperación de DOP2,140 millones equivalentes a 5.9% puntos porcentuales evaluando el mismo periodo del año anterior.

**Gráfico 47**  
**Evolución cartera total por sector**  
 junio 2019 - junio 2024  
 En DOP millones



La cartera de créditos orientada al consumo y que considera tarjetas de crédito ascendió a DOP579,721 millones, registrando un crecimiento de DOP92,002 millones con relación a su nivel en junio de 2023, equivalente a una tasa de crecimiento nominal de (18.9%).

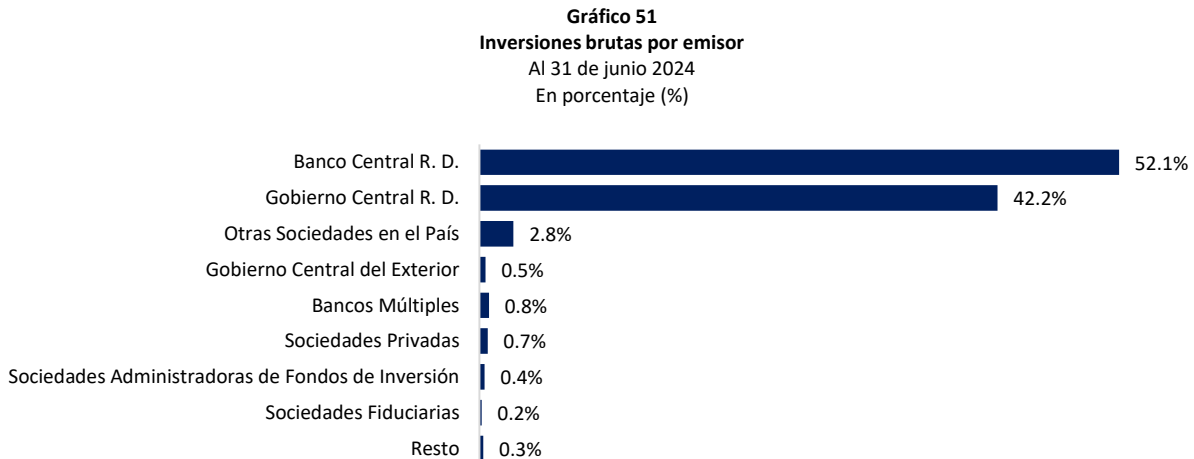
La cartera de tarjetas de crédito personales registró un balance de DOP102,748 millones, presentando un crecimiento interanual nominal de +30.6%, equivalente a DOP9,889 millones. A su vez, se observa un aumento en la cartera de DOP49,922 millones, ascendiendo a DOP366,024 millones, para un crecimiento interanual de +15.8%. 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 17.6% al corte de junio de 2024.

## Inversiones

Las inversiones continúan siendo un componente importante dentro de los activos del sistema financiero (25.8% de los activos)<sup>10</sup> y alcanzan DOP 941,266 millo. A la fecha de corte de este informe, presentan una variación interanual de +16.3%, para una variación absoluta de DOP131,722 millones.



Al clasificar las inversiones de las EIF por tipo de emisor, el 52.1% de las inversiones se realizaron en instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana; 42.2% en emisiones del Gobierno Central; el 2.8% otras sociedades en el país y un 0.5 % Gobierno Central del Exterior, Bancos Múltiples 0.8%. El restante 1.6% se distribuye en cuatro categorías, a continuación: Sociedades privadas 0.7% y Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión 0.4% cada una, las Sociedades fiduciarias y resto con 0.2% y 0.3% respectivamente.



<sup>10</sup> 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, reflejando así en una caída del monto total de inversiones.

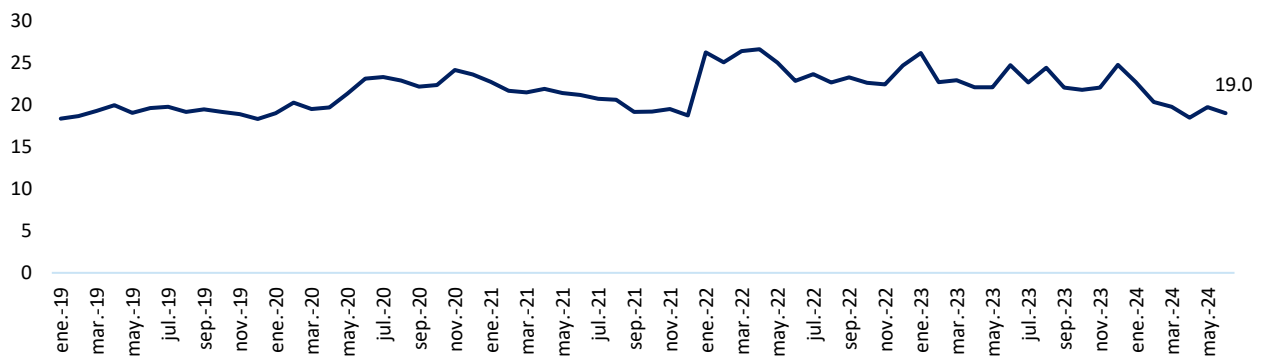
## Disponibilidades

Las disponibilidades del sistema financiero (efectivo y equivalentes de efectivo) ascendieron a DOP521,197 millones, observando un decrecimiento respecto a junio del 2023 de DOP102,652 millones lo que a su vez representa una disminución del -16.5%.

Las disponibilidades representan 19.0% del total de captaciones, estas disminuyeron su ponderación en 5.7 puntos porcentuales respecto al mismo trimestre del año anterior, mientras que el promedio de este indicador durante los últimos 3 años es de 22.5%. El total de las disponibilidades observan un descenso gradual que recorre los cuatro primeros meses de 2024 y toma señales de recuperación a partir del mes de mayo. El descenso que han venido experimentando las disponibilidades ha sido incidido por la disminución en efectivo y equivalente en efectivo que mantienen las entidades del sistema en el Banco Central, que a su vez son las que mayor ponderan en las disponibilidades (69.9%) y decrecieron en 23.8 %.

Se destaca que los bancos múltiples continúan presentando el mayor nivel de disponibilidades entre captaciones, situándose en 20.0%. Por otro lado, las asociaciones de ahorros y préstamos tienen un 10.3%; los bancos de ahorro y crédito un 13.4%; las corporaciones de crédito con 11.1% y el BANDEX con 13.0%. 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.

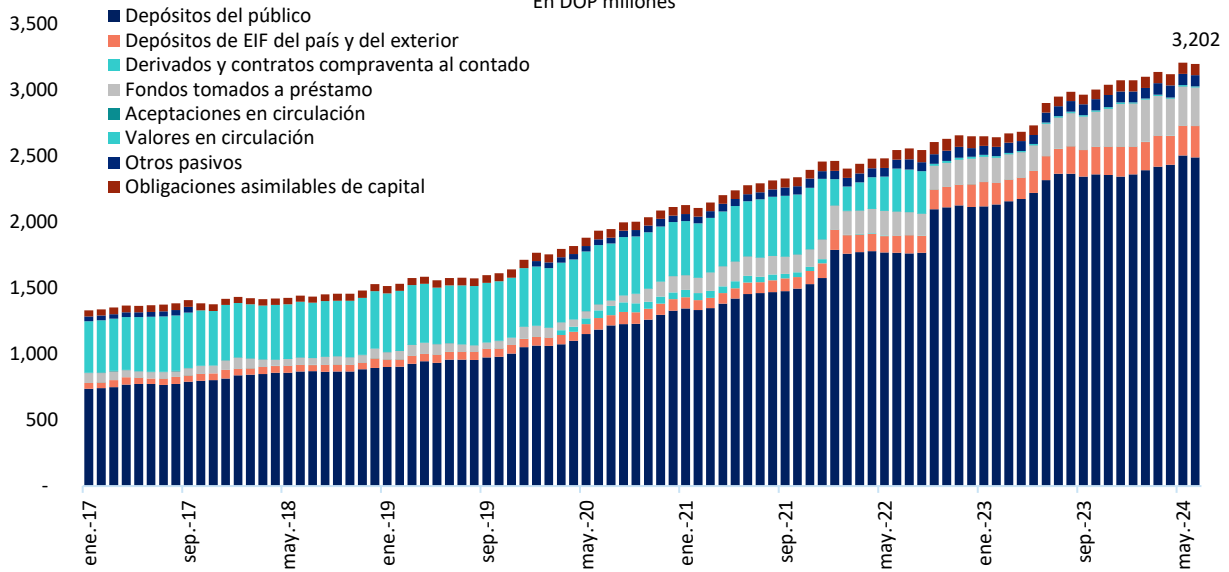
**Gráfico 52**  
**Indicador de liquidez**  
 Disponibilidades sobre captaciones del sistema financiero  
 enero 2019 - junio 2024  
 En porcentaje (%)



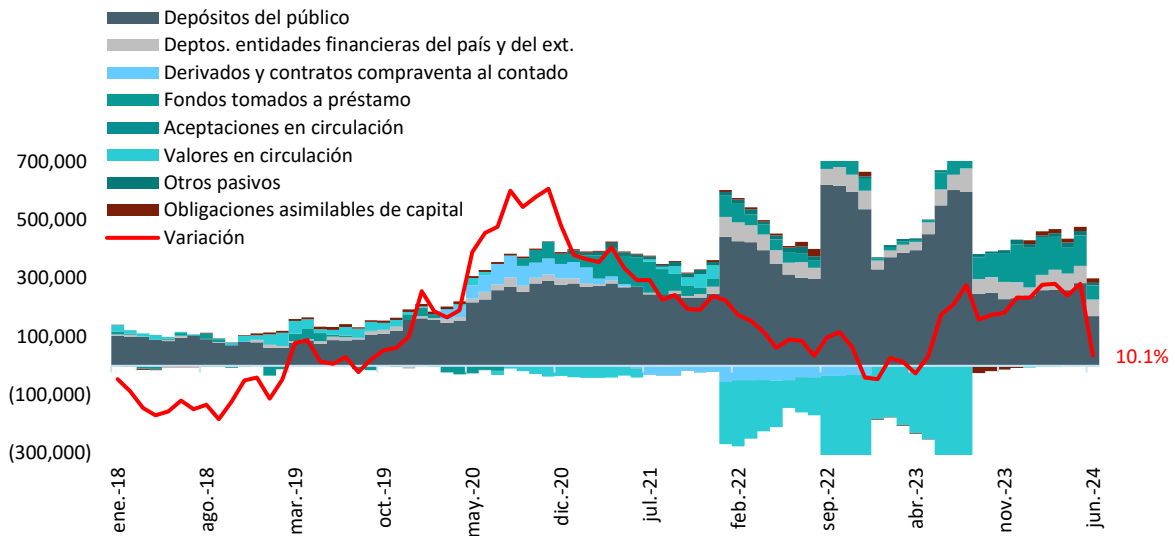
## Pasivos

El total de pasivos<sup>11</sup> del sistema financiero ascendió a DOP3,202 miles de millones presentando una variación interanual de +10.1%, debido principalmente al aumento de los depósitos del público (7.4%) que constituyen 77.8% de los pasivos del sistema financiero nacional.

**Gráfico 53**  
**Distribución de pasivos del sistema por componentes**  
 enero 2017 - junio 2024  
 En DOP millones



**Gráfico 54**  
**Crecimiento interanual de los pasivos por componentes**  
 enero 2018 - junio 2024



<sup>11</sup> 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.

Las captaciones a través de depósitos y valores en poder del público continúan siendo la principal fuente de financiación para las EIF (85.6% de los pasivos), presentando una tasa de crecimiento interanual de 8.8%. Al término de junio de 2024, estas totalizaron DOP2.738 billones (39.2% del PIB), con un incremento interanual de DOP220,562 millones, explicado en parte por el aumento de DOP222,323 millones en los depósitos del público.

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

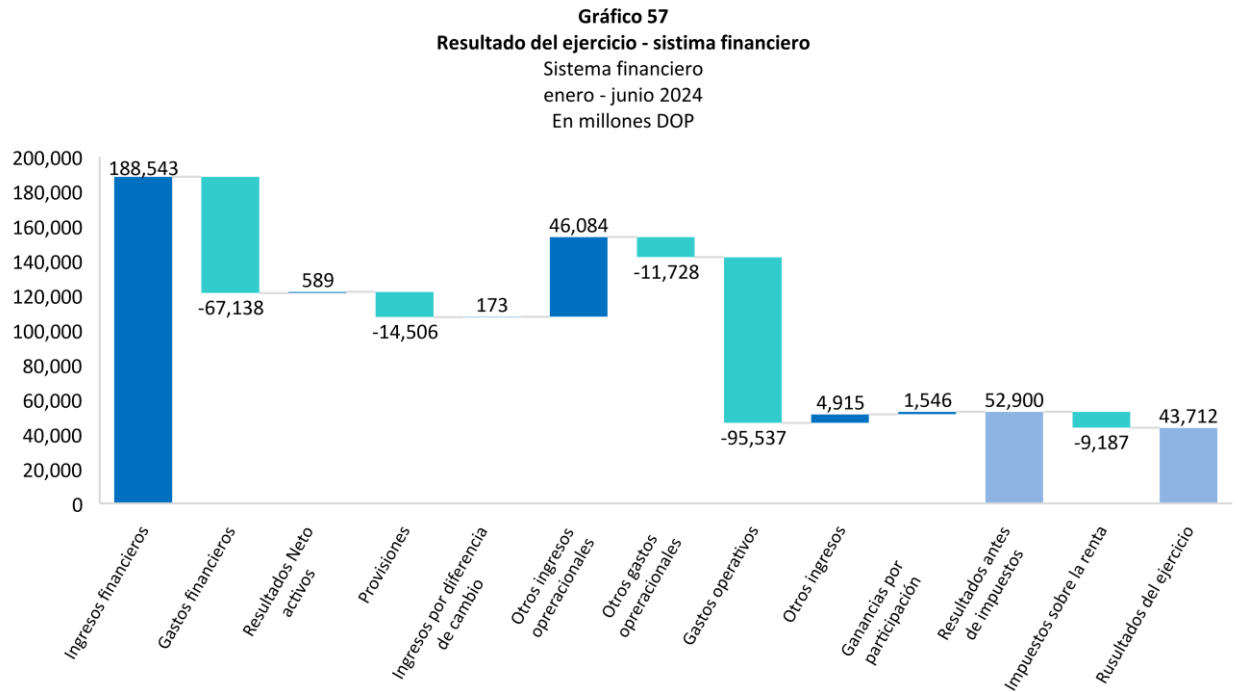
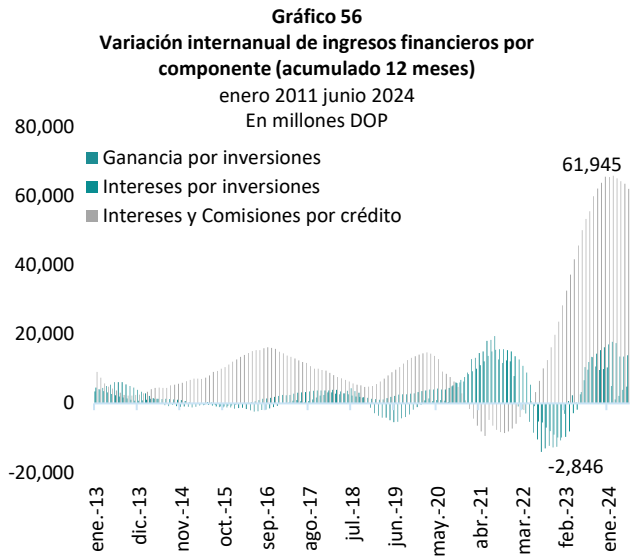
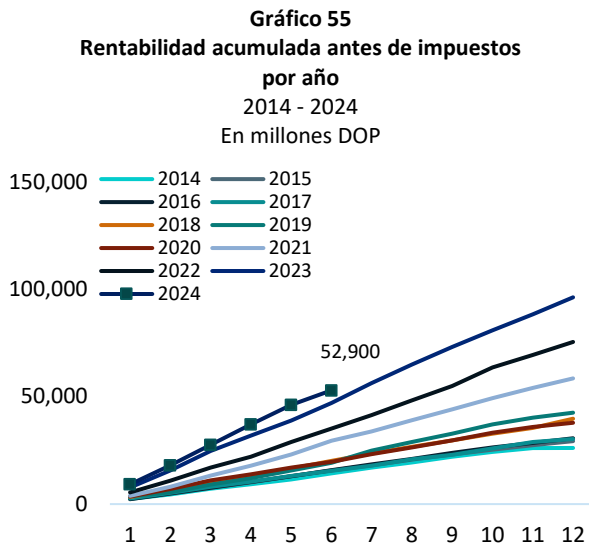
Tipos de Instrumentos	jun-23	jun-24	Participación	Diferencia	Crecimiento
<b>Total Captaciones</b>	<b>2,518,062</b>	<b>2,738,624</b>	<b>100.0%</b>	<b>220,562</b>	<b>8.8%</b>
Certificados Financieros y Valores en Poder del Público	10,326	8,566	0.3%	-1,760	-17.0%
Depósitos del Público	2,507,736	2,730,058	99.7%	222,323	8.9%

El 89.3% del total de captaciones del sistema se concentran en los bancos múltiples, con un monto ascendente a DOP2,444 miles de millones. Asimismo, se observa que las asociaciones de ahorros y préstamos tienen captaciones de DOP241,447 millones, equivalente al 8.8%. Las demás captaciones corresponden a los bancos de ahorro y crédito con DOP42,133 millones, las corporaciones de crédito con DOP2,418 millones y el Bandex DOP7,999 millones, para 1.5%, 0.1% y 0.3%, respectivamente.

La principal fuente de las captaciones del sistema financiero son los hogares, con una acumulación a junio 2024 de DOP1.450 billones, equivalente a un 52.9% 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 DOP612,054 millones, lo que representa el 22.3% del total de las captaciones. Mientras que las microempresas representaron DOP145,568 millones para un 5.3% del total de las captaciones.

## Rentabilidad

Al cierre del segundo trimestre de 2024, las utilidades antes de impuestos sobre la renta ascendieron a DOP52,900 millones, registrando una expansión interanual de DOP5,925 millones (+12.6%). Los ingresos financieros ascienden a DOP188,543 millones para una expansión de DOP33,902 millones (+21.9%). Del total de ingresos financieros, 72.8% corresponden a intereses generados por cartera de créditos, 17.2% de intereses por inversiones. El restante 9.3% 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 DOP33,184 millones, para una expansión interanual absoluta de DOP5,254 millones equivalente a un crecimiento de +18.8%.

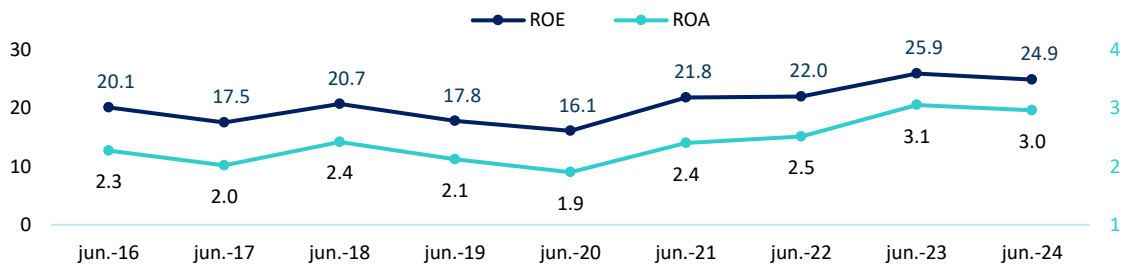


Los indicadores de rentabilidad ROE y ROA observan ligeras disminuciones en comparación al mismo trimestre del año anterior, ubicándose en 24.9% y 3.0%, respectivamente, representando caídas por el orden de -1.0 y -0.1 puntos porcentuales. Sin embargo, los datos muestran que desde junio de 2020 ambos indicadores tienden al aumento.

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 60.2% observando una mejoría de 1.7 puntos respecto al mismo periodo del año pasado (61.9%), esto a su vez equivale a una recuperación de eficiencia de 2.7%.

**Gráfico 58**  
**Retorno sobre activos (ROA) y Retorno sobre el capital (ROE)**  
 junio 2016 – junio 2024  
 En porcentaje (%)





## REGULACIÓN FINANCIERA

### Circulares de la Superintendencia de Bancos

Abril – Junio 2024

Fecha	Disposiciones	Descripción
01 / 04 / 2024	<a href="#"><u>CIRCULAR SB: CSB-REG-202400005</u></a>	Puesta en vigencia el uso del nuevo Aplicativo de Gestión de Grupos de Riesgos en el Portal SB Interactivo.

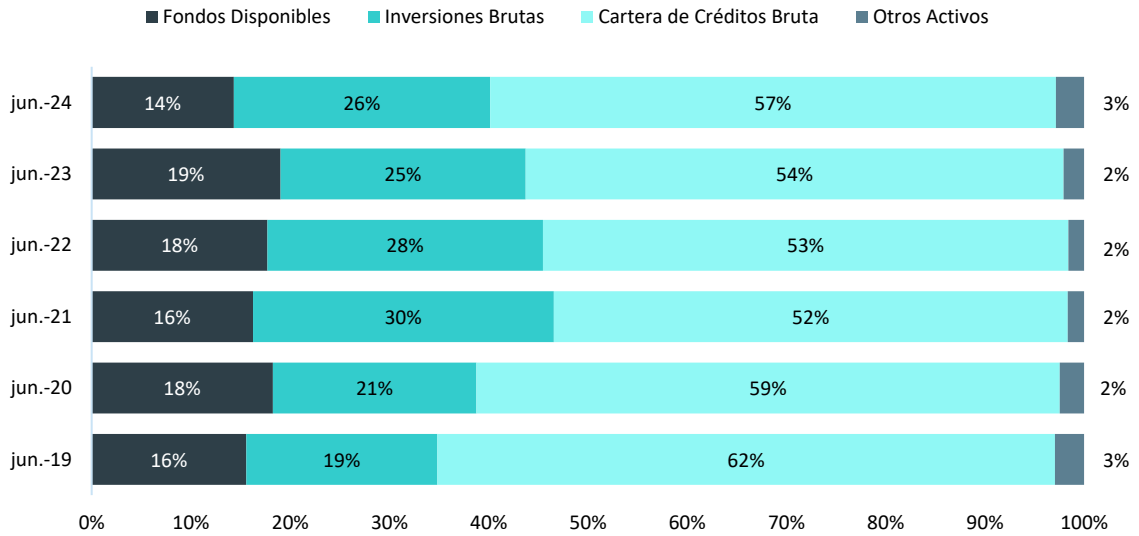
### Cartas Circulares de la Superintendencia de Bancos

Abril – junio 2024

Fecha	Disposiciones	Descripción
10 / 04 / 2024	<a href="#"><u>Carta Circular CCI-REG-202400004</u></a>	Remisión de los Planes Estratégicos a través del Portal de la Administración Monetaria y Financiera (PAMF) para el año 2024.
30 / 04 / 2024	<a href="#"><u>Carta Circular: CCI-REG-202400005</u></a>	Aclaraciones sobre el manejo operativo y regulatorio de las Líneas de Crédito y Cartera de Créditos Comerciales

## GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS

**Gráfico A1**  
**Participación por rubro en el total de activos del sistema financiero**  
 junio 2019 - junio 2024  
 En porcentaje (%)

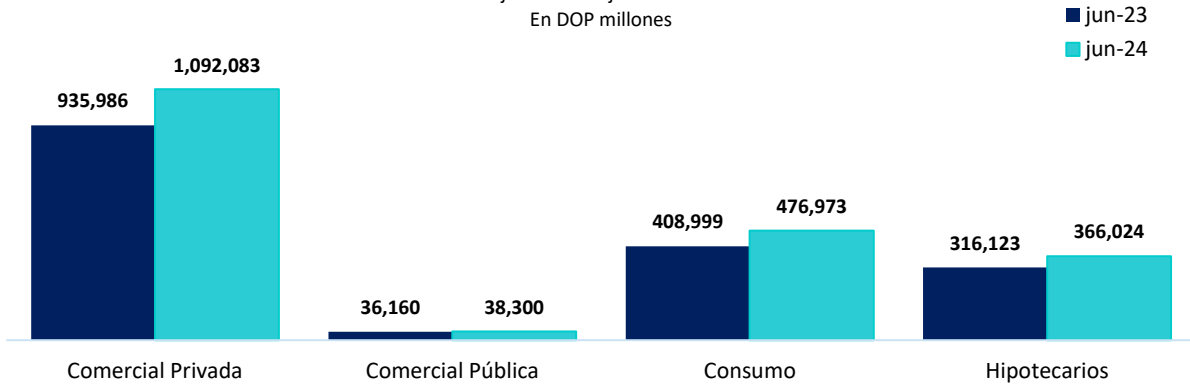


**Tabla A1**  
**Cantidad de entidades de intermediación financiera<sup>12</sup>**  
 Al 31 de junio 2024

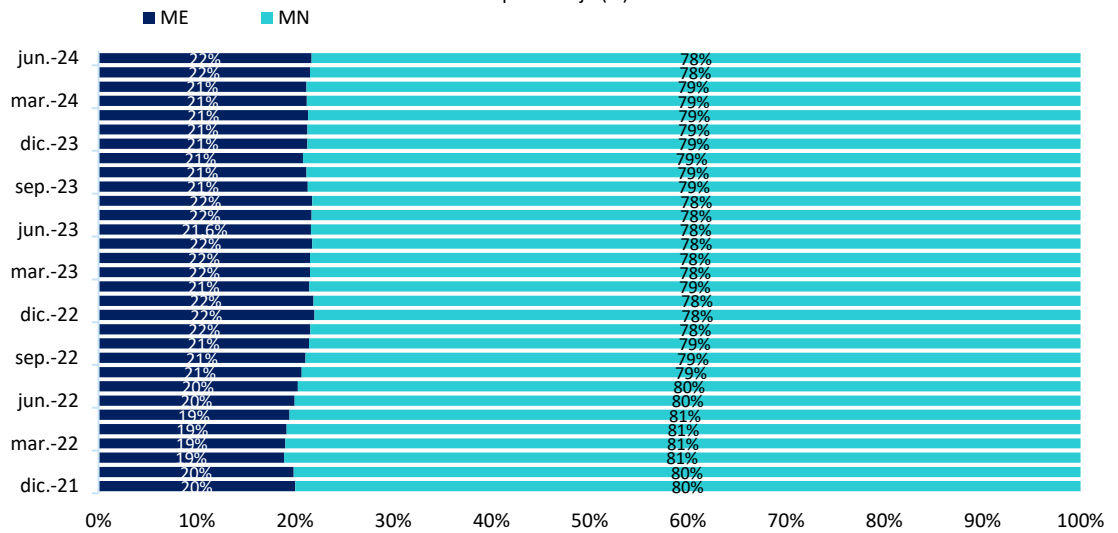
Tipo de Entidad	Número de entidades
<b>Sistema Financiero</b>	<b>45</b>
Bancos Múltiples	16
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	10
Bancos de Ahorro y Crédito	14
Corporaciones de Créditos	4
Banco Nacional de las Exportaciones	1

<sup>12</sup> Excluye al Banco Agrícola de la República Dominicana.

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



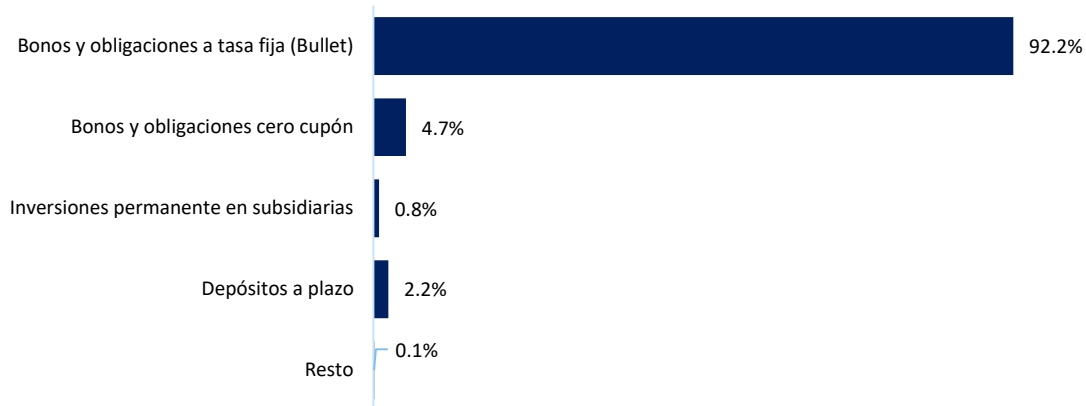
**Gráfico A3**  
**Cartera de crédito por tipo de moneda**  
 diciembre 2021 - junio 2024  
 En porcentaje (%)



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

	Jun-18	Jun-19	Jun-20	Jun-21	Jun-22	Jun-23	Jun-24
<b>Sistema Financiero</b>	<b>1,050,771</b>	<b>1,143,353</b>	<b>1,284,740</b>	<b>1,326,833</b>	<b>1,519,930</b>	<b>1,775,969</b>	<b>2,076,128</b>
Bancos Múltiples	911,622	992,356	1,121,110	1,149,868	1,307,896	1,526,231	1,789,196
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	107,981	118,504	129,033	139,727	168,046	196,370	223,041
Bancos de Ahorro y Créditos	27,359	29,150	31,333	33,793	39,915	44,349	51,397
Corporaciones de Crédito	3,096	3,043	3,001	3,237	3,594	2,616	2,780
Banco Nacional de las Exportaciones	713	300	263	207	480	6,404	9,713

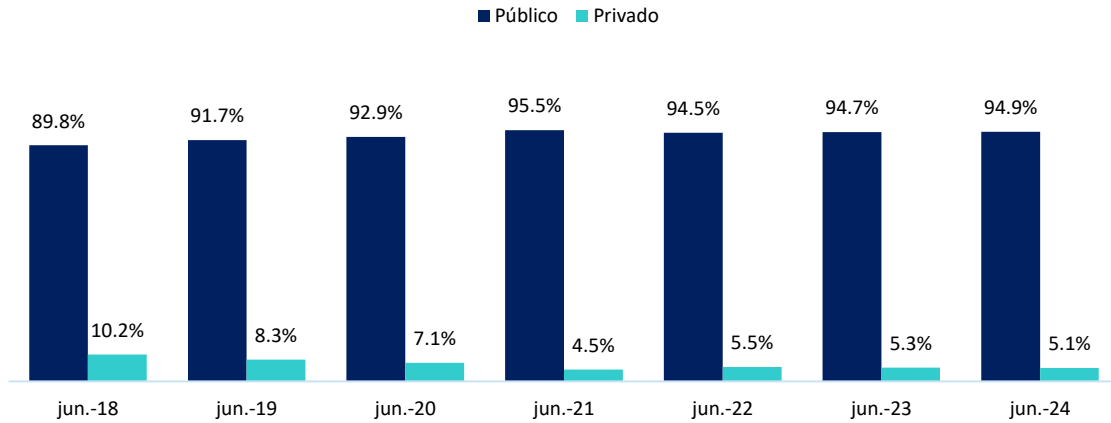
**Gáfico A4**  
**Inversiones brutas por instrumentos**  
al 30 de junio 2024  
En porcentaje (%)



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

Tipo de Entidad	jun-23	jun-24
<b>Sistema Financiero</b>	<b>809,285</b>	<b>941,007</b>
Bancos Múltiples	724,069	839,951
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	70,212	82,468
Bancos de Ahorro y Créditos	3,444	5,362
Corporaciones de Crédito	160	63
Banco Nacional de las Exportaciones	11,400	13,164

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



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

Tipo de Entidad	Jun-2023	Jun-2024	Participación	Diferencia	Variación %
<b>Sistema Financiero</b>	<b>46,985</b>	<b>52,900</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,915</b>	<b>12.5%</b>
Bancos Múltiples	42,062	48,245	91.3%	6,183	14.7%
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	3,316	2,935	5.6%	(381)	-11.5%
Bancos de Ahorro y Créditos	1,427	1,494	2.8%	68	4.7%
Corporaciones de Crédito	25	23	0.0%	(1)	-5.5%
Banco Nacional de las Exportaciones	155	202	0.4%	47	30.2%