

INFORME TRIMESTRAL

DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO

AL 30 DE JUNIO 2026

Contenido

LISTADO DE ACRÓNIMOS.....	3
RESUMEN	4
CONTEXTO MACROECONÓMICO INTERNACIONAL	6
CONTEXTO MACROECONÓMICO NACIONAL	7
BALANCE DE RIESGOS	9
RECUADRO	24
COMENTARIOS ADICIONALES.....	26
REGULACIÓN FINANCIERA.....	32
ANEXOS	33

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 junio de 2026¹, destacamos:

- **Las condiciones financieras permanecen en terreno restrictivo, con leve mejora en julio.** A julio de 2026 el Índice de Condiciones Financieras (ICF) se ubicó en -0.32, mejorando desde el -0.45 de junio (+0.13) pero permaneciendo en terreno negativo por cuarto mes consecutivo. La mejora respondió a la caída de -0.58 p.p. en la tasa interbancaria, hasta 7.63% al cierre de julio, y a las operaciones de contracción netas sobre la base monetaria ampliada las cuales bajaron de 8.0% a 7.4%.
- **Los activos del sistema aceleraron su crecimiento y mantuvieron una expansión superior a la actividad económica.** Los activos totales del sistema ascendieron a DOP4.47 billones (56.6% del PIB), registrando un crecimiento nominal interanual de +12.6% y real de +6.9%. Las inversiones fueron el principal contribuyente a esta expansión aportando +6.4 p.p. de los +12.6 p.p. de crecimiento nominal, seguidas por la cartera bruta (+5.3 p.p.), los fondos disponibles (+0.7 p.p.) y otros activos (+0.1 p.p.).
- **El crédito mantuvo la expansión con señales mixtas.** La cartera comercial mantiene el nivel superior a la expansión económica, mientras se observa continuación en la debilidad de los segmentos de consumo y tarjetas de crédito. En términos nominales, el saldo de la cartera ascendió a DOP 2.45 billones (equivalente al 31.0% del PIB) a mayo 2026, tras un incremento interanual de +DOP 201,430 millones (+9.0%). En moneda nacional, la cartera privada registró un crecimiento real de +4.6%, liderado por el crédito comercial (+9.9%), mientras el hipotecario se expandió +4.7%. En contraste, los créditos al consumo se contrajeron -2.3% en términos reales, manteniendo tasas de crecimiento negativas desde octubre de 2025, y las tarjetas de crédito pasaron de crecer +17.4% en mayo de 2025 a -1.0% en mayo de 2026.
- **La exposición del crédito en moneda extranjera continuó desacelerándose, con una ligera reducción de su participación en la cartera.** La cartera de créditos del sector privado denominada en moneda extranjera presentó un crecimiento interanual de +8.0% (-6.7 p.p. de su nivel en mayo 2025), para un balance de USD 9,210 millones (22.1% de la cartera total del sistema) versus USD 8,526 millones (22.7%) en mayo de 2025.
- **El incremento en el costo de fondeo presionó el margen de intermediación en el segundo trimestre mientras que la presión en el mercado interbancario comenzó a ceder.** Las tasas de interés promedio ponderada (TIPP) activa y pasiva de la banca múltiple cerraron en junio 2026 con niveles de 13.60% y 7.34%, (+0.32 y +1.06 p. p. trimestral) respectivamente, estableciendo el margen de intermediación por tasas en +6.26% (-0.73 p.p. desde su nivel en el trimestre pasado). La tasa interbancaria aumentó +0.39 p.p. con relación al último trimestre, hasta 8.21% en junio, aunque comenzó a descender luego de alcanzar un máximo de 8.67% en mayo.
- **La morosidad simple siguió cediendo, mientras el Ratio de Incumplimiento mostró presiones debido al incremento en las reestructuraciones en el último año.** La cartera en mora y vencida alcanzó DOP 46,309 millones para un incremento interanual de DOP3,285 millones (+7.6%) en comparación con mayo 2025. La morosidad simple se situó en 1.89% y la morosidad estresada en 7.69%, ambas por debajo de sus niveles de inicio de año, -0.09 p. p. y -0.40 p.p. respectivamente. La mejora fue generalizada por tipo de cartera, con mayores reducciones en tarjetas de créditos personales y créditos al consumo, -0.45 y -0.16 p.p. respectivamente. No

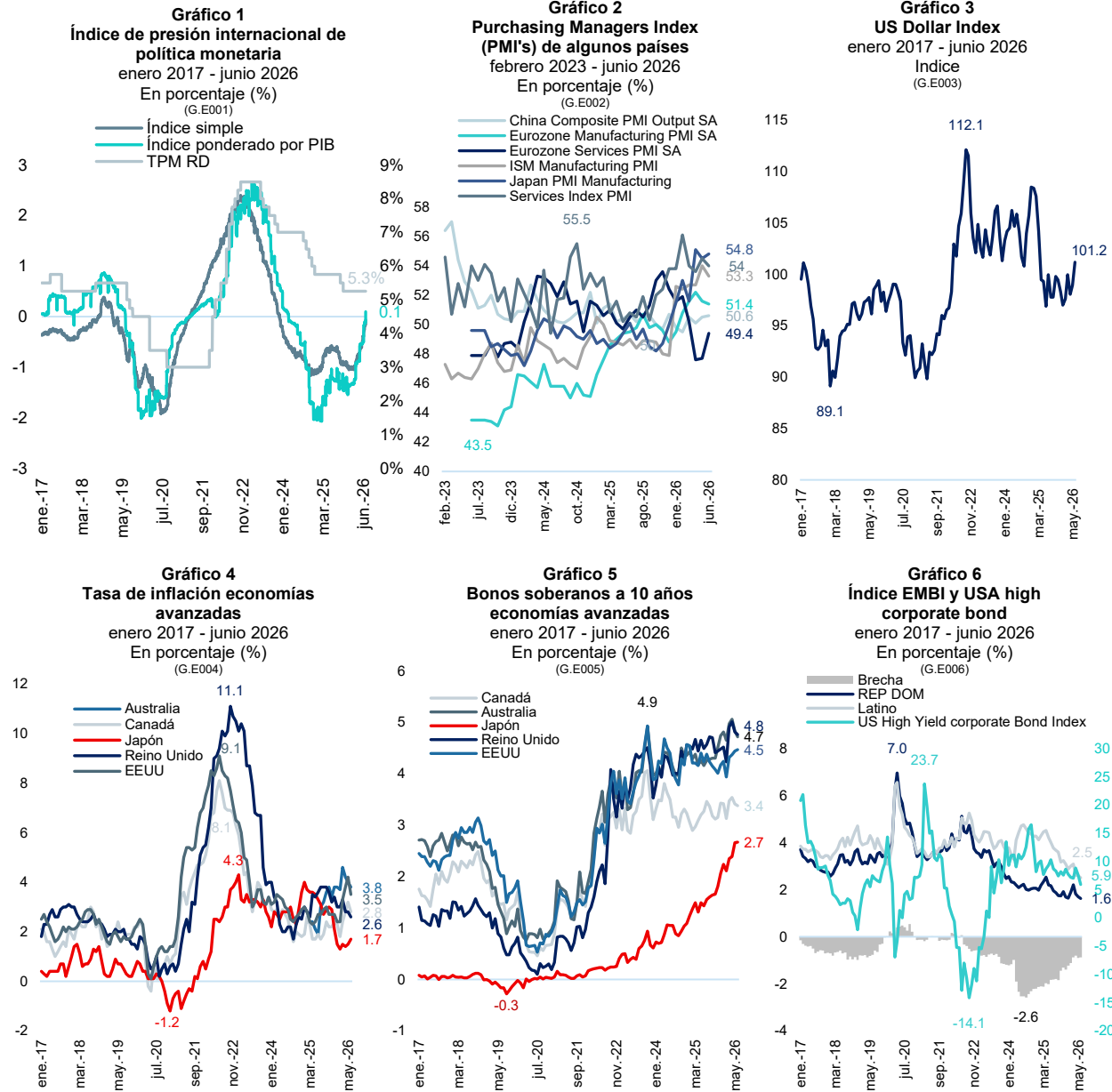
¹ La información de cartera de créditos se presenta con corte a mayo de 2026, debido al proceso de adecuación de la reportaría regulatoria asociado a las modificaciones introducidas al reporte PE01 y PE02 sobre información de personas físicas o jurídicas mediante la Circular SB: CSB-REG-2026000007, de fecha 31 de marzo de 2026.

obstante, el Ratio de Incumplimiento aumentó a 4.7% (+0.21 p.p. interanual) debido principalmente a un incremento de +14.3% en las reestructuraciones en el último año, afectando el deterioro en la cartera comercial (+0.36 p.p.) y, en menor medida, en la hipotecaria (+0.10 p.p.).

- **El gasto en provisiones continuó moderando su ritmo de crecimiento.** El gasto en provisiones acumulado en los últimos 12 meses cerró con una variación de +28.1% (-58.4 p.p. interanual) en mayo 2026, representando una moderación significativa frente al pico de +90.4% observado en marzo 2025, mientras el stock de provisiones constituidas creció +7.1% (-16.2 p.p. interanual) hasta DOP 77,795 millones. La brecha entre el ritmo del gasto y el crecimiento neto del stock refleja que los castigos continúan absorbiendo parte de las reservas constituidas, manteniendo la cobertura de cartera total en 3.2% (+0.2 p.p. que mayo 2025) y de cartera vencida en 168.0% (-0.81 p.p. interanual).
- **Los castigos mantuvieron la tendencia reciente, no obstante, presentaron moderación en el ritmo de crecimiento.** El saldo acumulado de la cartera castigada a mayo de 2026 ascendió a DOP 53,490 millones, equivalentes a una expansión de +39.8% durante el último año (-11.5 p.p. interanual), representando el 2.2% de la cartera privada (+0.48 p.p. interanual).
- **Las utilidades se fortalecieron en el segundo trimestre 2026.** El resultado antes de impuestos acumulado a junio de 2026 ascendió a DOP 60,710 millones (+17.9% interanual) presentando un crecimiento sostenido desde octubre 2025. El crecimiento fue impulsado por la reducción de los gastos financieros (-10.6%), que compensó la desaceleración de los ingresos financieros (+5.6%; -7.1 p.p. frente al año anterior) y el aumento del gasto en provisiones.
- **El fortalecimiento patrimonial estuvo concentrado principalmente en capital de alta calidad, ampliando el excedente de capital del sistema.** El patrimonio técnico ajustado ascendió a DOP 550,115 millones en mayo, para un incremento interanual de +13.4%. El 74.7% del aumento correspondió al crecimiento del capital primario, que alcanzó DOP 448,705 millones y representó 82.7% del patrimonio técnico. El excedente de capital se situó en DOP 252,818 millones, con un incremento interanual de +15.8%.
- **La solvencia se mantuvo en niveles adecuados para absorber choques, impactada positivamente por el crecimiento del patrimonio técnico con respecto a los activos ponderados por riesgo.** Al cierre de mayo, el sistema financiero mantuvo una posición de solvencia de 18.71% (+0.32 p.p. interanual) sustentada en el fortalecimiento del patrimonio técnico (+13.4% interanual), por encima del crecimiento de +11.4% de los activos y contingentes ponderados por riesgo.
- **La rentabilidad del sistema incrementó a raíz de la mejora en la gestión del margen financiero.** Al cierre de junio, las utilidades netas alcanzaron DOP 49,714 millones (+15.8%), con un ROE de 18.31% (+0.04 p.p.) y un ROA de 2.30% (+0.10 p.p.). La reducción de los gastos financieros (-10.6%) compensó el crecimiento moderado de los ingresos financieros (+5.6%), contribuyendo a la expansión de la rentabilidad, mientras la eficiencia operativa se mantuvo en 57.8%.
- **En términos de inclusión financiera, la base de deudores continuó expandiéndose.** Las personas físicas con créditos en el sistema financiero ascendieron a 2,632,632 (34.7% de la población mayor de 18 años²), para un incremento con relación a mayo de 2025 de 40,565 (+1.6%). De igual manera, el número de empresas con créditos incrementó en 1,796 desde el mismo periodo (+ 4.6%).

² Estimaciones y proyecciones demográficas - Oficina Nacional de Estadística (ONE)

CONTEXTO MACROECONÓMICO INTERNACIONAL

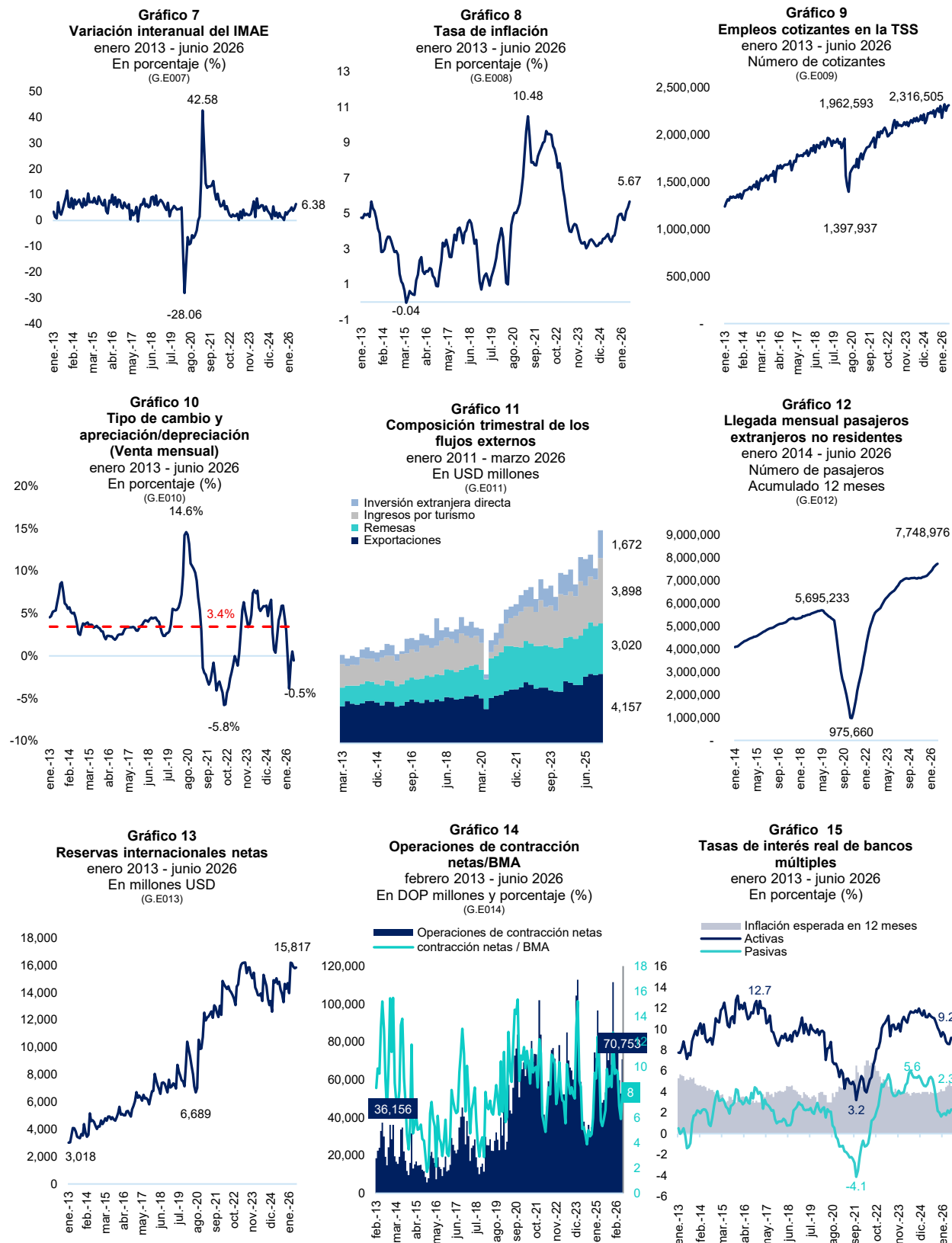


Fuente: Bloomberg y estimaciones propias SB.

Tabla 1
Principales Commodities
Junio 2026
T.E001

Categoría	Variable	Unidad de medida	Moneda de cotización	Precio p/unidad de medida	Var. Interanual (%)	Var. Mensual (%)
Materia prima	Futuro Madera	1000 board feet	USD	617	-1.8%	5.0%
Agricultura	Futuro Café Árábico	lb.	Centavo de USD	311	1.5%	17.2%
	Futuro Cocoa	toneladas métricas	USD	5,002	-46.5%	27.5%
	Futuro Algodón	lb.	USD	72	9.0%	-5.2%
	Futuro Jugo de naranja	lbs.	Centavo de USD	173	-20.6%	8.5%
	Futuro Harina de soya	toneladas corta	USD	305	12.3%	-7.6%
	Futuro de Azúcar	toneladas métricas	USD	475	0.4%	8.3%
Energía	Futuros - Crudo Texas WTI	barriles	USD	70	6.7%	-20.4%
	Futuro Etanol	galón	USD	2	11.9%	-6.0%
	Futuro Gasolina	galón	Centavo de USD	301	44.9%	-3.6%
	Futuro de Gasóleo de calefacción	galón	Centavo de USD	332	41.4%	-6.2%
	Futuro Keroseno	Kilolitros	JPY	108,000	33.3%	2.9%
	Futuro de Gas Natural	MMBtu	USD	3	-5.5%	-0.6%
Granos	Futuro de Canola	toneladas métricas	CAD	741	5.9%	-2.6%
	Futuro Maíz	fanegas	Centavo de USD	413	-1.8%	-7.6%
	Futuro de Avena	fanegas	Centavo de USD	264	-31.7%	-26.3%
	Futuro de arroz áspero	cwt.	USD	13	-1.1%	1.7%
	Futuro de Soja	fanegas	Centavo de USD	1,117	9.0%	-5.9%
	Futuro de Trigo	fanegas	Centavo de USD	581	9.8%	-4.9%
Carnes	Futuro Ganado	lb.	Centavo de USD	365	17.4%	4.6%
	Futuro de Ganado vivo	lb.	Centavo de USD	242	13.3%	-2.3%
Metales	Futuros - Cobre	lbs.	Centavo de USD	619	23.1%	-2.6%
	Futuros - Oro	onza troya	USD	4,023	22.1%	-11.8%
	Futuros - Plata	onza troya	USD	59	65.9%	-21.3%

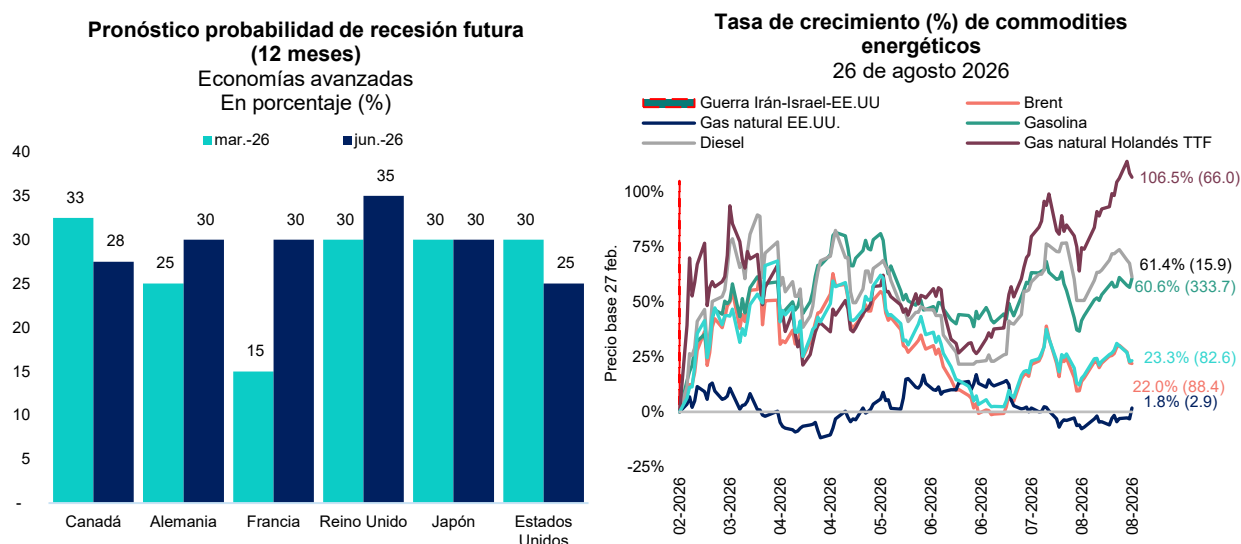
CONTEXTO MACROECONÓMICO NACIONAL



Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

BALANCE DE RIESGOS

El entorno internacional continuó sumergido en la incertidumbre por la prolongación del conflicto entre Estados Unidos, Israel e Irán. Luego del cese temporal de hostilidades alcanzado a finales de junio, la reanudación de los enfrentamientos y las restricciones al tránsito en el Golfo volvieron a introducir presiones sobre los precios y costos logísticos. Los efectos sobre los mercados energéticos permanecen y se manifiestan en brotes esporádicos de la volatilidad en los precios. La evolución reciente muestra que el choque energético ya no se concentra exclusivamente en el precio del crudo, las presiones se trasladaron al mercado de destilados con precios considerablemente mayores en productos refinados y gas, registrando variaciones de +61.4% en diésel, +60.6% en gasolina y +106.5% en el gas natural TTF europeo. Esta divergencia responde, en estos momentos, a la capacidad de refinación y disponibilidad de combustibles, ampliando los canales de transmisión del choque hacia los precios internacionales, aumentando el riesgo de una mayor persistencia inflacionaria y, con ello, una mayor probabilidad de continuación de la política monetaria restrictiva para economías avanzadas.



Fuente: Bloomberg Economics.

Este entorno coincide con un cambio en la orientación monetaria internacional. El Índice de Presión Monetaria Internacional (IPMI) transitó de terreno expansivo a ubicarse en 0.12 en su versión ponderada por PIB y 0.11 en el índice simple, ambas medidas ligeramente en terreno restrictivo y cerca al umbral neutral. A diferencia de meses anteriores, cuando la señal de endurecimiento se concentraba principalmente en las economías de mayor peso, el endurecimiento monetario se ha extendido a un mayor número de bancos centrales, reforzando un entorno internacional de tasas más restrictivas en el corto plazo.

En Estados Unidos, la resiliencia de la actividad económica coincide con una inflación todavía elevada, reduciendo el espacio para una eventual relajación monetaria. Los indicadores PMI permanecen en terreno expansivo, mientras que la inflación general estadounidense repuntó a +3.4% interanual a julio 2026 (la lectura más alta desde 2024), y el componente energético mantiene presiones significativas. En este contexto, las expectativas del mercado se han desplazado hacia una postura más restrictiva: para la reunión de diciembre, los Fed Funds Futures asignan una probabilidad de 67.7% a un aumento de al menos 25 puntos básicos en la tasa de referencia, frente a 32.4% de probabilidad de que permanezca sin cambios.

Expectativas de cambios en la tasa de política monetaria de la Reserva Federal de EE. UU.

Agosto 2026

T.E002

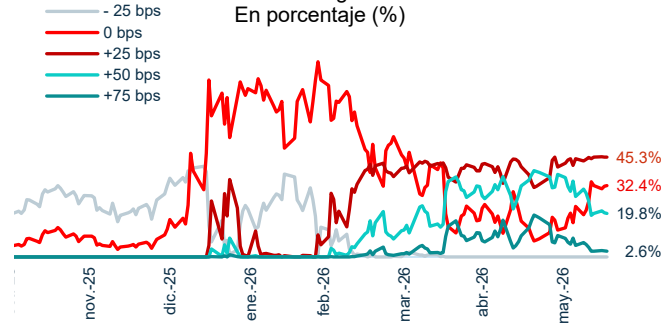
Fecha de reunión	Número de recortes/incrementos esperados (p.p.)	Tasa esperada (%)
09/16/2026	+0.326	3.713
10/28/2026	+0.585	3.778
12/09/2026	+1.051	3.894
01/27/2027	+1.245	3.943
03/17/2027	+1.547	4.018
04/28/2027	+1.625	4.038
06/09/2027	+1.737	4.066
07/28/2027	+1.735	4.065

Fuente: Bloomberg Economics y CME Group.

Evolución de probabilidades de la tasa objetivo para la reunión de la Fed del 9 de diciembre de 2026

enero – 6 de agosto 2026

En porcentaje (%)

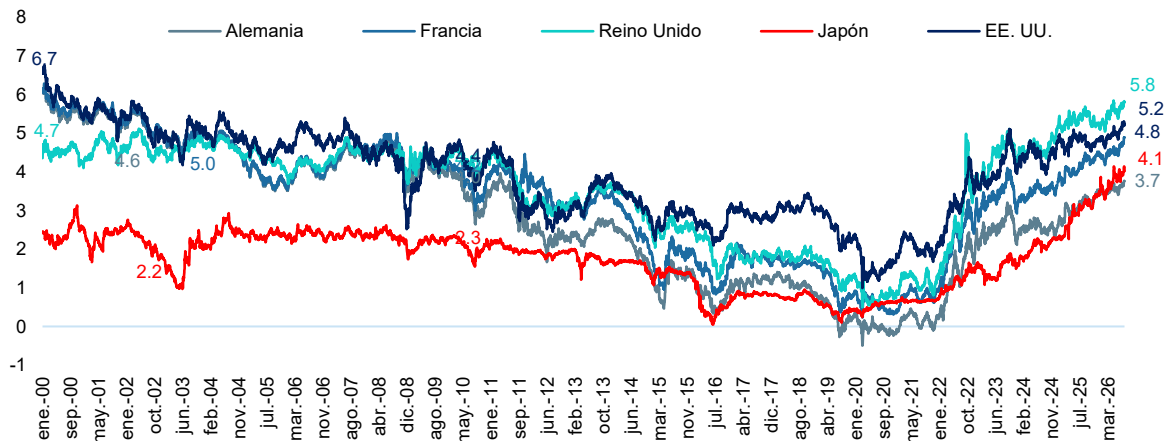


Parte de este endurecimiento ya se ha transmitido a través de las tasas de mercado. Los rendimientos de bonos de largo plazo (30 años) se mantienen en niveles elevados, con tendencia hacia la continuación en el alza en Estados Unidos, Reino Unido, Francia, Alemania y Japón. La presión sobre estas tasas incorpora factores que trascienden la trayectoria inmediata de las tasas de política, incluyendo mayores necesidades de financiamiento público, persistencia de déficits fiscales, incertidumbre inflacionaria y una mayor demanda privada de capital para financiar inversiones en la IA. En Estados Unidos, la colocación de deuda a 30 años alcanzó 5.21%, el mayor costo desde 2007. Las medidas recientes del Tesoro estadounidense dirigidas a incrementar las recompras de deuda de largo plazo y la disponibilidad de recursos en la Treasury General Account podrían aliviar temporalmente las condiciones de liquidez y las presiones en el tramo largo de la curva. No obstante, estas operaciones no corrigen los factores estructurales que mantienen elevados los rendimientos, particularmente las mayores necesidades de financiamiento fiscal y la persistencia de las presiones inflacionarias.

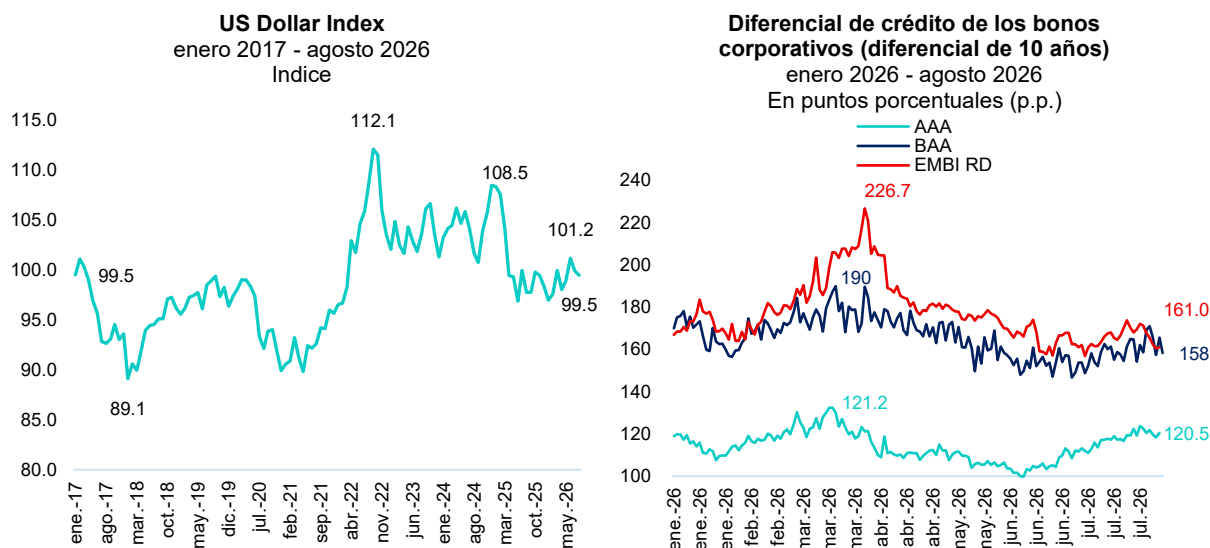
Rendimiento Bonos Soberanos a 30 años

enero 2000 - agosto 2026

En porcentaje (%)



El dólar estadounidense mantuvo una tendencia de debilitamiento durante los últimos meses, con el índice del dólar (DXY) pasando de 101.2 puntos en junio a 99.5 en agosto, una reducción de -1.7 puntos, equivalente a aproximadamente 1.7%. Esta evolución estuvo condicionada principalmente por las preocupaciones en torno a la trayectoria fiscal de Estados Unidos y el comportamiento de los rendimientos de largo plazo. No obstante, las presiones inflacionarias persistentes y las tensiones geopolíticas en Medio Oriente han generado movimientos contrapuestos sobre el dólar, al mantener abiertas las expectativas de un mayor endurecimiento monetario y episodios de demanda por activos refugio.



Para economías emergentes, este entorno mantiene un balance de riesgos más exigente. El aumento de los rendimientos internacionales tiende a empujar hacia el alza el costo relativo del financiamiento y puede incidir sobre los flujos de capital y las primas por riesgo, mientras la persistencia del choque energético aumenta la vulnerabilidad de las economías importadoras netas de energía, como República Dominicana. La inflación regional presentó cierta moderación en el último trimestre, no obstante, aún se mantienen elevadas. Colombia (+6.03%), Honduras +(5.60%) y República Dominicana (+5.47%) registraron las presiones más elevadas, mientras los rendimientos soberanos a 10 años registraron un comportamiento estable para las diez principales economías de Latinoamérica, siendo Argentina y México los que presentan mayor tasa 9.07% y 6.83% respectivamente. En el contexto local, los principales canales de transmisión permanecen asociados a: (i) mayores costos de combustibles, generación eléctrica, transporte y producción; (ii) presiones sobre la inflación doméstica, que ya se ubica por encima del rango meta; y (iii) un menor espacio para la flexibilización de las condiciones monetarias en caso de persistir el choque externo.

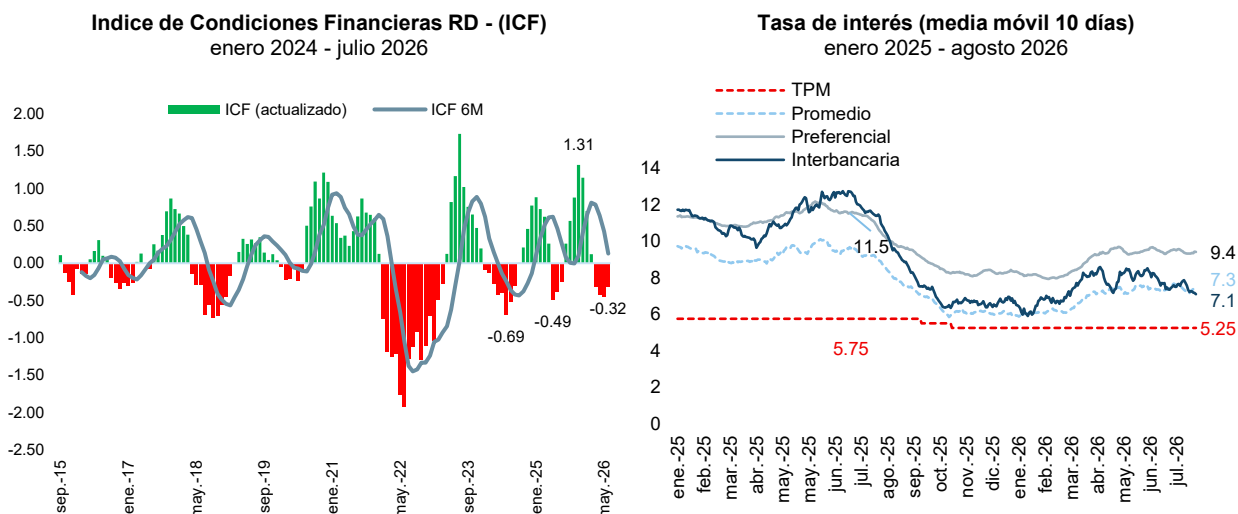
Tabla 3
Contexto Macroeconómico países de Latinoamérica
Julio 2026
T.E002

País	Crecimiento PIB (%)*	Inflación (%)	Tasa de Política Monetaria (%)	Bonos soberanos 10 años en USD (%)	Índice EMBI	Monedas Var. Interanual (%) [1]
Honduras	3.80	5.60	5.75	6.38	1.9 (-1.7)	2.4%
Costa Rica	1.00	-0.28	3.00	6.00	1.3 (-0.7)	-10.9%
Guatemala	4.53	2.70	3.50	5.96	1.2 (-0.8)	-0.5%
Perú	0.00	3.70	4.25	5.86	1.1 (-0.4)	-5.3%
Brasil	1.84	4.44	14.25	6.50	1.8 (-0.4)	-9.5%
RD	4.14	5.47	5.25	6.45	1.7 (-0.5)	-4.2%
Colombia	2.23	6.03	12.00	6.69	2.4 (-1)	-24.6%
Chile	-0.48	3.50	4.50	5.68	0.9 (-0.4)	-4.3%
México	0.24	3.12	6.50	6.83	2 (-1.1)	-8.2%
Argentina	n.d.	33.80	n.d.	9.07	4.9 (-1.8)	8.6%

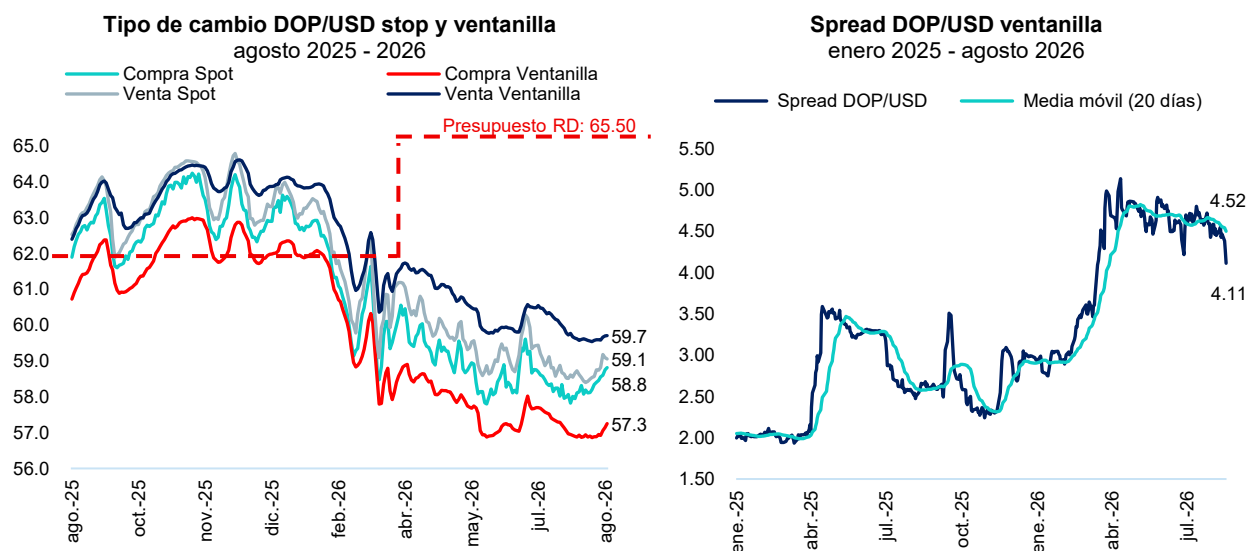
*El crecimiento del PIB se encuentra actualizado a marzo 2026.

A nivel doméstico, la recuperación de la actividad económica constituyó un factor de resiliencia frente al deterioro del entorno externo, sin embargo, coincidió con una inflación por encima del rango meta, limitando el espacio para una flexibilización monetaria más amplia. A su vez, la apreciación del peso contribuyó a moderar la transmisión del choque externo a través de los precios importados.

Las condiciones financieras locales permanecen ligeramente restrictivas con una mejoría marginal. El Índice de Condiciones Financieras (ICF) se ubicó en -0.32 en julio, frente a -0.45 en junio, manteniéndose por cuatro meses consecutivos en terreno restrictivo. Esta mejora estuvo acompañada por una reducción de -0.58 p.p. en la tasa interbancaria, de 8.21% a 7.63%; y una disminución de -0.6 p.p. en las operaciones de contracción neta sobre la base monetaria ampliada al pasar de 8.0% al 6.4% en julio.



Al cierre de agosto de 2026, en el mercado cambiario se evidenció una trayectoria de apreciación del tipo de cambio DOP/USD. No obstante, esta apreciación ha coexistido con márgenes de intermediación cambiaria históricamente elevados. La diferencia entre ambas cotizaciones se desplazó de +0.57 a +0.66 pesos entre enero y agosto de 2026. Asimismo, el spread entre los precios de compra y venta alcanzó 4.11% y su volatilidad se situó en 42.1% al mes de agosto. En conjunto, estos movimientos reflejan una mayor variabilidad en las condiciones de intermediación cambiaria, aun en un contexto de fortalecimiento del peso.

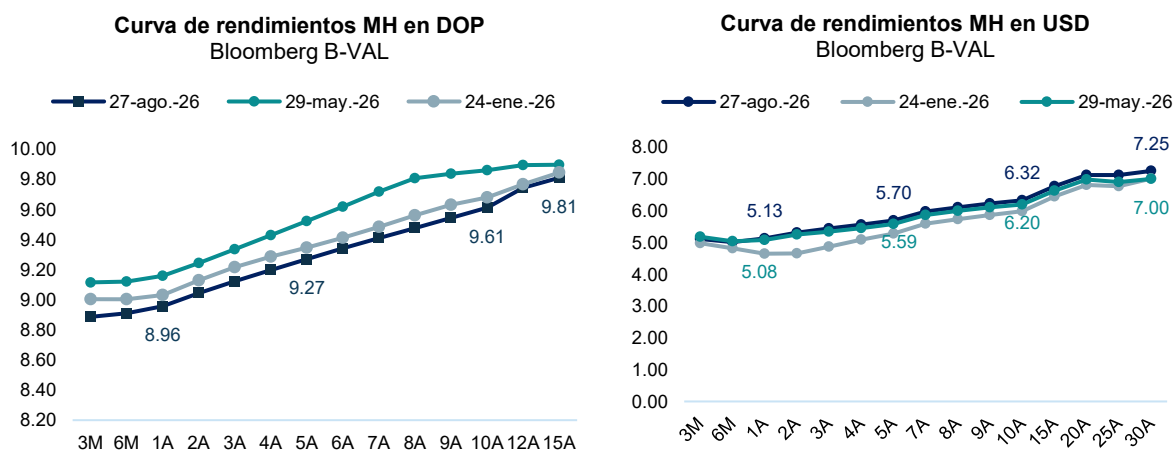


El crédito continuó siendo uno de los principales motores del crecimiento de los activos. La composición del crecimiento crediticio se desplazó hacia los segmentos comercial (+9.9% en términos reales) e hipotecario (+4.7%), mientras el crédito de consumo y tarjetas continuó contrayéndose en términos reales,

-2.3% y -1.0%, respectivamente. Este comportamiento sugiere una canalización más prudente de los recursos hacia segmentos con mayor respaldo colateral y perfiles de riesgo relativamente más favorables, reflejando una gestión más selectiva del crecimiento crediticio. Hacia adelante, los segmentos de consumo y tarjetas de créditos personales continúan perfilándose como el principal foco de vulnerabilidad crediticia del sistema. Ambos exhiben los Ratios de Incumplimiento más elevados de la cartera con 11.1% en tarjetas de crédito personales (-0.25 p.p. interanual) y 8.3% en consumo (-0.11 p.p.), ambos son los más sensibles al ciclo económico y al ingreso disponible de los hogares. La evolución de la morosidad mostró además, señales diferenciadas dentro de estos segmentos: en consumo aumentó +0.24 p.p. interanual en mayo, mientras que en tarjetas registró una ligera reducción, aunque permaneció como la de mayor morosidad del sistema, en 5.59%.

No obstante, el sistema enfrenta este escenario desde una posición de resguardo. La cobertura de provisiones se mantiene en 168.0% de la cartera vencida y la calidad crediticia permanece anclada, con 90.7% del portafolio en categorías “A” y “B” a mayo 2026. El Ratio de Incumplimiento mostró una disminución durante el último trimestre, ubicándose en 4.7% (-0.1 p.p.) para el sistema. La evolución estuvo acompañada por un descenso en los segmentos minoristas, particularmente en tarjetas de crédito el cual cerró en 11.1% (-0.4 p. p. trimestral), una moderación frente al máximo alcanzado en octubre 2025 (11.9%).

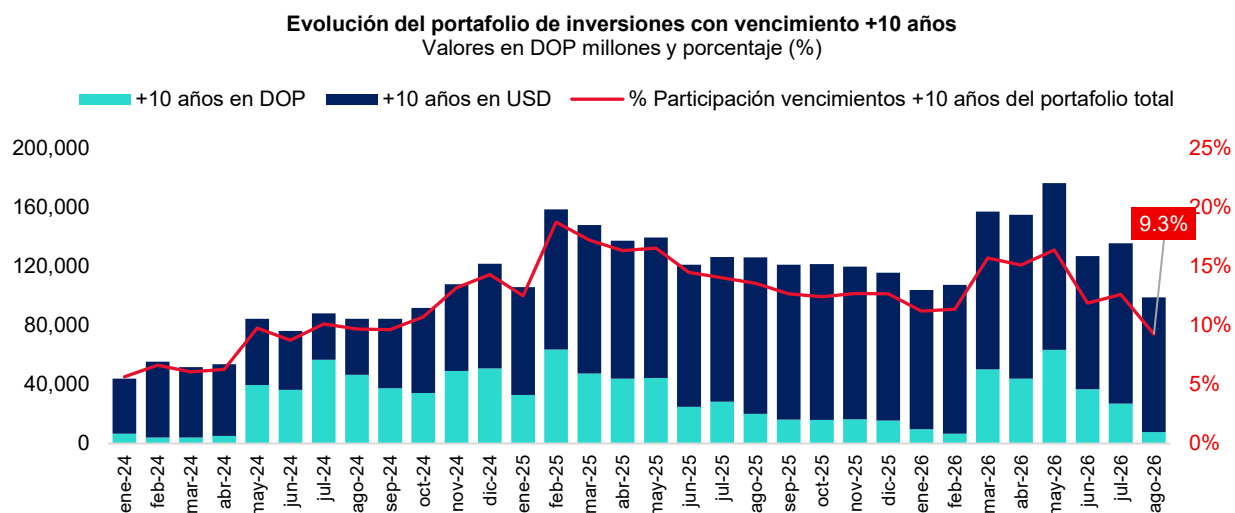
El riesgo de mercado asociado a los portafolios de inversiones mantuvo relevancia dado que la aplicación del esquema de valor razonable vigente desde inicios de 2026, continuó exponiendo de forma más directa los resultados y el patrimonio de las entidades a los movimientos en los precios de los instrumentos financieros. Es decir, en estas condiciones, un eventual re-precio de los instrumentos de renta fija tendría la transmisión más directa sobre el patrimonio de las EIF a través del canal de ganancias/pérdidas de valoración no realizadas. Desde el cierre del trimestre anterior, las curvas de rendimientos locales mostraron una evolución más favorable. En moneda nacional, los rendimientos se redujeron a lo largo de buena parte de la curva, revirtiendo parcialmente el ajuste observado previamente, mientras que en moneda extranjera la evolución fue más moderada y heterogénea por plazo. Esta corrección redujo parcialmente las presiones de valoración sobre los instrumentos de renta fija, aunque los niveles de tasas continuaron manteniendo vigente la exposición al riesgo de mercado.



En paralelo, las entidades redujeron su exposición al tramo largo del portafolio. La participación de instrumentos con vencimientos superiores a diez años disminuyó en 6.45 p.p. desde marzo, hasta 9.3% a agosto, mientras que la duración promedio de las inversiones denominadas en pesos y dólares se redujo en 0.66 y 0.22 años, respectivamente, hasta 3.16 y 10.71 años. Esta reducción contribuyó a moderar la sensibilidad de los portafolios ante movimientos adversos en las tasas de interés. No obstante, las pérdidas no realizadas asociadas a la valoración a mercado aumentaron respecto al cierre del trimestre anterior, ubicándose en -DOP12,469 millones al 24 de agosto de 2026, equivalente a un deterioro de DOP2,105 millones.

Bajo el escenario de persistencia de las presiones internacionales sobre las tasas de interés, un desplazamiento paralelo de entre 100 y 200 puntos básicos en la curva de rendimientos en dólares

generaría una reducción estimada de entre -USD 207.1 millones y -USD 414.2 millones en el valor de las inversiones en el tenor 10A+. Esta exposición representa entre 12.2% y 24.5% de la rentabilidad neta acumulada a 12 meses del sistema financiero. Las estimaciones corresponden a un ejercicio de sensibilidad y no a pérdidas esperadas, pero evidencian que, aun con la reducción reciente de duración y de la exposición a vencimientos largos, el riesgo de tasas continúa siendo material.



Hacia adelante, el balance de riesgos dependerá de la capacidad de la economía para seguir absorbiendo un entorno externo menos favorable. La persistencia del choque energético y de tasas internacionales elevadas podría prolongar las presiones sobre inflación, costos de financiamiento y valoración de activos, mientras que, la inflación por encima del rango meta limita el margen para una flexibilización adicional de las condiciones monetarias. En este contexto, los segmentos de consumo y tarjetas permanecen como los principales focos de vulnerabilidad crediticia, dada su mayor sensibilidad al ingreso disponible y al ciclo económico. No obstante, la transmisión del entorno externo hacia el sistema financiero ha sido contenida hasta el momento. La recuperación de la actividad, la apreciación del peso y la corrección reciente de las curvas locales han moderado parte de las presiones sobre las condiciones financieras y la valoración de los portafolios, mientras la reducción de la exposición a vencimientos largos ha disminuido la sensibilidad ante nuevos ajustes de tasas. En paralelo, los niveles de solvencia, rentabilidad y provisiones continúan ofreciendo capacidad de absorción. El balance continúa condicionado por la persistencia del choque externo y por el grado en que este se traduzca nuevamente en presiones sobre las curvas locales, las condiciones financieras domésticas y la calidad del crédito.

Riesgo de tipo de cambio

Gráfico 16
Posición mensual externa del sistema financiero
enero 2017 - junio 2026
En USD millones
(G.E022)

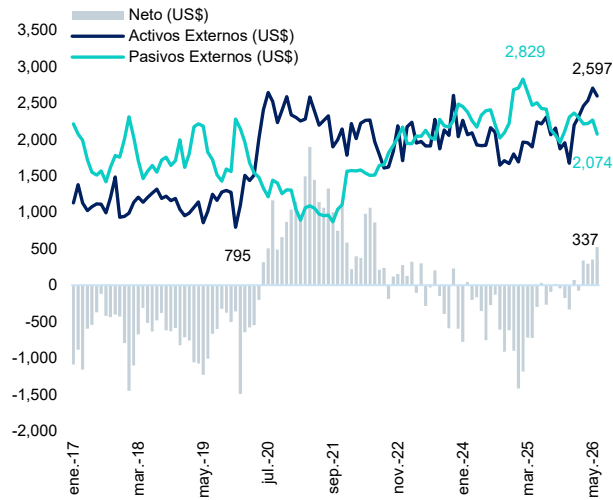


Gráfico 17
Financiamiento y depósitos del exterior sobre el total de pasivos
enero 2017 - junio 2026
En porcentaje (%)
(G.E023)

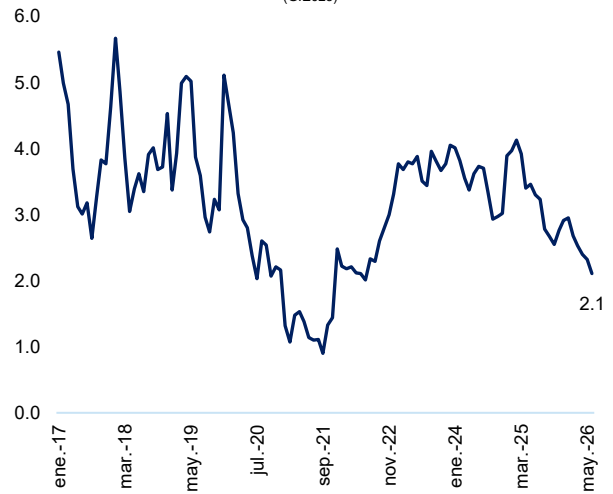


Gráfico 18
Volatilidad diaria del tipo de cambio
enero 2017 - junio 2026
Desviación estándar de 30 días al 99%
En porcentaje (%)
(G.E024)

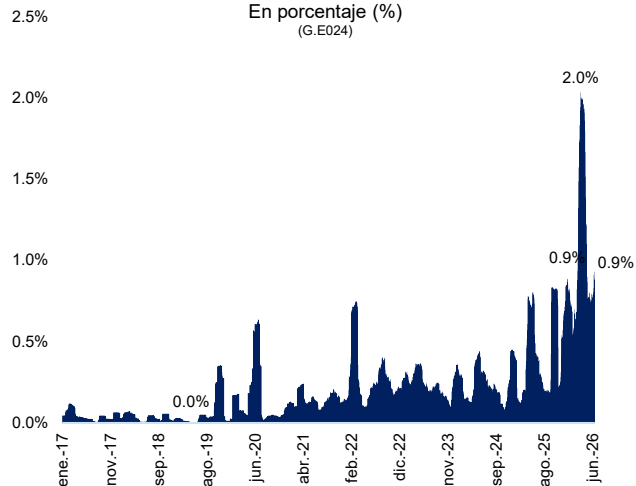
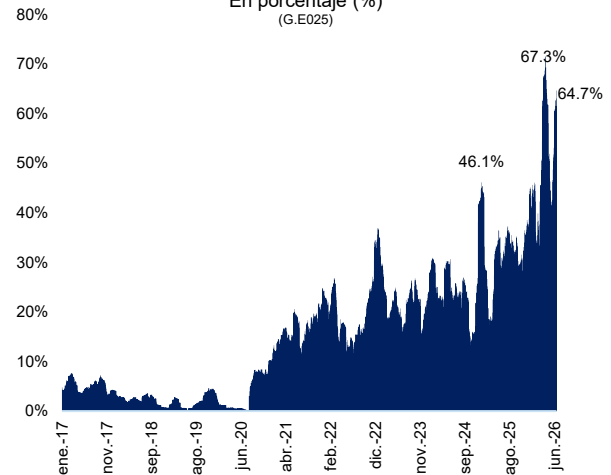


Gráfico 19
Volatilidad diaria del spread de tipo de cambio
enero 2017 - junio 2026
Desviación estándar de 30 días al 99%
En porcentaje (%)
(G.E025)



Riesgo de tasas de interés

Gráfico 20
Tasa de interés promedio ponderado de los bancos múltiples
enero 2017 - junio 2026
En porcentaje (%)

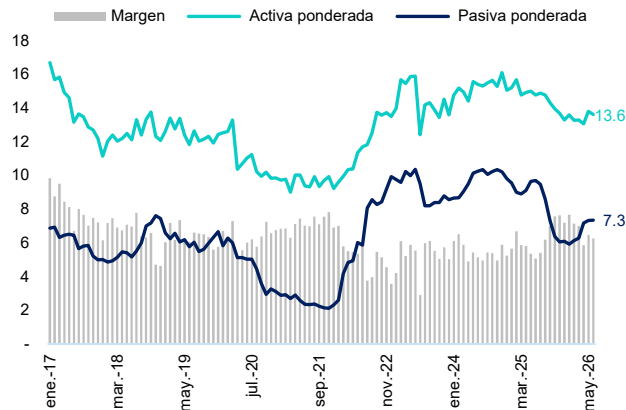


Gráfico 21
Tasa de interés PP de los bancos múltiples por tipo de préstamos
enero 2017 - junio 2026
En porcentaje (%)
(G.E017)

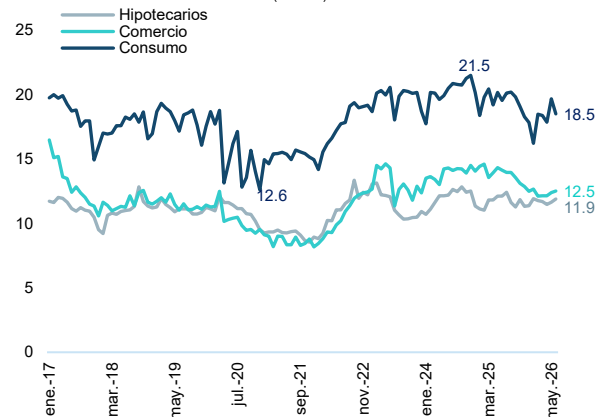


Gráfico 22
Tasa interbancaria promedio ponderada mensual
enero 2017 - junio 2026
En porcentaje (%)
(G.E021)

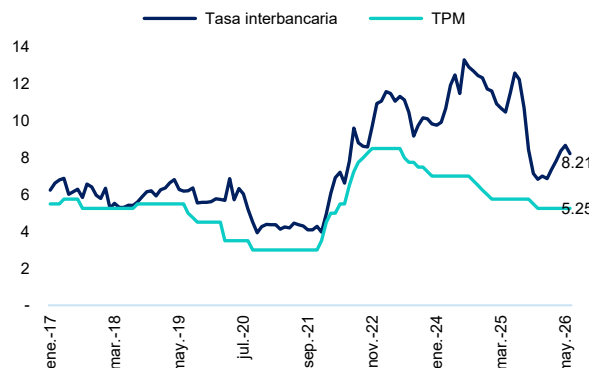
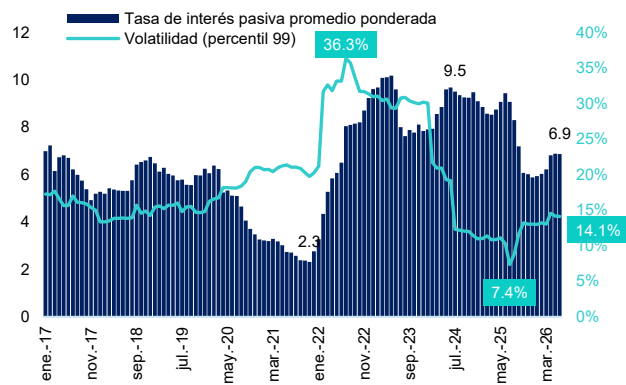
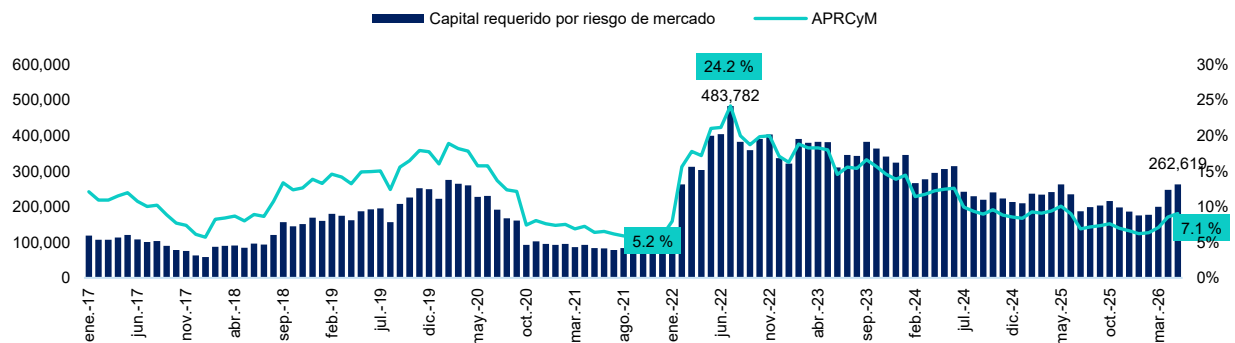


Gráfico 23
Evolución de la volatilidad de tasa de interés
enero 2017 - junio 2026
En porcentaje (%)
(G.E018)



Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

Gráfico 24
Evolución del capital requerido por riesgo de tasas de interés
enero 2017 - mayo 2026
En DOP millones y porcentaje (%)



Riesgo de mercado

Gráfico 25
Volatilidad diaria GOBIX
enero 2025 - junio 2026
En porcentaje (%)

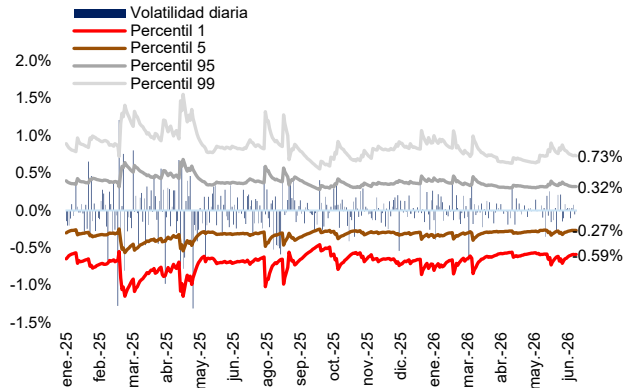


Gráfico 26
Nivel precio índice GOBIX
enero 2017 - junio 2026



Gráfico 27
Patrimonio neto y el portfolio de inversiones
enero 2017 - junio 2026
En DOP millones y número de veces

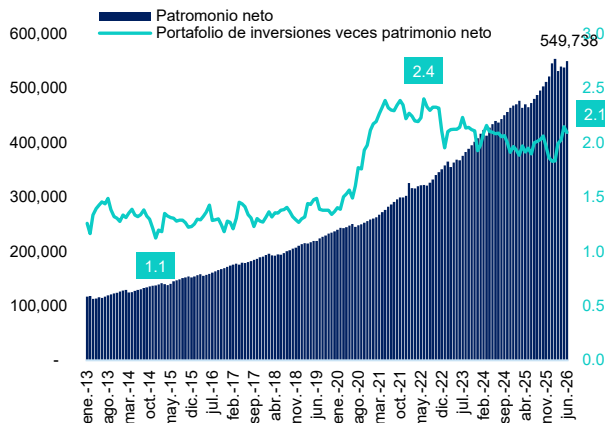


Gráfico 28
Portfolio de inversión por tipo de emisor según tipo de moneda
enero 2018 - junio 2026
En DOP miles de millones

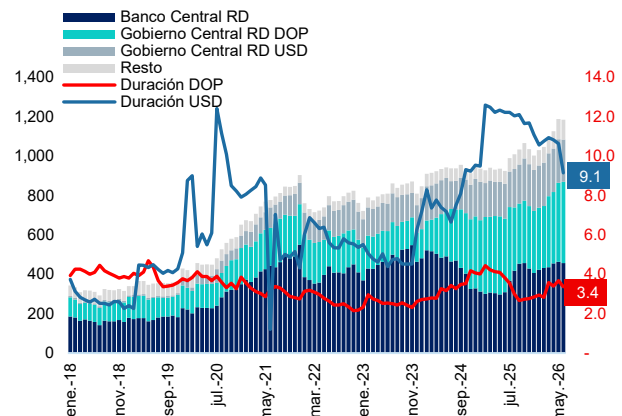


Gráfico 29
Participación de inversiones en ingresos
enero 2018 - junio 2026
En DOP millones y porcentaje

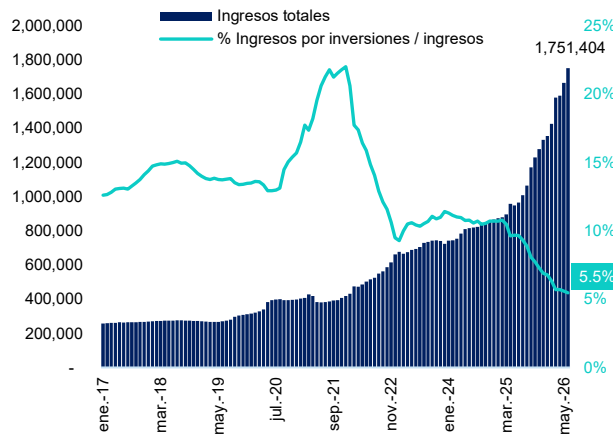
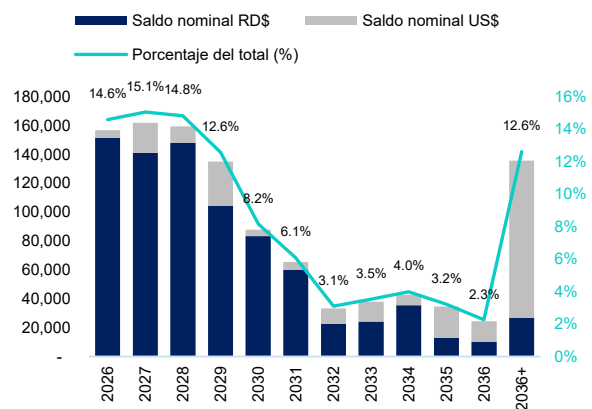


Gráfico 30
Portfolio de inversiones por año de vencimiento en saldo nominal
junio 2026
En DOP millones y porcentaje (%)



Riesgo Operacional³

Gráfico 31
Pérdida bruta Vs. Pérdida neta
junio 2020 - 2026
En DOP millones
(G.8001)

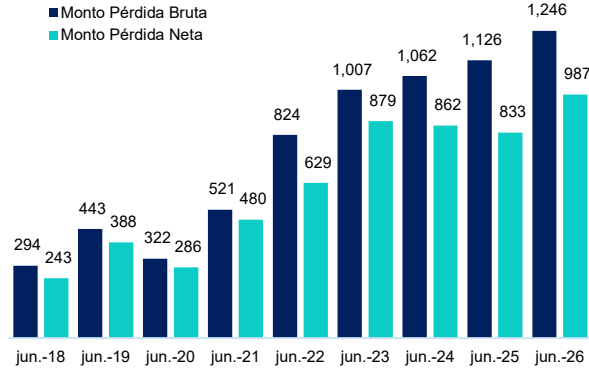


Gráfico 32
Monto pérdida bruta y neta sobre margen financiero bruto
junio 2020 - 2026
En porcentaje (%)
(G.8002)

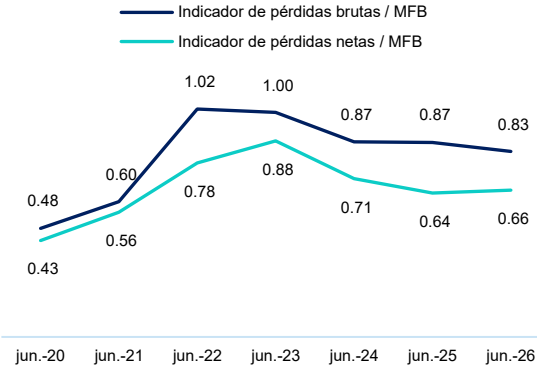


Gráfico 33
Pérdida bruta según tipo de evento
junio 2020 - 2026
En DOP millones
(G.8003)

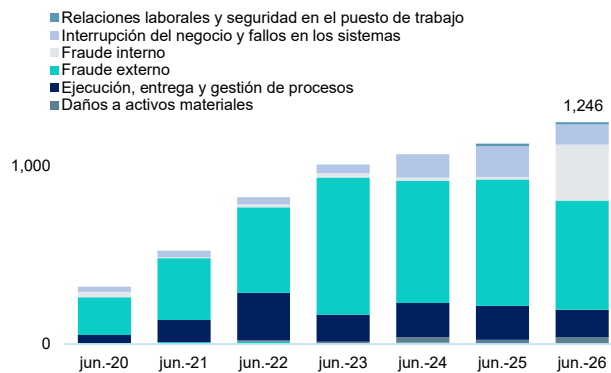


Gráfico 34
Pérdida bruta según línea de negocio
junio 2020 - 2026
En DOP millones
(G.8004)

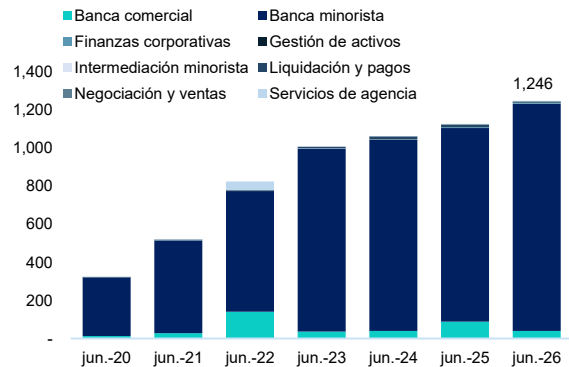
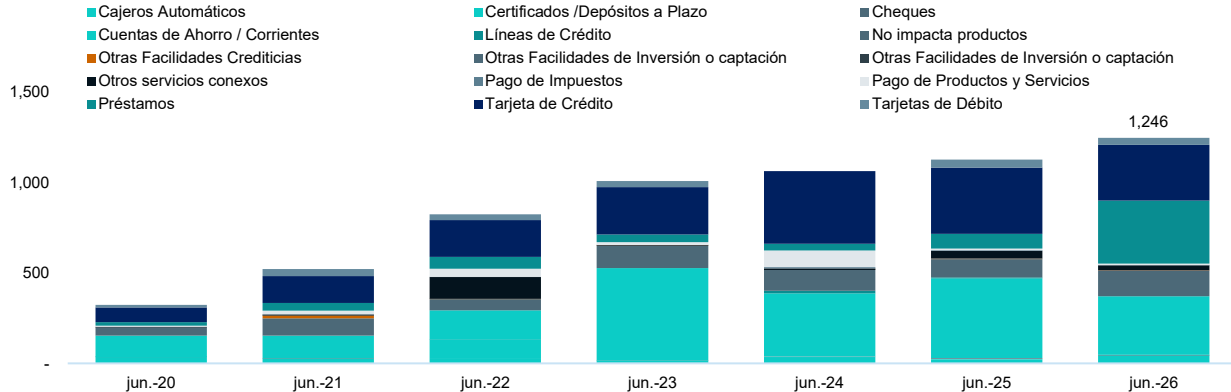


Gráfico 35
Pérdida bruta por producto o servicio
junio 2020 - 2026
En DOP millones
(G.8005)



³ Informe Anual de Riesgo Operacional al 31 de diciembre de 2025.

Riesgo de liquidez⁴

Gráfico 36
Indicador de Cobertura de Liquidez del sistema y por tipo de entidad
enero 2022 - mayo 2026
En porcentaje (%)

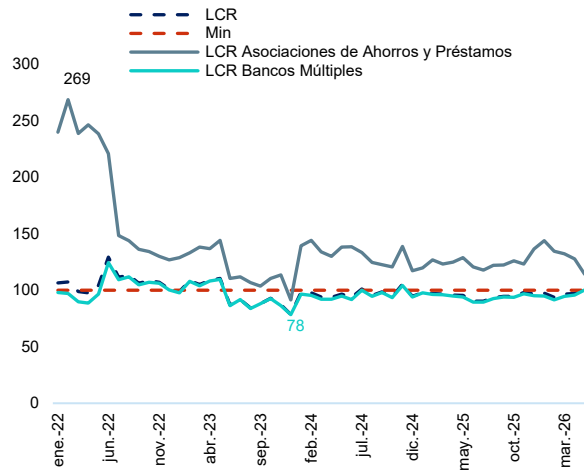


Gráfico 37
Evolución de los componentes del indicador de cobertura de liquidez
enero 2022 - mayo 2026
En porcentaje (%)

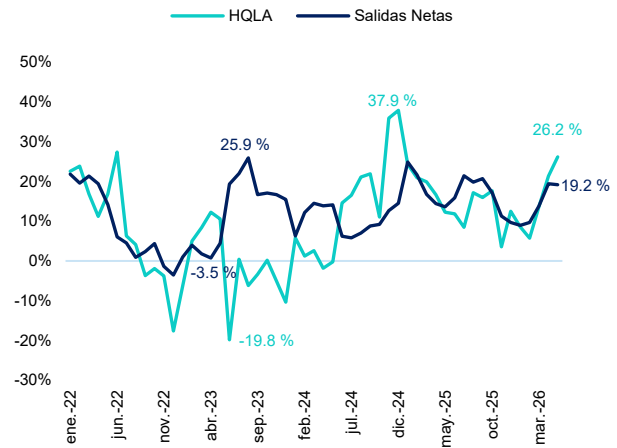


Gráfico 38
Evolución de los componentes del indicador de cobertura de liquidez
enero 2022 - mayo 2026
En millones DOP

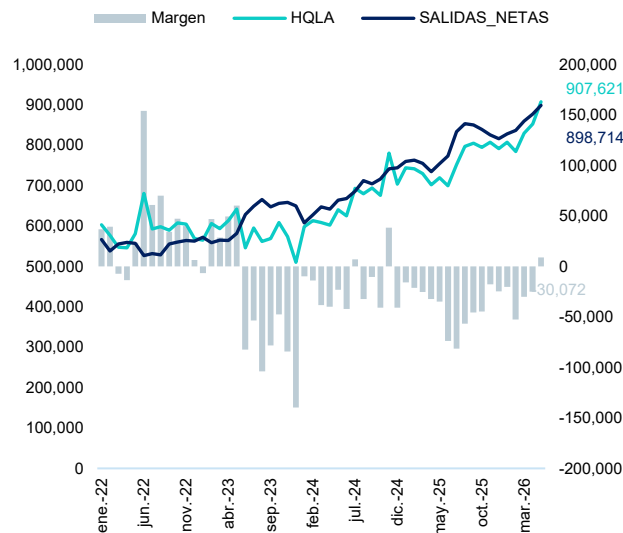
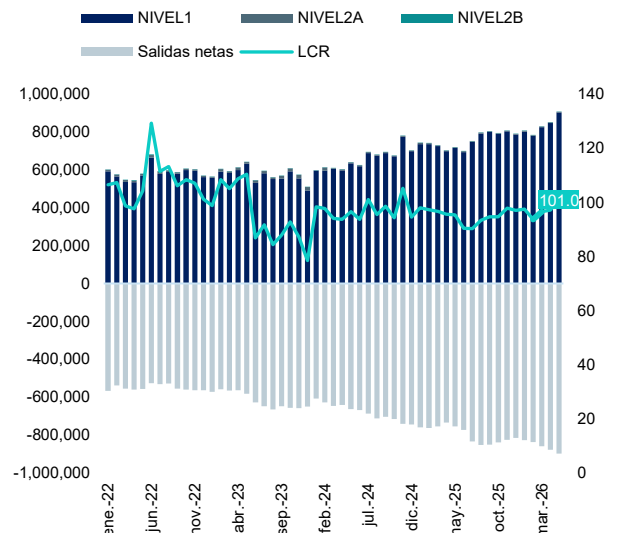


Gráfico 39
Evolución de los componentes del indicador de cobertura de liquidez
enero 2022 - mayo 2026
En millones DOP

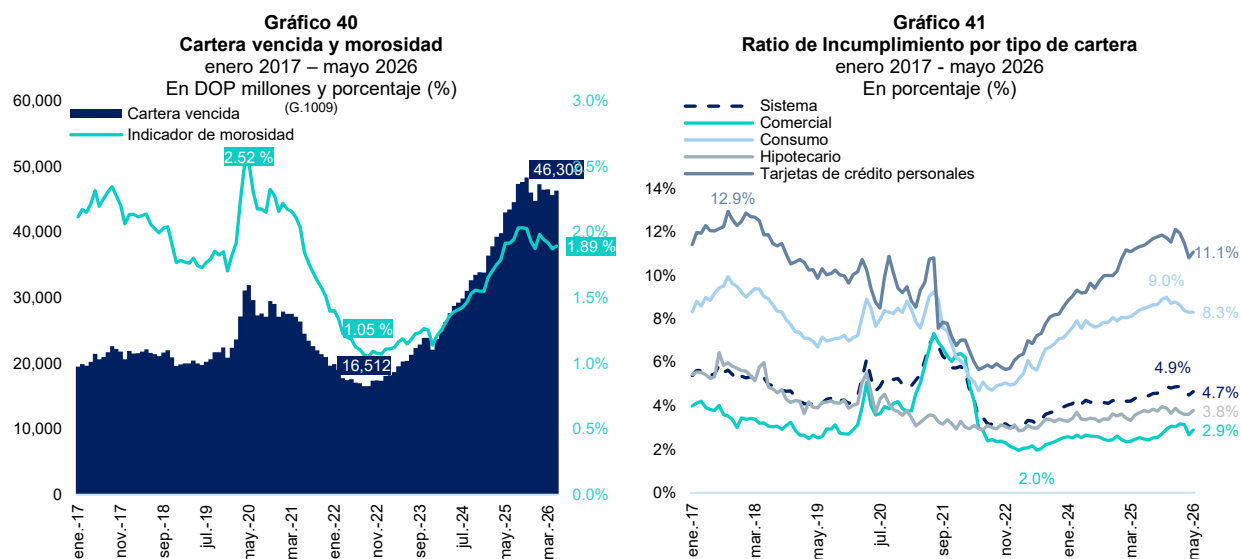


4 Los indicadores de riesgo de liquidez están compuestos, en parte, por la información de cartera de créditos la cual se presenta con corte a mayo de 2026, debido al proceso de adecuación de la reportaría regulatoria asociado a las modificaciones introducidas al reporte PE01 y PE02 sobre información de personas físicas o jurídicas mediante la Circular SB: CSB-REG-2026000007, de fecha 31 de marzo de 2026.

Riesgo de crédito

Al cierre de mayo de 2026, el indicador de morosidad mostró una disminución (-0.02 p. p. respecto a mayo 2025). Esta leve disminución observada estuvo impulsada principalmente por el segmento de tarjetas de créditos personales, cuya morosidad pasó de 5.84% a 5.59% (-0.26 p.p.), la cartera comercial contribuyó también, aunque en menor magnitud, al pasar de 1.22% a 1.15% (-0.07p.p.). Esta mejora en ambos segmentos fue importante para contrarrestar el deterioro registrado en las carteras de consumo e hipotecario, que aumentaron su morosidad en 0.24 y 0.09 p.p. respectivamente.

Por tipo de entidad, la banca múltiple fue la única que experimentó reducción en su índice de morosidad al pasar de 1.90% a 1.86% interanual (-0.04 p.p.) y -0.11 p.p. durante los primeros cinco meses del año, en contraste, el resto de subsector exhibió un deterioro generalizado siendo las corporaciones de crédito las que registraron el incremento más pronunciado al pasar de 2.79% a 3.75% (+0.96 interanual y de 0.45 p.p. durante los primeros cinco meses del año). Así mismo, la deuda vencida se estableció en DOP46,309 millones con un crecimiento interanual de +7.64% (una desaceleración de -41.9 p.p. de su nivel en mayo 2025). Por tipo de entidad, los bancos múltiples presentan la menor morosidad (1.86%), seguido por las asociaciones de ahorros y préstamos (2.08%), los bancos de ahorro y crédito (2.35%) y las corporaciones de créditos (3.75%).



Al observar el Ratio de Incumplimiento⁵, el indicador proxy de la probabilidad de default (PD), este confirmó la formulación de tope⁶ que venía mostrando hasta diciembre 2025 alcanzando su punto máximo (4.9%) en los meses de enero y febrero de este año. Al mes de mayo 2026, la cartera del sistema financiero registró un Ratio de Incumplimiento agregado de 4.7%, para un incremento interanual de +0.3 p.p. Por tipo de cartera, las tarjetas personales continúan registrando los niveles más altos de RI (11.1%), pero diferente al trimestre anterior, ahora exhibe una variación interanual negativa de -0.2 p.p. tras haber tocado un máximo de 12.1% en enero pasado. Les siguen los créditos de consumo con un RI de 8.3% (-0.1 p.p.),

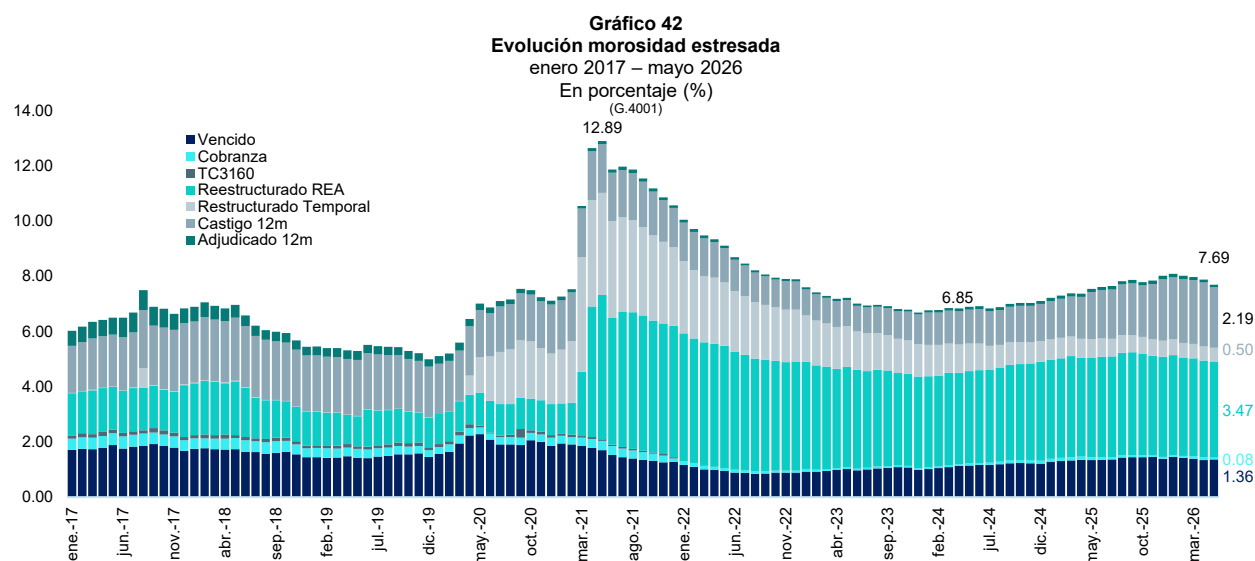
⁵ El Ratio de Incumplimiento (RI) constituye una aproximación a la probabilidad de default (comúnmente identificado como PD) dado que mide la proporción del balance de deuda en cumplimiento que cambia a estatus de impago en un horizonte de 12 meses.

⁶ Es importante notar que, en los meses de octubre 2025 y enero 2026, la Superintendencia publicó dos notas que ofrecen actualización metodológica al marco previamente establecido, acorde con el marco establecido en el programa de trabajo SB-CAPTAC. [Nota Analítica SB:02-2025](#) y [Nota Analítica SB:01-2026](#). Los principales cambios son la reducción de la condición de materialidad, esto es el porcentaje mínimo de la exposición total que debe encontrarse en incumplimiento para que un crédito sea considerado en default. El umbral fue reducido. Adicionalmente, se revisaron los criterios aplicables a créditos reestructurados. En la nueva versión, únicamente se consideran las reestructuraciones clasificadas como REA, permaneciendo estas en default durante un período mínimo de un año y pudiendo posteriormente retornar a estado normal si muestran vigencia en pagos; no obstante, una nueva reestructuración REA dentro de los cinco años siguientes implica la conservación de la condición de default; y finalmente, la incorporación de un criterio adicional para tarjetas de crédito que exige un balance adeudado superior a DOP 2,000 para ser considerado dentro del universo de incumplimiento. Como resultado, la nueva metodología amplía y refina la identificación de exposiciones con deterioro crediticio, por lo que los niveles y tendencias del indicador no son estrictamente comparables con los publicados previamente.

ambos caracterizados por una mayor sensibilidad al ciclo económico y al ingreso disponible. El Ratio de Incumplimiento opera como indicador adelantado del ciclo del crédito, anticipando los puntos de inflexión antes de que se materialicen en la cartera. Su desaceleración simultánea en cada uno de los segmentos de la cartera constituye una señal temprana de estabilización del ciclo crediticio, mientras que la morosidad y su versión estresada reflejan el comportamiento de la cartera con cierto rezago.

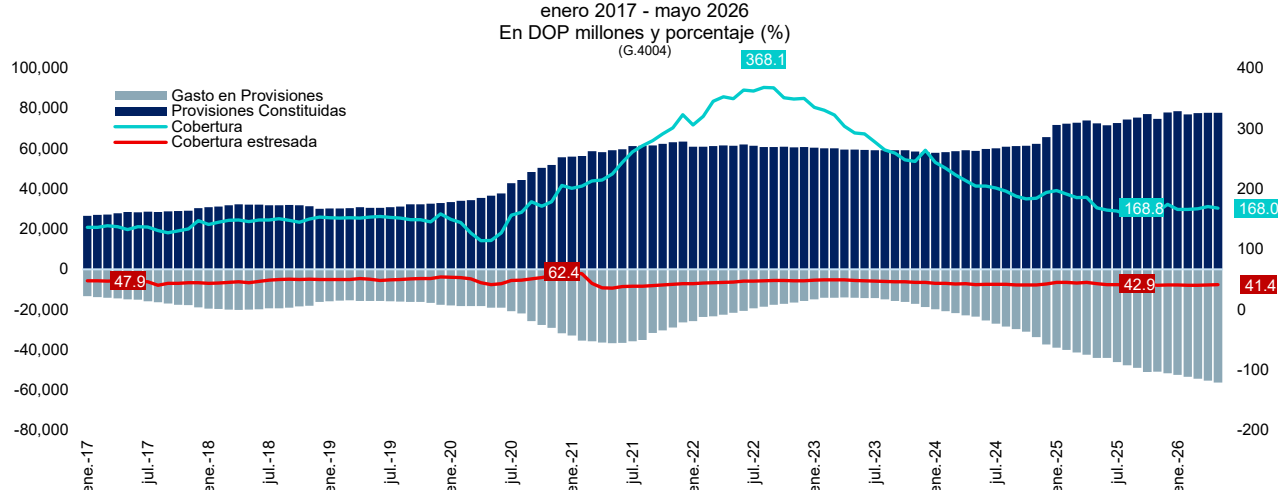
En la cartera comercial y los préstamos hipotecarios, el comportamiento del RI responde a dinámicas estructuralmente distintas a las observadas en consumo y tarjetas. Ambos presentan los niveles más bajos de RI (2.9% y 3.8%, respectivamente), lo que refleja una estructura de riesgo más anclada en colateral y en flujos de ingreso más estables.

Al cierre de mayo de 2026, el indicador de Morosidad Estresada se ubicó en 7.69%, registrando un incremento interanual de 0.15 p.p. respecto al 7.54% observado en mayo de 2025. No obstante, el indicador se mantiene relativamente estable en torno a los niveles registrados al cierre de 2025 y presenta una tendencia descendente durante 2026, luego de alcanzar un máximo de 8.09% en enero. El ligero aumento interanual se explica principalmente por el incremento de los castigos acumulados a 12 meses (+0.48 p.p.), que compensó parcialmente las mejoras observadas en otros componentes. En particular, las reestructuraciones REA y los créditos en reestructuración temporal registraron reducciones de 0.13 p.p. y 0.17 p.p., respectivamente, evidenciando una disminución de la cartera sometida a mecanismos de seguimiento y tratamiento especial.



Las provisiones constituidas se desplazaron de DOP72,624 millones en mayo de 2025 a DOP77,795 millones a mayo de 2026, lo que mostró un incremento interanual de +7.1% equivalentes a DOP5,171 millones; se resalta la desaceleración exhibida en las provisiones constituidas que crecían al ritmo de 23.4% en mayo 2025 perdiendo así -16.2 puntos porcentuales comparando con mayo 2026. Esta expansión se produjo en un entorno de moderación del crecimiento del crédito y a variaciones en los indicadores de calidad de cartera (leve mejora de morosidad simple -0.02p.p.), lo que contribuye a ampliar la capacidad de absorción ante eventuales pérdidas. En cuanto a la cobertura de provisiones sobre la cartera de créditos, el indicador continuó normalizando su trayectoria, situándose en 168.0% a mayo de 2026, lo que representa una disminución de -0.81 puntos porcentuales respecto al 168.8% observado en mayo de 2025. Asimismo, la cobertura, medida sobre la base de la morosidad estresada se establece en un 41.4%, disminuyendo -1.6 p. p. respecto al mismo periodo del año pasado. Estos dos indicadores continúan reflejando niveles de cobertura apropiadas ante posibles eventos de pérdidas por irrecuperabilidad de créditos vencidos.

Gráfico 43
Provisiones constituidas de cartera de crédito y
gasto en provisiones acumulativo (12 meses)



La estructura de clasificación de riesgo de la cartera del sistema evidencia una calidad crediticia aún robusta y estable. Al cierre de mayo de 2026, el 90.7% del total se concentró en las categorías “A” y “B”, levemente por debajo del 90.8% observado el año anterior, pero manteniéndose por encima de 90% desde diciembre de 2022. La clasificación de la categoría “A” de cartera creció +5.6% interanual mientras la cartera “B”, se expandió en +24.4%, lo que sugiere mayor dinamismo en exposiciones de riesgo moderado. En contraste, la cartera subestándar (“C”, “D1”, “D2” y “E”) representó el 9.3% del portafolio, con un aumento de +10.6% interanual explicado por el alza en “C” y “D1”, parcialmente compensada por la reducción en “E”. A nivel de moneda, el leve deterioro agregado se asocia principalmente a la cartera en moneda extranjera, cuya participación de “A y B” se situó en 83.0%, mientras que en moneda nacional permaneció elevada y sin variación respecto al primer trimestre de 2026 (92.8%), confirmando que la variación en la calidad total proviene del mayor crecimiento relativo de los tramos de riesgo medio y subestándar denominados en moneda extranjera.

Gráfico 44
Distribución de la cartera de crédito por
clasificación

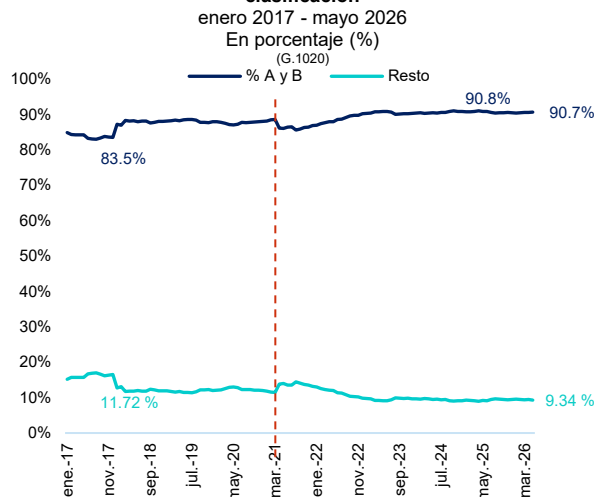
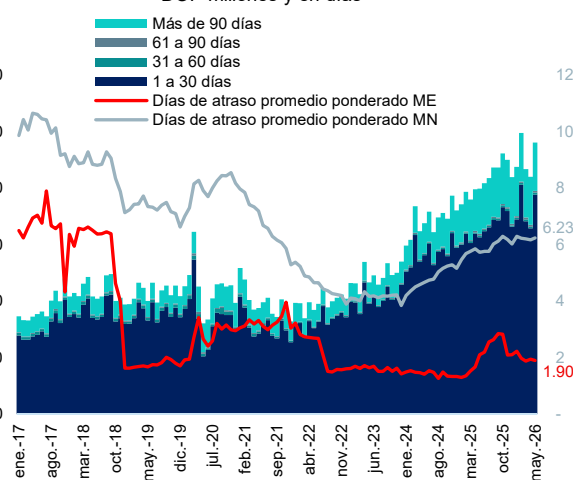


Gráfico 46
Cartera de crédito según días de atrasos
enero 2017 - mayo 2026
DOP millones y en días



Al finalizar el mes de mayo, el monto en atraso desde 1 hasta más de 90 días, se estableció en DOP240,300 de millones, de los cuales el 80.8% correspondió a al segmento más corto, de 1 a 30 días, 17.8% a los atrasos correspondientes a más de 90 días y el restante 1.5% se distribuyó en las ventanas de 31 a 60 y

61 a 90 días de atraso. Se destaca que el segmento con mayor crecimiento interanual (+24.1%) fue el que se establece entre 1 y 30 días seguido por un crecimiento de +21.7% de los atrasos entre 31 a 60 días. La deuda en cartera atrasada que menor crecimiento mostró (+6.6%) fue la de más 90 días. Los días de atraso promedio ponderado mostraron una tendencia de estabilización durante los últimos doce meses, situándose a mayo de 2026 en 6.2 días en moneda nacional (leve incremento de +0.5 días respecto a mayo de 2025) y en 1.9 días en moneda extranjera (-0.2 días en igual período), reflejando menores niveles de atraso particularmente en los créditos denominados en moneda extranjera.

Al evaluar la cartera por sector, se destacan actividades de los hogares, hoteles y restaurantes y actividades de organización en el exterior con la tasa de reestructuración más elevadas sobre el saldo adeudado total de 26.0%, 18.9% y 15.8%, respectivamente. La tasa de morosidad más elevada se encuentra en los sectores: actividades de los hogares, actividades de organizaciones en el exterior, y consumo: con 9.54%, 4.49% y 4.24% respectivamente. Al comparar el nivel de RI por sectores, se observa que los sectores actividades de los hogares, consumo y pesca son de los que presentan la mayor proporción de deuda que pasa de un estado de cumplimiento a impago, marcando 9.3%, 8.8% y 7.6%, respectivamente.

Tabla 4
Cartera de crédito según sector económico, variaciones porcentuales y absolutas
 Al 31 de mayo de 2026

T.1002

Sector Económico	DOP Millones		Crecimiento			Tasa de Morosidad (%)	Tasa de Reestructuración (%)	Ratio de Incumplimiento (%)
	may.-25	may.-26	Promedio 2013-2019	Promedio 2020-2025	may.-26			
Consumo	630,746	649,008	14.8%	13.2%	2.9%	4.24%	4.6%	8.8%
Vivienda	410,745	458,178	11.1%	13.3%	11.5%	0.81%	1.8%	3.8%
Comercio	292,408	298,521	11.4%	11.1%	2.1%	1.64%	2.5%	4.0%
Manufactura	155,788	165,610	13.3%	11.2%	6.3%	0.58%	1.9%	1.3%
Act. Inmobiliarias	135,415	158,081	18.2%	14.6%	16.7%	0.76%	2.8%	2.5%
Construcción	153,238	155,639	16.6%	15.5%	1.6%	1.06%	3.5%	3.6%
Hoteles y Restaurantes	108,798	142,060	17.8%	12.9%	30.6%	0.91%	18.9%	3.5%
Suministro de Electricidad	85,087	116,700	34.7%	19.9%	37.2%	0.05%	0.2%	0.1%
Intermediación Financiera	56,832	65,151	23.2%	5.8%	14.6%	0.23%	0.3%	0.6%
Transporte y almacenamiento	54,146	59,255	16.1%	16.6%	9.4%	0.97%	2.1%	2.8%
Otras actividades	35,045	37,037	-2.3%	10.7%	5.7%	2.30%	3.9%	5.5%
Agricultura	33,734	33,969	3.5%	10.5%	0.7%	1.95%	3.5%	4.4%
Servicios Sociales	25,762	31,410	23.2%	14.3%	21.9%	0.66%	3.1%	2.0%
Explotación de Minas y Canteras	21,104	28,469	1.5%	57.1%	34.9%	1.22%	1.3%	4.1%
Hogares	19,254	21,844	24.0%	19.9%	13.4%	9.54%	26.0%	9.3%
Administración Pública y Defensa	16,046	15,476	8.9%	-11.8%	-3.6%	0.12%	0.0%	0.1%
Enseñanza	7,153	7,166	14.6%	2.7%	0.2%	0.29%	1.7%	1.3%
Actividades de Organizaciones y Órganos Extr.	2,375	1,633	27.5%	64.5%	-31.2%	4.49%	15.8%	4.8%
Pesca	373	272	20.6%	9.2%	-27.1%	2.62%	6.8%	7.6%
Sistema Financiero	2,244,049	2,445,480	12.1%	12.2%	9.0%	1.89%	4.0%	4.7%

A mayo de 2026, el índice de morosidad de la cartera privada se situó en 1.89%, -0.02 p.p. por debajo del valor del año anterior, mostrando señales de estabilización. Por otro lado, indicador de cartera vencida⁷ cerró el periodo en 1.92%, -0.03 p.p. por encima de su nivel en mayo 2025.

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

Gráfico 46
Indicadores de riesgos
enero 2017- mayo 2026
En porcentaje (%)
(G4014)

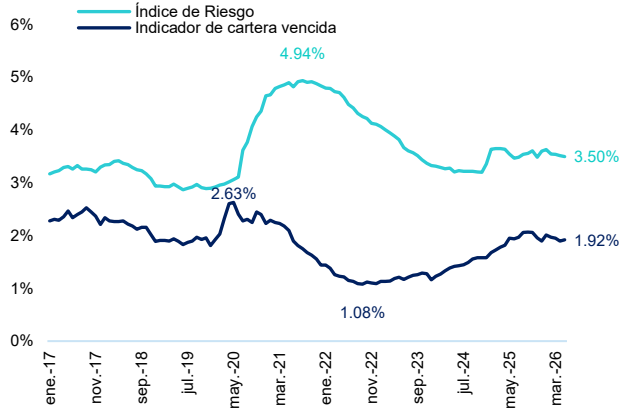


Gráfico 47
Indicador de morosidad por tipo de cartera (sector privado)
enero 2017 – mayo 2026
En porcentaje (%)

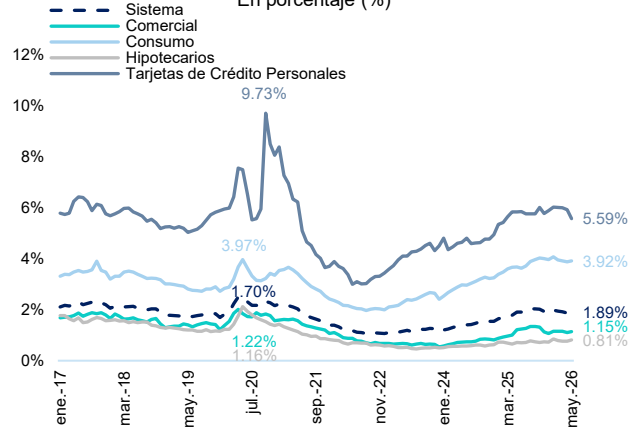


Gráfico 48
Provisiones sobre cartera de créditos (capital y rendimientos)
enero 2017 - mayo 2026
En porcentajes (%)

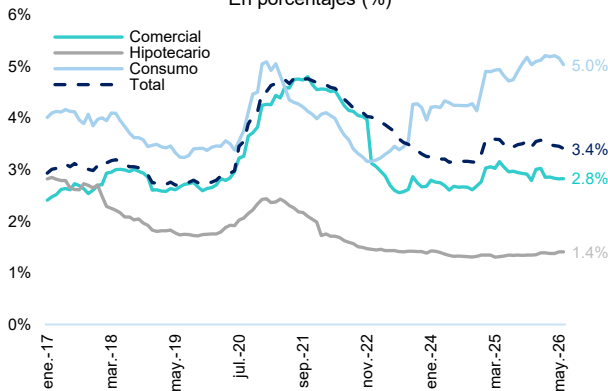


Gráfico 49
Provisiones sobre cartera vencida
enero 2017 - mayo 2026
En porcentaje (%)
(G.4005)

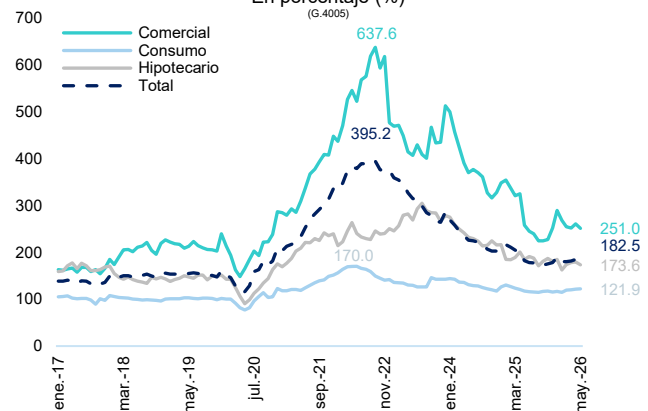


Gráfico 50
Comportamiento de castigos (acumulado 12 meses)
enero 2017 - mayo 2026
En DOP millones y porcentaje (%)
(G4007)

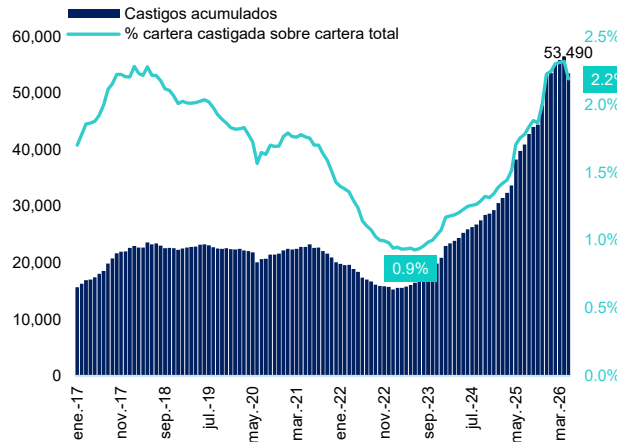
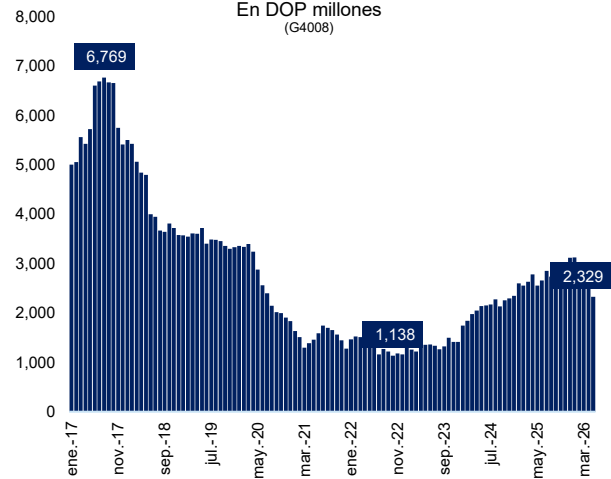


Gráfico 51
Adjudicaciones (acumulado 12 meses)
enero 2017 - mayo 2026
En DOP millones
(G4008)



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. El indicador Loan-To-Value (LTV) mostró un comportamiento relativamente estable durante los últimos doce meses, moviéndose dentro de un rango estrecho entre los 40.7% y 41.6%. Al cierre de mayo de 2026, el LTV se ubicó en 40.8%, prácticamente en el mismo nivel que registró hace un año, 40.7%, lo que refleja una mínima variación interanual de 0.1 p.p.

Gráfico 52
Loan-To-Value de créditos con garantías tasables del Sistema Financiero
enero 2017 - mayo 2026
En porcentaje (%)
(G4009)

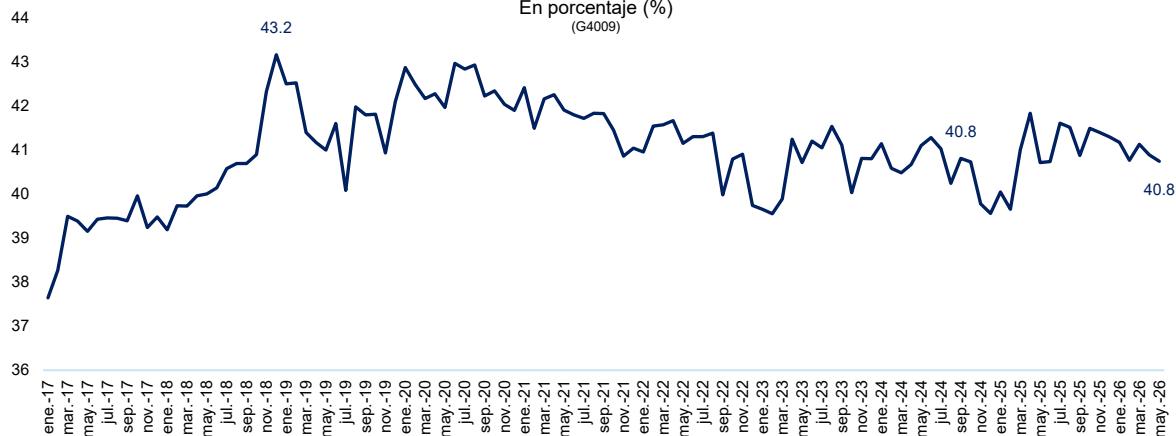


Gráfico 53
Loan-To-Value de créditos con garantías tasables por tipo de cartera
enero 2017 - mayo 2026
En porcentaje (%)
(G4011)

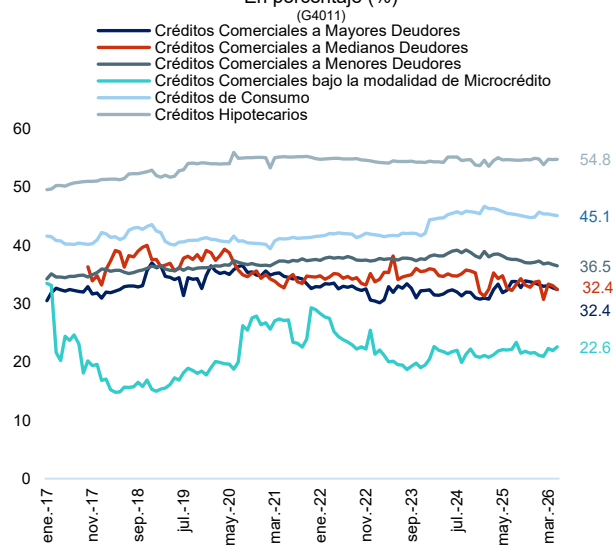
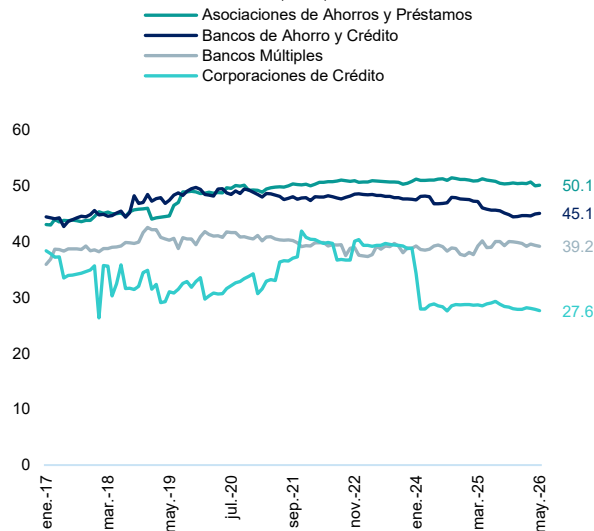


Gráfico 54
Loan-To-Value por tipo de entidad
enero 2017 - mayo 2026
En porcentaje (%)
(G4012)



Recuadro 1.1: La dinámica del crédito y la actividad económica: una exploración a los sectores de construcción y vivienda

El crédito constituye uno de los principales mecanismos que permite al sistema financiero canalizar recursos hacia la economía real, contribuyendo al consumo, la inversión y la producción. Sin embargo, sus efectos sobre la actividad económica no son homogéneos, sino que pueden variar según el destino del financiamiento.

En este contexto, el análisis se concentra en el financiamiento asociado al mercado hipotecario y la construcción, dada su relevancia para el crédito y la actividad económica. Los préstamos hipotecarios representan el 18.7% de la cartera de crédito mientras que construcción mantiene una estrecha vinculación con la actividad económica, aportando +0.8 p.p. al crecimiento de +4.1% de la economía al primer trimestre de 2026. Con base a lo anterior, se examina la relación entre el IMAE y el crédito destinado a estos segmentos con información desde enero 2018 hasta abril 2026⁸.

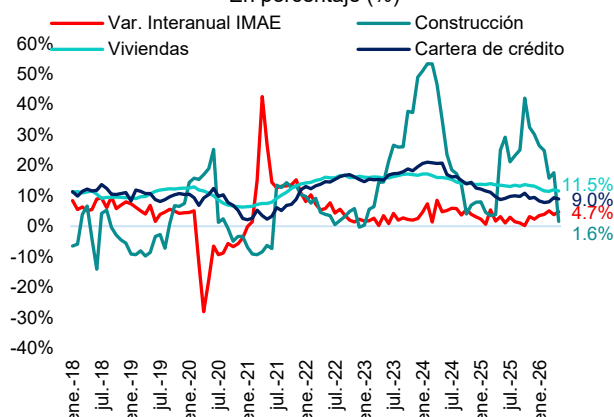
Estas estimaciones se realizan mediante un modelo de Vectores Autorregresivos Bayesianos (BVAR), que permite estimar de manera conjunta la dinámica del IMAE, la inflación, la tasa de interés y el crédito. A partir de esta especificación se estima la respuesta de la actividad económica ante un shock en el crédito en el corto plazo, considerando simultáneamente la interacción y la dinámica propia de las demás variables incluidas en el sistema. De manera complementaria, se estiman regresiones móviles entre el crédito y la actividad económica con ventanas de 30 meses, a partir de las cuales se obtienen los coeficientes de asociación y el R^2 , con el propósito de analizar cómo ha evolucionado esta relación en el tiempo.

Los resultados de las regresiones móviles evidencian cambios en la intensidad de la relación entre el crédito y la actividad económica a lo largo del período analizado. Tanto el crédito total como el destinado a vivienda mantuvieron una asociación positiva con el IMAE durante la mayor parte del horizonte; sin embargo, esta relación se debilitó después de la pandemia. Para el crédito total, el coeficiente medio disminuyó de 0.52 en el período pre-COVID a 0.28 en el período posterior, mientras que para vivienda pasó de 0.52 a 0.30. El R^2 medio se redujo de 87.7% a 58.8% para el crédito total y de 87.3% a 61.7% para vivienda. Demostrando que la asociación positiva persiste, aunque con menor intensidad y capacidad explicativa post-COVID.

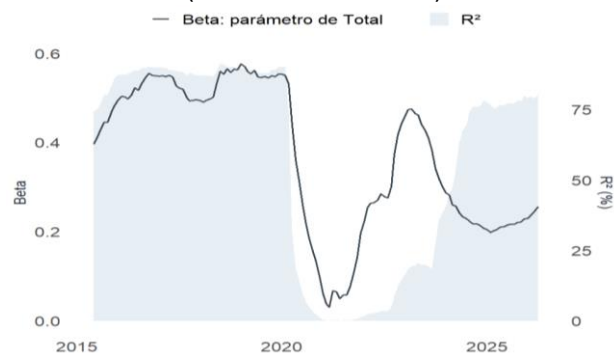
Evolución interanual del IMAE y del crédito por destino

enero 2018 - mayo 2026

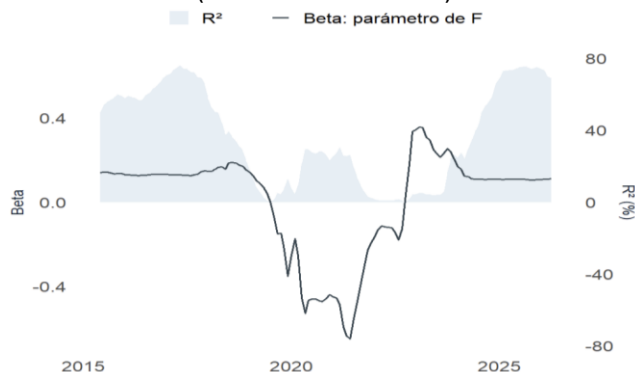
En porcentaje (%)



Regresión móvil del IMAE sobre la cartera de crédito (Ventana móvil de 30 meses)



Regresión móvil del IMAE sobre el sector construcción (Ventana móvil de 30 meses)



Regresión móvil del IMAE sobre la cartera hipotecaria (Ventana móvil de 30 meses)



⁸ Para más detalle ver ⁸ Ogando, F. y López, I. (2025). Dinámica entre el crédito y la actividad económica.

En contraste, el crédito asociado a la construcción presenta un comportamiento distinto. Durante los meses de mayor impacto de la pandemia, su relación con la actividad económica llegó incluso a ser negativa y su recuperación fue más lenta que la observada en el crédito para vivienda. Posteriormente volvió a estabilizarse, mostrando una recuperación del dinamismo observado antes de pandemia. El R^2 medio se mantuvo alrededor de 45%, mientras que el coeficiente pasa de 0.09 a 0.16 en el período post-COVID.

Para profundizar en estos resultados, se analizó cómo reacciona la actividad económica ante un shock en el crédito. Para ello, se utilizó la función impulso-respuesta, que permite observar la intensidad y duración de esa reacción. Los resultados muestran que el crédito tiene un efecto positivo sobre la actividad económica en el corto plazo, pero de corta duración. En el ejercicio del IMAE ante crédito total, el impulso es positivo durante los primeros 4 meses, con un máximo en el primer mes, para luego converger hacia cero y tornarse negativo al final del horizonte. El empuje inicial del crédito se agota y termina revirtiéndose.

Al desagregar por sector, se observan diferencias relevantes. En el crédito para viviendas, el impulso positivo inicial es más pronunciado que, en el crédito total, aunque su moderación posterior refleja que su contribución se concentra principalmente en el corto plazo. En contraste, el crédito destinado a construcción presenta una respuesta prácticamente plana y no estadísticamente significativa durante el horizonte analizado. Esto no implica, necesariamente, que el financiamiento a construcción carezca de incidencia sobre la actividad económica, sino que su efecto no se identifica dentro del horizonte de corto plazo considerado.

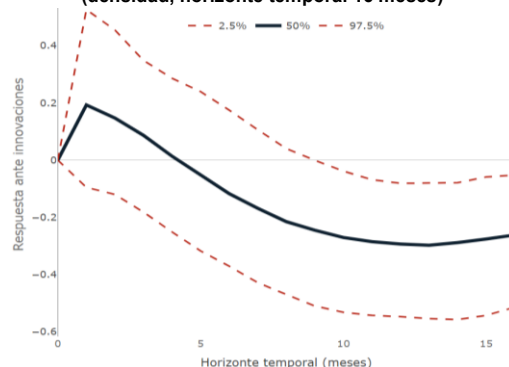
El análisis muestra que el crédito tiene un efecto positivo, pero transitorio, sobre la actividad económica y que su intensidad varía según el destino del financiamiento. La respuesta del IMAE es más marcada ante el crédito para viviendas, mientras que el crédito destinado a construcción muestra una respuesta cercana a cero en todo el horizonte. Una hipótesis para la débil y rezagada respuesta de la construcción es que sus proyectos tienen plazos de maduración más largos y dependen de permisos y ejecución, por lo que el financiamiento no se traduce de inmediato en actividad. En este sentido, además del crecimiento del crédito, resulta relevante monitorear su composición como señal temprana de la actividad. En línea con los resultados en Ogando y López (2025), la relación se mantiene tras la pandemia, aunque con menor intensidad.

Tabla 1: Relación entre el crédito y la actividad económica, por sector y período

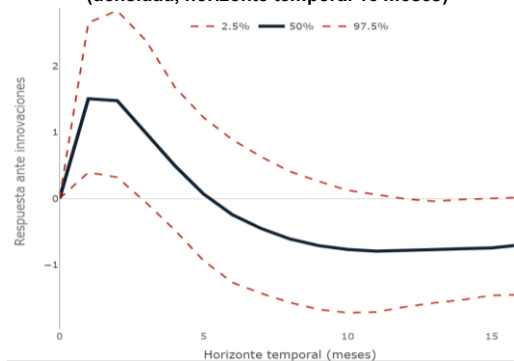
Sector		Pre-Covid	Post-Covid	Diferencia
Vivienda	Coef. media	0.52	0.30	-0.22
	Coef. mediana	0.53	0.24	-0.29
	Coef. SD	0.04	0.11	0.07
	R^2 media	87.25	61.7	-25.55
	R^2 mediana	85.61	72.85	-12.76
Construcción	R^2 SD	4.24	17.89	13.65
	Coef. media	0.09	0.16	0.07
	Coef. mediana	0.13	0.11	-0.02
	Coef. SD	0.12	0.08	-0.04
	R^2 media	44.99	46.21	1.22
Crédito total	R^2 mediana	56.69	54.79	-1.9
	R^2 SD	25.18	27.93	2.75
	Coef. media	0.52	0.28	-0.24
	Coef. mediana	0.54	0.24	-0.3
	Coef. SD	0.04	0.09	0.05
	R^2 media	87.65	58.78	-28.87
	R^2 mediana	88.72	75.62	-13.1
	R^2 SD	3.59	24.28	20.69

Nota: SD corresponde a desviación estándar.

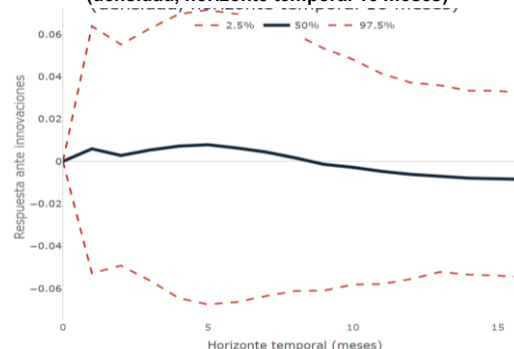
Función impulso respuesta IMAE ante cartera de crédito (densidad, horizonte temporal 16 meses)



Función impulso respuesta IMAE ante cartera hipotecaria (densidad, horizonte temporal 16 meses)



Función impulso respuesta IMAE ante cartera del sector construcción (densidad, horizonte temporal 16 meses)

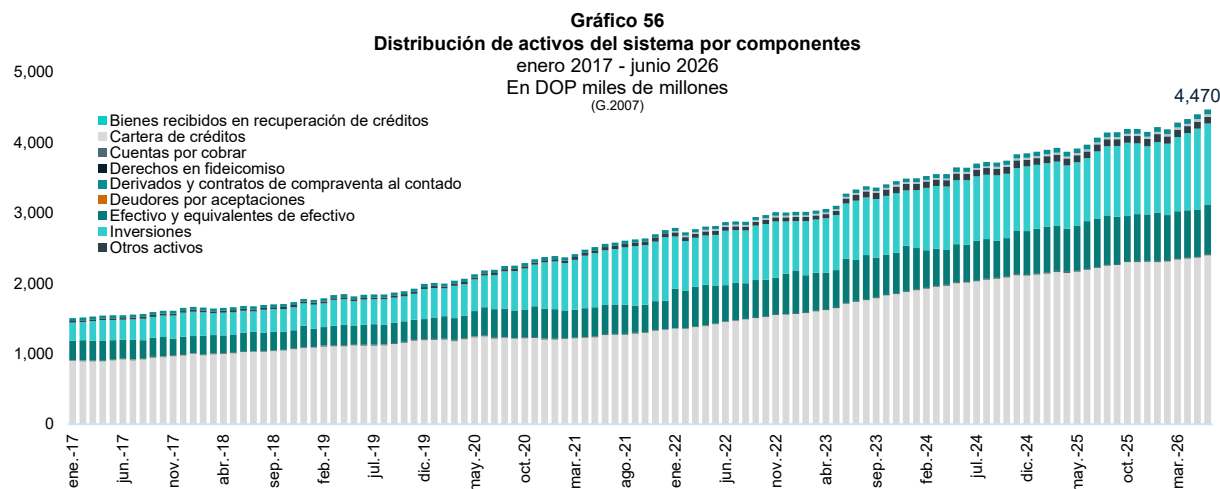
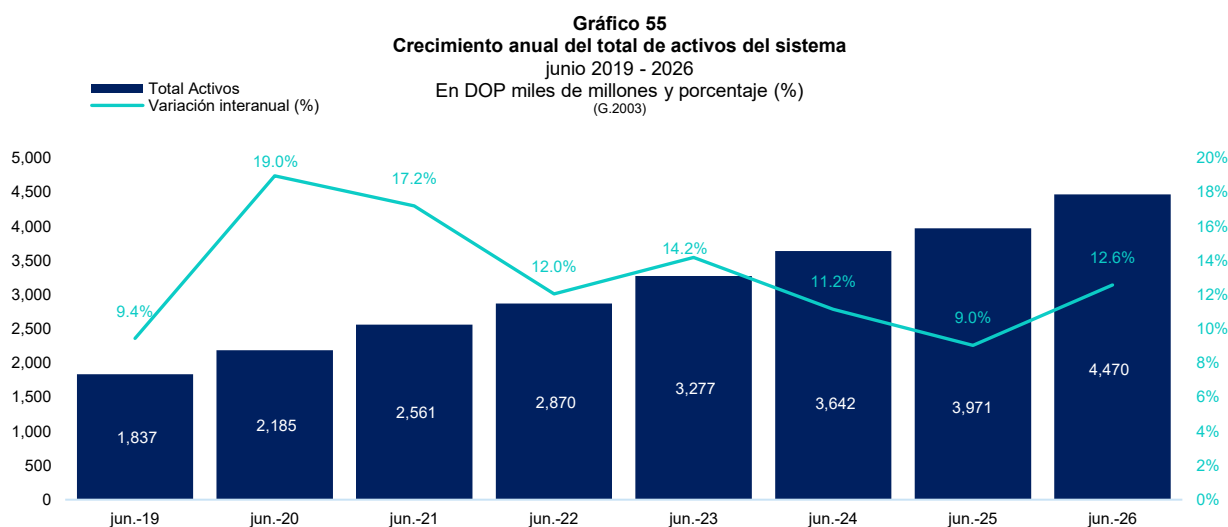


COMENTARIOS ADICIONALES

Al cierre de junio de 2026, 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 (9.7% de los activos), 14 bancos de ahorro y crédito (1.9% de los activos), 3 corporaciones de crédito (0.00% de los activos), y el Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX) (0.50% de los activos).⁹

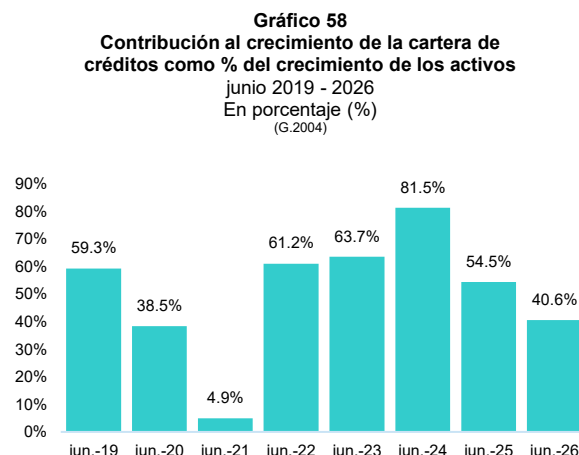
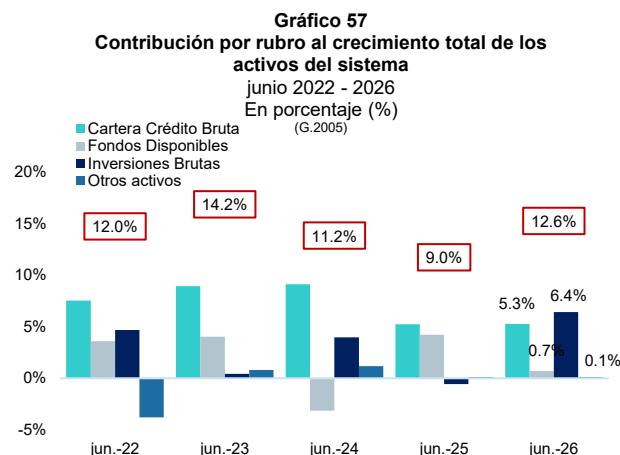
Activos

Los activos del sistema financiero dominicano continúan expandiéndose a un ritmo más acelerado que el observado el año anterior. Los activos totales ascendieron a DOP 4.470 billones (56.6% del PIB), un incremento absoluto de DOP 499,205 millones con relación a su nivel en junio de 2025. Esto equivale a una tasa de crecimiento nominal de 12.6%, evidenciando una aceleración respecto a 2025 de +3.5 p.p.



⁹ No incluye al Banco Agrícola.

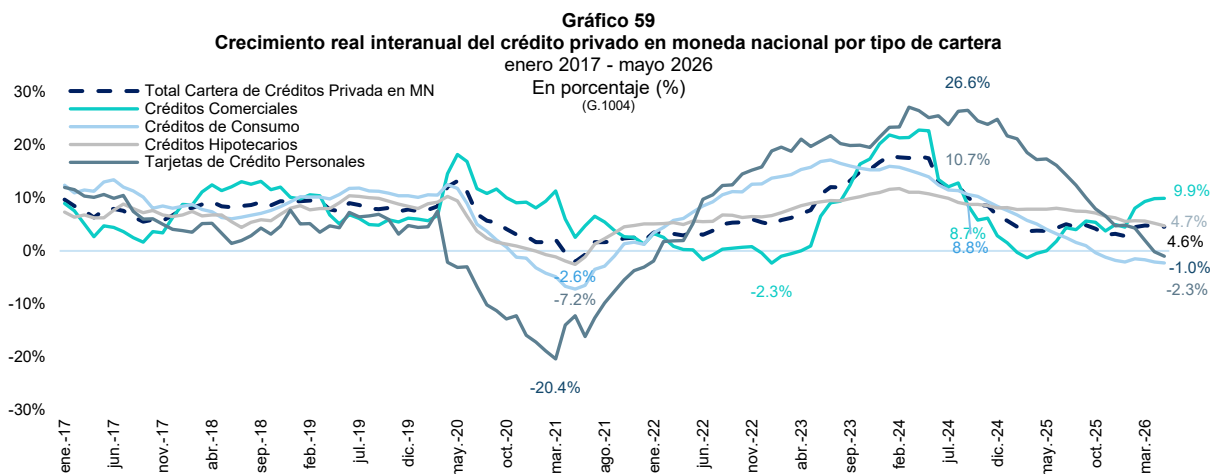
El 12.6% de crecimiento registrado en los activos se descompone de una participación porcentual de las inversiones brutas de 6.4%, 5.3% cartera bruta, 0.7% de fondos disponibles y 0.1% otros activos. Al finalizar junio de 2026, la cartera de créditos bruta continúa siendo el componente más importante representando el 55.7%, las inversiones brutas un 25.7%, los fondos disponibles un 15.7% y los demás activos un 3.1%. Desde la perspectiva del tipo de entidad, el crecimiento de 12.6% de los activos está dada por el aporte de 11.2% de la banca múltiple, 1.1% de las asociaciones de ahorros y préstamos, y el restante 0.3% lo aportan el resto de los tipos de entidades del sistema (bancos de ahorro y créditos, corporaciones de créditos y las instituciones públicas financieras).



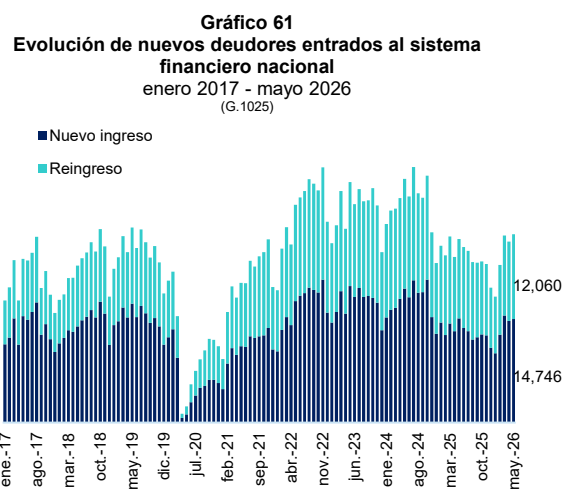
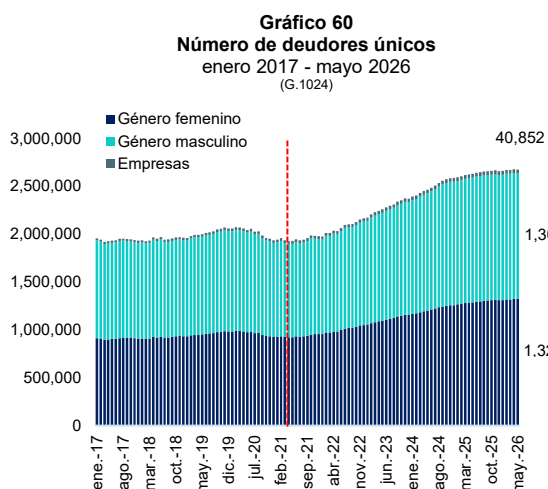
Cartera de créditos

La cartera de créditos nominal ascendió a DOP2.445 billones (31.0% del PIB), registrando un incremento de DOP201,430 millones (+9.0%) con respecto al año anterior. Desde principios de 2024, la cartera de créditos nominal ha expresado una desaceleración progresiva en su crecimiento. La expansión que experimentó a mayo de 2026 representó un de 0.2 p.p. con relación a su comportamiento de mayo de 2025 cuando crecía 8.8%. El crecimiento de la cartera de crédito se descompone de una contribución de 6.0% de los créditos comerciales, 2.1% de los créditos hipotecarios y el restante 0.8% de los créditos al consumo y tarjetas de créditos personales.

A mayo de 2026, el crecimiento real de la cartera privada en moneda nacional fue de un +4.6%, liderado principalmente por el crédito comercial (+9.9%), seguido de la cartera de créditos hipotecarios (+4.7%). Los créditos concedidos a través de las tarjetas de créditos personales se desaceleraron en términos reales desde un 17.4% en mayo de 2025 hasta un -1.0% al concluir mayo de 2026, siendo esto una reducción de -18.5 p.p. al cabo de un año. Asimismo, el crecimiento real de la cartera de créditos al consumo operó con crecimiento negativo -2.3% y se mantiene con crecimiento negativo desde octubre de 2025.



Se destaca la tendencia de crecimiento del número de empresas¹⁰ que han accedido al crédito, ascendiendo el número de deudores a 40,852 al cierre del mes de mayo, un +4.6% experimentando así una expansión de 1,796 empresas con acceso al crédito. Las personas físicas con créditos en el sistema exhibieron un crecimiento de +1.6%, con los deudores masculinos presentando un crecimiento interanual de +0.4%, mientras que los deudores de género femenino crecieron un +2.8%. Al cierre mayo 2026, se contabilizaron 14,746 deudores de nuevo ingreso, 86 personas menos (-0.6%) que el año anterior, mientras que los reingresos alcanzaron 12,060, un crecimiento de 758 deudores (+6.7%) respecto a mayo 2025¹¹.



Según la composición de la cartera, la comercial privada representa la mayor participación (54.2%), seguida por la de consumo (excluyendo tarjetas de crédito personales 21.6%), hipotecaria (18.6%), tarjetas de crédito personales (5.2%) y pública (1.3%).

Según el sector económico de destino del crédito, el crecimiento de la cartera fue impulsado por ocho rubros que en conjunto ponderan el 87.7% de la cartera, estos fueron: Consumo, con una expansión de 2.9%, vivienda creció 11.5%, comercio con 2.1%, manufactura marcó 6.3%, actividades inmobiliarias 16.7%, construcción con 1.6%, mientras que hoteles y suministro de electricidad crecieron 30.6% y 37.2%,

¹⁰Para 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.

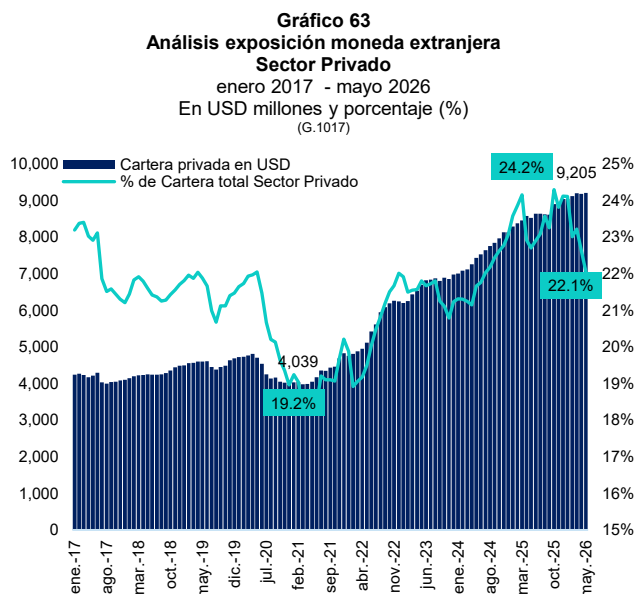
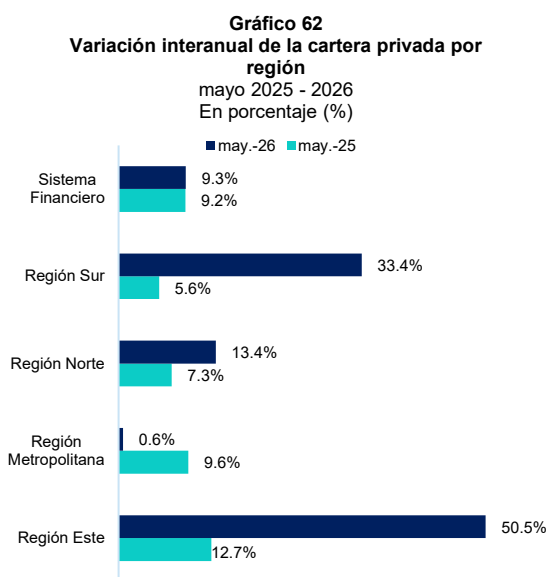
¹¹ Se consideran como reingresos aquellos deudores que dejan de ser reportados en los reportes de crédito y reaparecen con posterioridad, luego de 12 meses.

respectivamente. Algunas actividades como administración pública y defensa, pesca y actividades de organizaciones y órganos exteriores presentaron crecimiento negativo, estos fueron, -3.6%, -27.1% y -31.2%.

A nivel nacional, las regiones de residencia de mayor crecimiento al concluir mayo 2026 fueron las regiones Este y Sur, con +50.5% (DOP98,162 millones) y +33.4% (DOP36,815 millones) respectivamente, las cuales representan en conjunto un 18.0% de la cartera total privada a mayo de 2026 cuando se considera las cuatro regiones de planificación del país. El dinamismo exhibido en la cartera de crédito privada de la región Este estuvo apoyado en el crecimiento del sector turismo (hoteles y restaurantes) que creció un +151.7% (+DOP54,276 millones) con un 30.8% de ponderación de la cartera en esta región y aportando +27.9 p.p. a la expansión de la misma. Otro sector que movió de manera importante este desempeño fue suministro de electricidad, expandiéndose en +1,203% con peso relativo dentro de la cartera de 7.0% y explicó en +9.8 p.p. su desempeño.

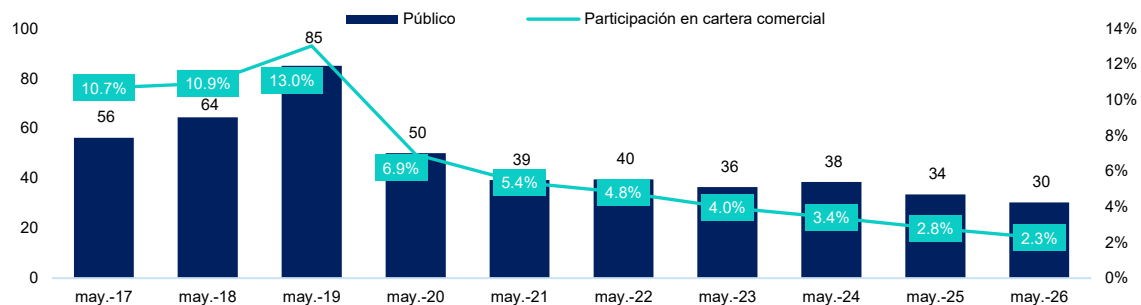
En la región Sur, la segunda de mayor crecimiento, cuatro actividades explicaron en un 20.4% el desempeño interanual exhibido: turismo e industrias ambos con aportes de 5.5%, suministro de electricidad y la cartera hipotecaria con 5.0% y 4.5% respectivamente. El alto crecimiento en ambas regiones no necesariamente está asociado al incremento del número de créditos ni deudores, pues el número de créditos solo aumento en +3.7% en la región Este y +7.0% en la región Sur.

La exposición de la cartera en moneda extranjera se redujo en -0.6 p. p. respecto al año anterior, totalizando su ponderación dentro de la cartera al cierre de mayo 22.1%, el cual lo ubica en 1.04 puntos porcentuales por debajo al 23.09% del promedio de los últimos dos años.



La cartera de préstamos total destinada al sector público redujo su ponderación dentro de la cartera comercial a 2.3% (-0.5 p.p.) respecto al mismo mes del año pasado cuando marcaba 2.8%. Se presentó un decrecimiento de DOP3,221 millones equivalentes a -9.6% evaluando el mismo periodo del año anterior.

Gráfico 64
Cartera de crédito sector público
mayo 2017 - 2026
En DOP Millones
(G.1013)



La cartera de créditos orientada al consumo (excluyendo tarjetas de crédito) ascendió a DOP523,631 millones, registrando un crecimiento de +DOP13,760 millones interanualmente, equivalente a una tasa de crecimiento nominal de +2.7%. En tanto que el saldo promedio por deudor en esta cartera (excluyendo tarjetas de créditos) se expande en +5.8%, moviéndose a un tránsito promedio de deuda de DOP139,584 a DOP147,734. La tasa de interés promedio ponderada en moneda nacional del sistema financiero para créditos de consumo (excluyendo tarjetas) fue de 19.2% al concluir el mes de mayo. La TIPD de la cartera de consumo observó un comportamiento a la baja desde diciembre del 2025 cuando registraba 19.7% cediendo 0.5 p.p. en los primeros 5 meses del año.

La cartera de tarjetas de crédito personales registró un saldo de DOP125,377 millones (5.1% del total de la cartera), presentando un crecimiento interanual nominal de +3.7% (-16.6 p.p. de su nivel en mayo 2025), equivalente a +DOP4,501 millones. La ralentización hacia el ritmo de crecimiento histórico se observa tanto en el saldo adeudado como en el número de créditos. En el caso del número de créditos a través de tarjetas de créditos, el crecimiento se ha moderado de forma importante, ubicándose en +0.8% al cierre de mayo, -9.7 p.p. por debajo del crecimiento exhibido en mayo 2025.

Entre mayo 2025 y mayo 2026, la utilización de las tres facilidades de tarjetas se mantuvo relativamente estable, oscilando dentro de rangos estrechos y sin una tendencia direccional definida. La facilidad Clásica pasó de 30.90% a 29.94% (-0.96 p.p.), la Oro de 28.24% a 27.87% (-0.37 p.p.), y la Platinum+ de 20.15% a 20.04% (-0.11 p.p.). Este comportamiento mantiene la jerarquía estructural esperada, mayor segmento (Platinum+) menos dependencia del límite del crédito aprobado, consistente con el perfil de mayor capacidad de pago.

Gráfico 65
Crecimiento en saldo adeudado de TC y número de créditos
enero 2017 - mayo 2026
En porcentaje %

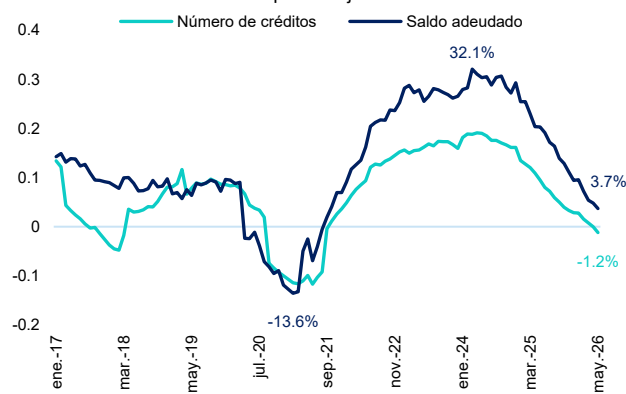
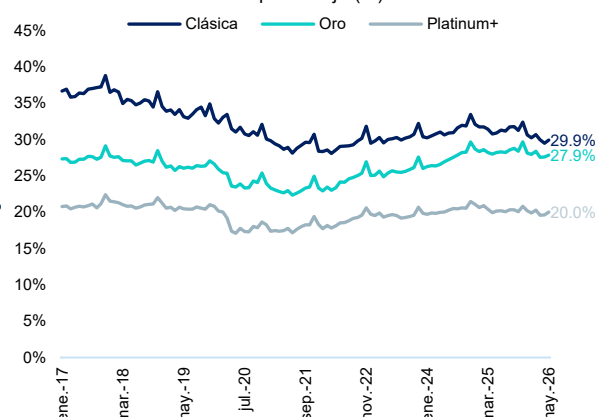
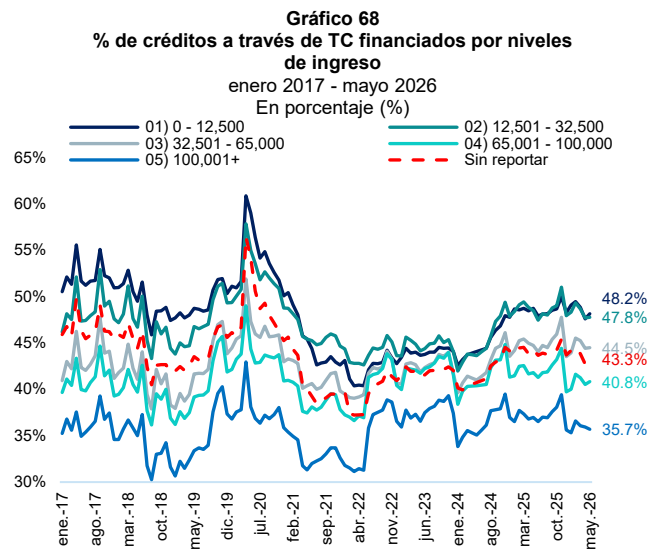
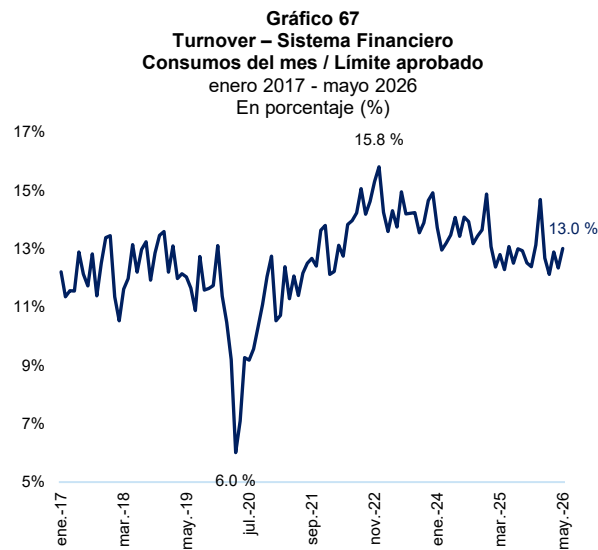


Gráfico 66
Utilización por facilidad
enero 2017 - mayo 2026
En porcentaje (%)





La tasa de interés promedio ponderada de los créditos hipotecarios se ha mantenido constante y estable, mostrando variación de +0.1 puntos porcentuales entre mayo de 2025 y 2026 (11.4% y 11.5% respectivamente). A su vez, se observó un aumento en la cartera de +DOP47,433 millones, ascendiendo a DOP458,178 millones para un crecimiento interanual de +11.5%. La cartera de crédito hipotecaria se ha mantenido estable como proporción de la cartera de crédito total, representando el 18.2% en promedio para los últimos 2 años, situándose en 18.7% al corte de mayo de 2026.

Inversiones

La cartera de inversiones del sistema financiero concluyó el trimestre con un portafolio de DOP 1,183,744 millones para una variación interanual de +28.1% (DOP 259,349 millones) +29.8 p.p. por encima su nivel de crecimiento en junio de 2025.

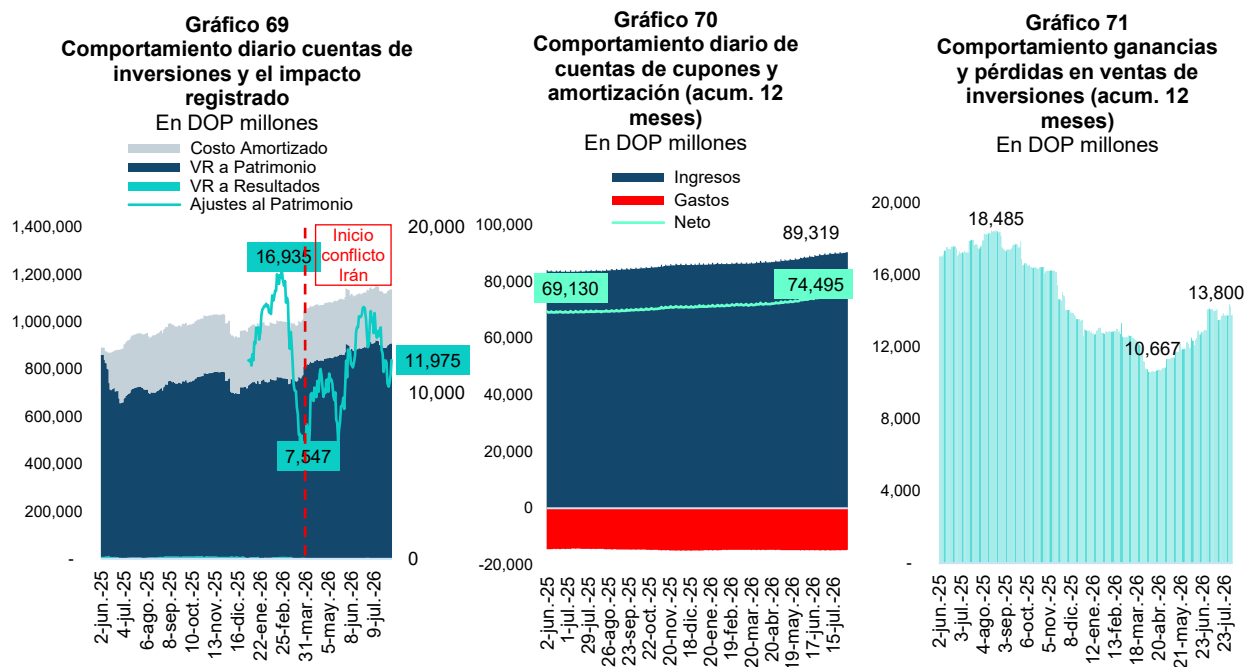
Las inversiones a costo amortizado¹² (antes: inversiones mantenidas hasta el vencimiento), se desplazaron de DOP226,832 a DOP230,535 millones del portafolio total para una expansión del +1.6%, mientras que las inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio (anteriormente: inversiones disponibles para la venta) se incrementaron en un +38.4% al expandirse desde los DOP652,044 a DOP902,108 millones.

El impacto de esta línea de negocio se descompone de la siguiente forma: 1) ingreso neto de intereses por medio de los cupones devengados 2) ganancias (pérdidas) realizadas en las actividades de trading y 3) cambio en el valor de las inversiones. En el período de 12 meses entre junio 2025 y junio 2026, el sistema financiero generó ingresos netos de DOP 88,582 millones por los conceptos 2 y 3. En términos interanuales, el ingreso por cupones incrementó DOP+2,776 millones (+2.6%) mientras que el trading se redujo interanualmente en alrededor de DOP-4,142 millones (-36.5%).

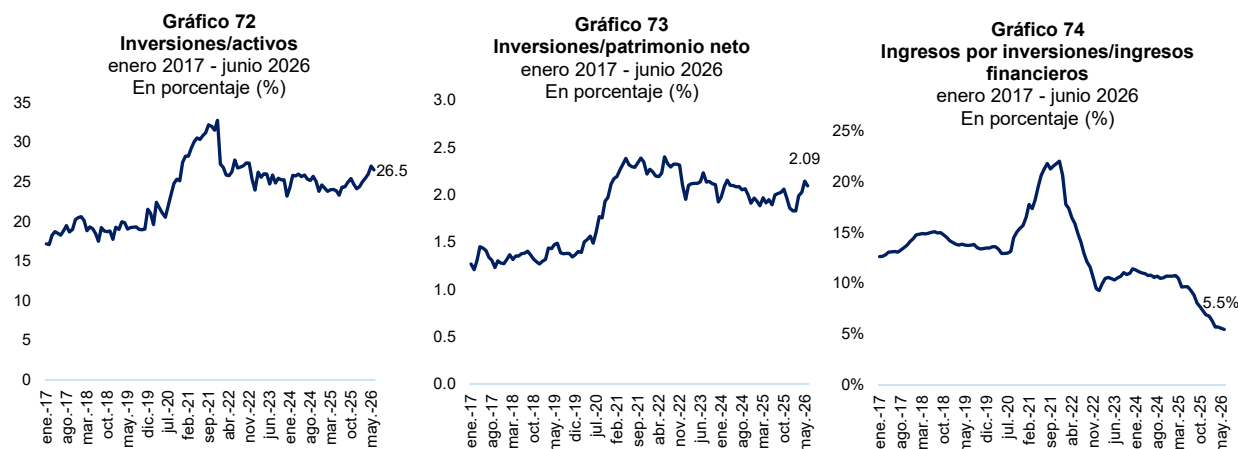
La entrada en vigor de la normativa NIIF ha incorporado un nuevo elemento a la gestión de riesgos: la sensibilidad sobre los resultados y el patrimonio ante movimientos de mercado. El entorno internacional observado en el T2 asociado al conflicto geopolítico en el Golfo se caracterizó por el incremento en tasas de interés con episodios de volatilidad periódica y repunte en los precios del petróleo. Ese impacto se reflejó

¹² La Junta Monetaria dispuso la implementación del valor razonable en el portafolio de inversiones de las entidades financieras conforme a estándares internacionales (NIIF), mediante un esquema de transición en dos fases: en junio 2025 se realizó la reclasificación del portafolio y a partir de enero de 2026 la aplicación definitiva del valor razonable [CIRCULAR SB: CSB-REG-202500002](#). Implementación del uso de valor razonable (Mark-to-Market) en el portafolio de inversiones del Grupo "130.00".

en la cuenta de ajustes al patrimonio, la cual inició el año con un saldo positivo de DOP +11,660 millones alcanzando DOP +17,392 millones previo al inicio del conflicto, y experimentó una reducción de DOP -3,919 millones para marcar DOP +13,475 millones al cierre del segundo trimestre.



Durante el primer semestre de 2026 se reconocieron ganancias no realizadas con cambios en el patrimonio por DOP +14,538 millones y un resultado neto positivo de activos financieros a valor razonable con cambios en el resultado por DOP 620 millones acumulado al año, consistentes con la valoración a precios de mercado de los portafolios reclasificados. Asimismo, la participación de las inversiones en el total de activos incrementó de 23.3% a 26.5% (+3.2 p.p.), en tanto que la duración promedio del portafolio se redujo tanto en moneda nacional de 3.9 a 3.4 años como en moneda extranjera de 12.2 a 9.1 años, lo que sugiere una gestión orientada a moderar la exposición al riesgo de tasa de interés en el horizonte analizado.



En cuanto a la composición por emisor, se observó un aumento de los instrumentos del Banco Central de la República Dominicana (BCRD), cuya participación pasó de 33.3% a 38.6% (+5.3 p.p.), mientras que la participación del Ministerio de Hacienda en moneda nacional se redujo de 40.4% a 34.8% (-5.6 p.p.) y la del Ministerio de Hacienda en moneda extranjera redujo ligeramente de 19.2% a 18.1% (-1.1 p.p.).

Tabla 5
Inversiones por portafolio, contraparte e indicadores
junio 2025 y junio 2026
Valores en DOP millones y porcentajes (%)
T. 6001

Concepto	DOP millones		Variación
	jun.-25	jun.-26	jun-25/jun.-26
Portafolio de inversiones (Millones DOP)	924,395	1,183,744	28.1%
<i>Inversiones a negociar / a valor razonable con cambios en el resultado</i>	3,568	4,224	18.4%
<i>Inversiones disponibles para la venta / a valor razonable con cambios en el patrimonio</i>	652,044	902,108	38.4%
<i>Inversiones mantenidas hasta al vencimiento / a costo amortizado</i>	226,832	230,535	1.6%
<i>Otros</i>	41,951	46,877	11.7%
Impacto valor razonable			
<i>Resultado neto de activos financieros a valor razonable</i>		620	
<i>Ganancias (pérdidas) no realizadas con cambios en el patrimonio</i>		14,538	
Participación por emisor			
% BC	33.3%	38.6%	5.3
%MH DOP	40.4%	34.8%	-5.6
%MH USD	19.2%	18.1%	-1.1
% Resto	7.0%	8.5%	1.4
Indicadores			
Participación de inversiones en total de activos %	23.3%	26.5%	3.2
Inversiones veces patrimonio neto	1.89%	2.09%	0.2
Ingresos por inversiones en total de ingresos %	9.7%	5.5%	-4.2
Duración DOP años	3.8	3.4	-0.5
Duración USD años	12.2	9.1	-3.1

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 DOP773,590 millones (incluyendo los overnight en BC), observando un incremento respecto a junio del 2025 de DOP45,387 millones lo que a su vez representó un crecimiento del +6.2%.

Las disponibilidades representan 22.1% del total de captaciones, estas redujeron su ponderación en -2.0 p. p. respecto del año anterior. La expansión que experimentan las disponibilidades ha sido impulsada por el aumento en efectivo y equivalente en efectivo que mantienen las entidades del sistema financiero en el Banco Central, que, a su vez, representan el principal componente de las disponibilidades, con una participación de 74.0%. Esta categoría observó un aumento de 4.7% al comparar con junio de 2025.

Se destaca que los bancos múltiples continúan presentando el mayor nivel de disponibilidades entre captaciones, situándose en 20.9%. Por otro lado, los bancos de ahorro y créditos tenían un 15.8%; las asociaciones de ahorro y prestamos un 13.7% y las corporaciones de crédito con 13.7%.

Tabla 6
Disponibilidades en el sistema financiero nacional
junio 2024 – 2026
Valores en DOP millones y porcentajes (%)
T.2004

Disponibilidades	jun.-24	jun.-25	jun.-26	Participación	Diferencia	Crecimiento
Total disponibilidades	563,753	728,204	773,590	100.0%	45,387	6.2%
Banco central	364,237	497,927	521,309	68.2%	23,382	4.7%
<i>Overnight BC</i>	42,557	52,903	69,574	7.9%	7,881	14.9%
Bancos del exterior	88,860	99,068	95,549	12.5%	-3,519	-3.6%
Caja	50,911	55,535	60,123	7.9%	4,588	8.3%
Bancos del país	13,471	18,246	23,788	3.1%	5,543	30.4%
Equivalentes de efectivo	3,689	4,414	3,172	0.4%	-1,242	-28.1%
Rendimientos por cobrar	28	111	74	0.0%	-37	-33.2%

Pasivos

El total de pasivos del sistema financiero ascendió a DOP3,921 miles de millones presentando una variación interanual de +12.1%, debido principalmente al aumento de los depósitos del público y valores en circulación (14.7%) que constituyen 79.3% de los pasivos del sistema financiero nacional a junio 2026.

Gráfico 75
Distribución de pasivos del sistema por componentes
enero 2017 - junio 2026
En DOP miles de millones
(G.2008)

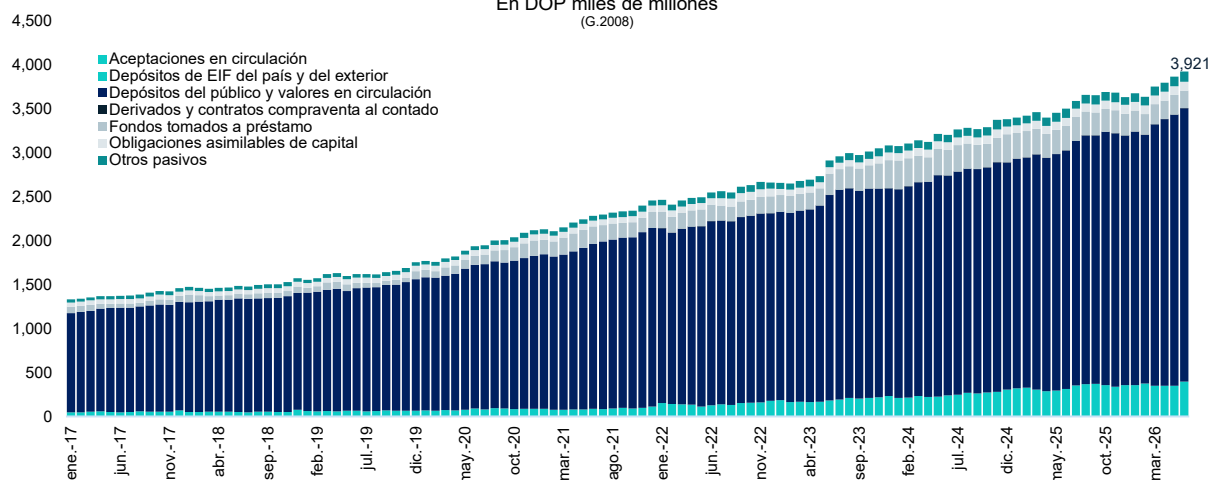
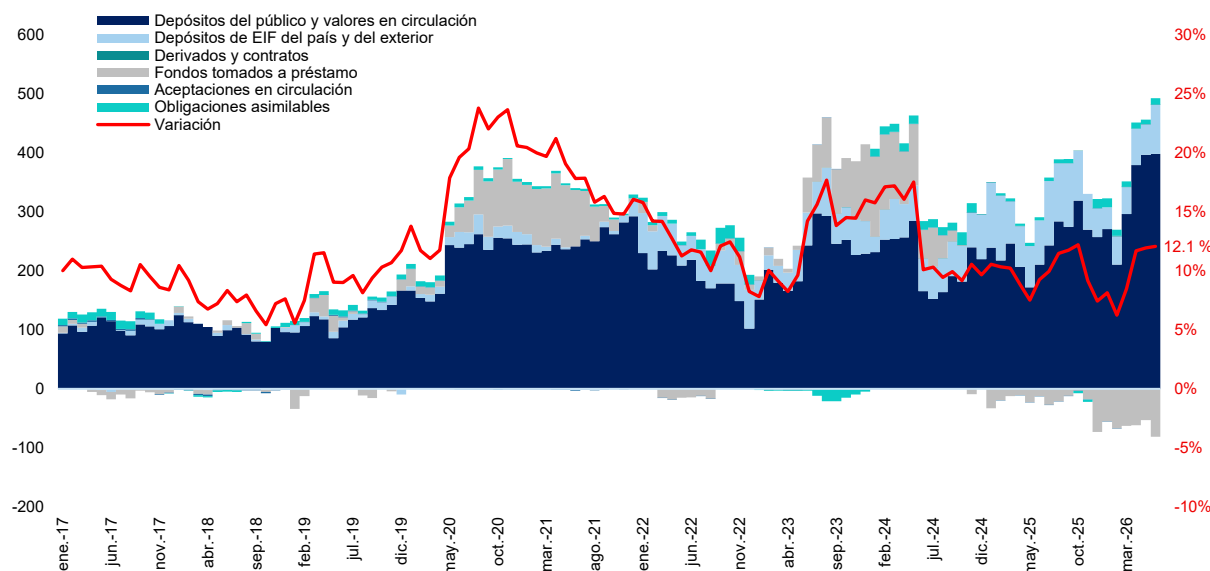


Gráfico 76
Diferencia interanual de los pasivos por componentes
enero 2017 - junio 2026
En variaciones abs (DOP miles de millones) y porcentuales (%)
(G.2008)



Las captaciones a través de depósitos y valores en poder del público continúan siendo la principal fuente de financiación para las EIF (89.4% de los pasivos), presentando una tasa de crecimiento interanual de 15.9%. Al segundo trimestre de 2026, estas totalizaron DOP3.504 billones (44.4% del PIB), con un incremento interanual de +DOP480,807 millones, explicado en parte por el aumento de +DOP488,701 millones en los depósitos del público (16.2%).

Tabla 7
Captaciones por tipo de instrumento
junio 2025 y 2026
Valores en DOP millones y porcentaje (%)
T.5001

Tipos de Instrumentos	jun.-25	jun.-26	Participación	Diferencia	Crecimiento
Total Captaciones	3,023,752	3,504,559	100.0%	480,807	15.9%
Depósitos del Público	3,014,570	3,503,272	100.0%	488,701	16.2%
Depósitos A Plazo	1,312,751	1,547,187	44.1%	234,435	17.9%
Cuentas De Ahorro	1,049,798	1,213,521	34.6%	163,723	15.6%
Cuentas Corrientes Remuneradas	340,906	425,603	12.1%	84,697	24.8%
Cuentas Corrientes No Remuneradas	170,732	189,686	5.4%	18,954	11.1%
Certificados Financieros	137,668	124,270	3.5%	-13,399	-9.7%
Cuenta De Ahorro Programado	2,612	2,933	0.1%	322	12.3%
Certificados De Participación	70	32	0.0%	-38	-54.0%
Cuentas Básicas De Nómina	33	39	0.0%	6	19.2%
Cuentas Básicas De Ahorro	0	0	0.0%	0	-49.9%
Cédulas (Hipotecarias)	0	0	0.0%	0	0.0%
Valores En Poder Del Público	9,182	1,287	0.0%	-7,894	-86.0%

El 88.8% del total de captaciones del sistema se concentran en los bancos múltiples, con un monto ascendente a DOP3,113 miles de millones. Asimismo, se observa que las asociaciones de ahorros y préstamos representan el segundo grupo de mayor participación, con DOP316,995 millones, equivalente al 9.0% del total. El resto se distribuye entre los bancos de ahorro y crédito con DOP62,413 millones (1.8%), las corporaciones de crédito con DOP1,429 millones (0.0%) y el Bandex DOP10,466 millones (0.3%), respectivamente.

Desde la perspectiva sectorial, el 89.4% de las captaciones del público correspondió al sector privado (DOP3.132 billones). Dentro de este segmento, los hogares concentraron el 52.9% del total, seguidos por las sociedades privadas, con 24.8%, y las microempresas, con 8.2%. El 14.1% restante correspondió a otros depositantes del sector privado.

Por su parte, el sector público representó el 10.6% de las captaciones totales. De este monto, el 70.6%, equivalente a DOP263,177 millones, corresponde al Gobierno Central, mientras que las instituciones públicas descentralizadas concentran el 7.1%, por un monto de DOP26,618 millones.

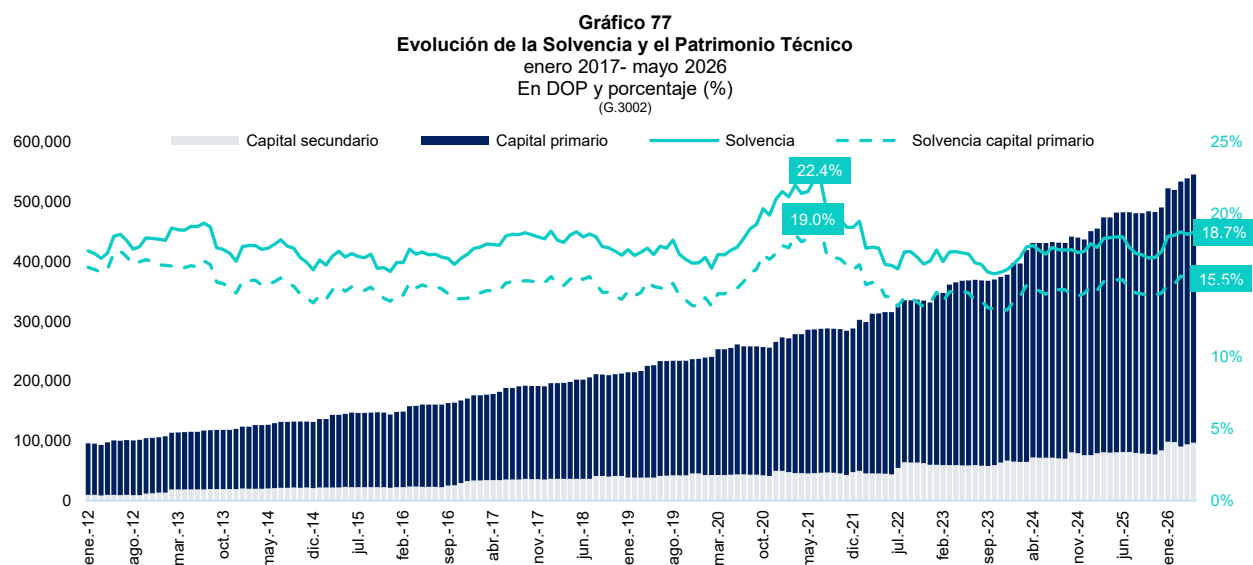
Capitalización y solvencia

Al finalizar el mes de junio de 2026, el patrimonio neto del sistema financiero dominicano continuó su tendencia de crecimiento, presentando un incremento interanual de DOP77,188 millones (+16.3%), 8.9 p.p. por encima de lo que había crecido en junio de 2025. En efecto, el patrimonio neto del sistema financiero ascendió a DOP549,737 millones, equivalente a un 7.0% del PIB.

Para la banca múltiple el patrimonio neto asciende a DOP448,359 millones para una expansión de DOP66,812 millones, explicado principalmente por el incremento del +7.2% del capital pagado el cual es el componente de mayor ponderación (59.6%) al finalizar el trimestre.

El índice de solvencia del sistema financiero se situó en 18.7% al cierre de mayo¹³, lo que presenta una variación de +0.33 p.p. frente al mismo periodo del año anterior (18.4%). El patrimonio técnico ajustado ascendió a DOP542,845 millones, creciendo 13.4% interanual, por encima de la expansión de los activos y contingentes ponderados por riesgo (11.4%). Asimismo, el índice de solvencia del capital primario alcanzó 15.5%, evidenciando una alta participación de capital de calidad en la estructura regulatoria.

El nivel de solvencia continúa siendo superior en 8.72 p.p. al requerimiento mínimo de 10% establecido en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, con un excedente de capital de DOP 252,818 millones (+15.8% interanual), reflejando la capacidad de absorción de pérdidas inesperadas de las entidades del sistema. El indicador de capital requerido por riesgo de mercado sobre APR (9.05%) muestra que la exposición asociada a variaciones en tasas de interés y tipo de cambio continúa representando una porción limitada dentro del conjunto de riesgos asumidos por las entidades.



¹³ La información disponible de solvencia se presenta con corte a mayo de 2026, debido al proceso de adecuación de la reportaría regulatoria asociado a las modificaciones introducidas al reporte PE01 y PE02 sobre información de personas físicas o jurídicas mediante la Circular SB: CSB-REG-2026000007, de fecha 31 de marzo de 2026.

Rentabilidad

Al finalizar el segundo trimestre de 2026, las utilidades antes de impuestos sobre la renta ascendieron a DOP60,710 millones, registrando una expansión interanual de DOP9,201 millones (+17.9%). Los ingresos financieros ascienden a DOP224,250 millones para una expansión de DOP11,831 millones (+5.6%). Del total de ingresos financieros, más del 90% (92.9%) corresponden a ingresos por cartera de créditos e inversiones, esto es 75.7% y 17.2% respectivamente. El restante 7.1% 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 DOP40,616 millones, para una expansión interanual absoluta de DOP2,943 millones equivalente a un crecimiento de +7.8%¹⁴.

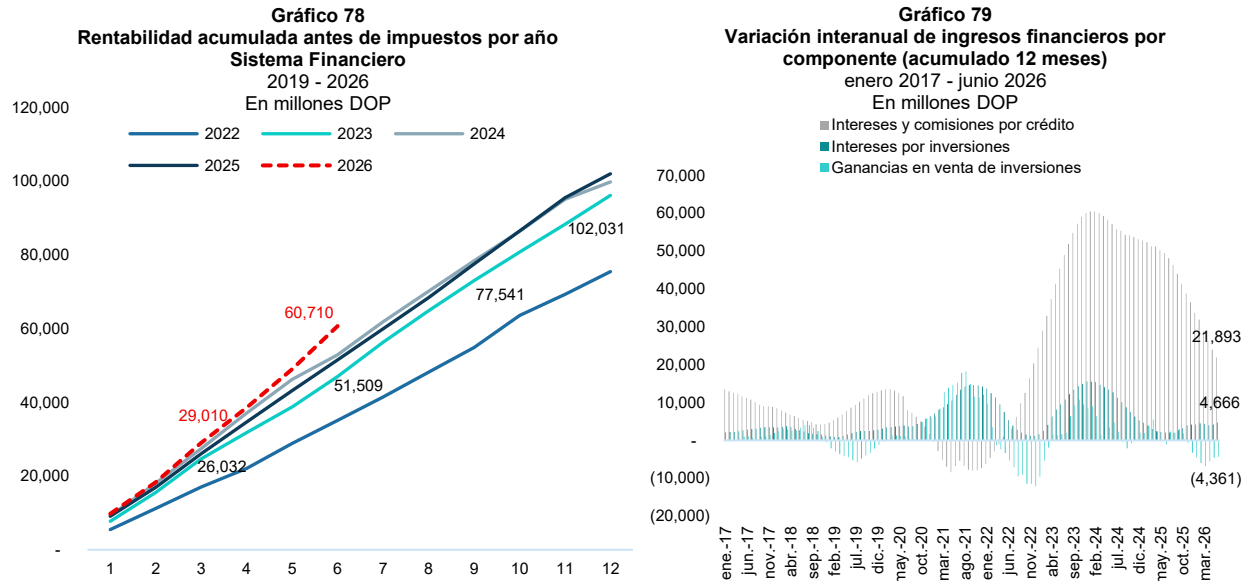


Tabla 8
Estado de resultados (acumulado al año)
junio 2024 - 2026
Valores en DOP millones y porcentaje (%)
T.2003

Concepto	Millones DOP			Var. Interanual (%)		
	jun.-24	jun.-25	jun.-26	jun.-24	jun.-25	jun.-26
Ingresos financieros	188,543	212,420	224,250	21.9%	12.7%	5.6%
Gastos financieros	-67,138	-83,238	-74,392	25.9%	24.0%	-10.6%
Margen financiero bruto	121,995	129,562	150,478	21.3%	6.2%	16.1%
Provisiones	-14,547	-21,350	-26,814	87.0%	46.8%	25.6%
Margen financiero neto	107,447	108,212	123,665	15.8%	0.7%	14.3%
Otros ingresos operacionales	46,084	53,121	63,440	14.6%	15.3%	19.4%
Otros gastos operacionales	-11,728	-13,786	-20,123	21.5%	17.5%	46.0%
Resultado operacional bruto	141,975	148,070	167,110	14.5%	4.3%	12.9%
Gastos operativos	-95,537	-104,793	-114,453	14.6%	9.7%	9.2%
Resultado operacional neto	46,438	43,277	52,658	14.3%	-6.8%	21.7%
Otros ingresos (gastos)	4,915	5,983	5,280	10.4%	21.7%	-11.8%
Resultado antes de impuestos	52,900	51,509	60,710	12.6%	-2.6%	17.9%
Impuesto sobre la renta	-9,187	-8,595	-10,996	20.6%	-6.5%	27.9%
Resultado del ejercicio	43,712	42,915	49,715	11.1%	-1.8%	15.8%

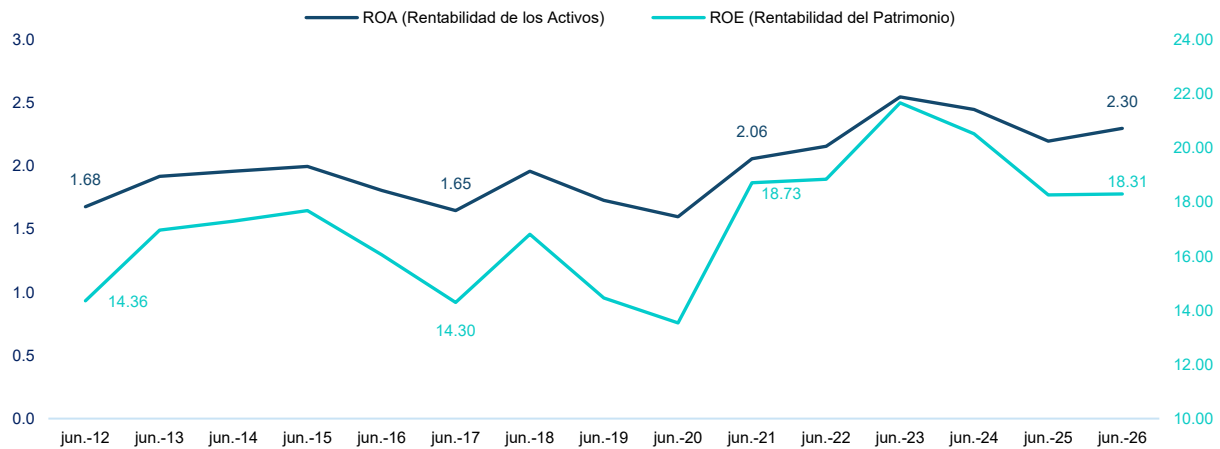
Los indicadores de rentabilidad del sistema financiero mostraron que tanto el ROE como el ROA observaron comportamientos distintos interanualmente, a junio de 2026 marcaron 18.31% y 2.30% respectivamente.

¹⁴ Los intereses y comisiones por crédito incluyen intereses por cartera de créditos y ganancias en venta de cartera de créditos; los intereses por inversiones incluyen los intereses por disponibilidades, por fondos interbancarios y por crédito de préstamo de valores; las ganancias en venta de inversiones incluyen las ganancias por inversiones.

El ROE (rentabilidad sobre del patrimonio) se incrementó en +0.04 p.p. de su nivel de crecimiento a junio 2025, mientras que el ROA (rentabilidad de los activos) se incrementó en +0.1 p.p.

Adicionalmente, el nivel de eficiencia del sistema financiero, medido por el indicador costos/ingresos se situó en 57.8% observando una reducción de -2.7 p.p. respecto al mismo trimestre del año anterior (60.5%), lo cual se traduce como una mejora de la eficiencia. Al mes de junio 2026, por cada DOP1.00 que genera la banca gasta DOP0.58 en su operación.

Gráfico 80
Retorno sobre activos (ROA) y Retorno sobre el capital (ROE)
junio 2012 – 2026
En porcentaje (%)
(G.2012)



REGULACIÓN FINANCIERA

Circulares de la Superintendencia de Bancos

abril - junio 2026

Fecha	Disposiciones	Descripción
07 / 05 / 2026	CIRCULAR SB: CSB-REG-2026000008	Modificar el "Manual de Requerimientos de Información de la Administración Monetaria y Financiera (MRI)" para incluir y actualizar reportes y sus tablas correspondientes.

Cartas Circulares de la Superintendencia de Bancos

abril – junio 2026

Fecha	Disposiciones	Descripción
07 / 05 / 2026	CARTA CIRCULAR: CCI-REG-2026000005	Reiterar las normativas vigentes que prohíben a las entidades condicionar el cumplimiento del pago de créditos en perjuicio de otras facilidades crediticias.
28 / 05 / 2025	CARTA CIRCULAR: CCI-REG-2026000006	Puesta en vista pública Instructivo para el Registro y Actualización de Firmas de Auditores Externos en la Superintendencia de Bancos.

ANEXOS

Tabla A1
Indicadores seleccionados por sector económico de destino del crédito
Mayo 2026
En DOP millones y porcentaje (%)

Sector Económico	Saldo adeudado	Participación	Variación interanual	Número de créditos	Saldo medio (DOP)	Tasa de interés activa de nuevos créditos	Proporción saldo en moneda extranjera	Proporción saldo mayores deudores	Proporción del saldo con clasificación A y B	Morosidad	Variación interanual morosidad (p.p.)	Loan-to-value	Reestructurados
Consumo	649,008	26.5%	2.9%	6,866,630	94,516	18.65%	4.7%	0.0%	92.6%	4.2%	0.15	45.1%	4.6%
Vivienda	458,178	18.7%	11.5%	159,703	2,868,939	12.28%	9.5%	0.0%	97.9%	0.8%	0.09	54.8%	1.8%
Comercio	298,521	12.2%	2.1%	336,043	888,340	13.17%	11.3%	57.3%	93.5%	1.6%	0.01	36.6%	2.5%
Manufactura	165,610	6.8%	6.3%	35,050	4,724,978	8.55%	30.2%	85.4%	94.9%	0.6%	0.08	42.6%	1.9%
Act. Inmobiliarias	158,081	6.5%	16.7%	69,183	2,284,972	13.00%	35.1%	71.0%	89.4%	0.8%	-0.04	32.1%	2.8%
Construcción	155,639	6.4%	1.6%	27,757	5,607,202	13.04%	18.0%	83.0%	79.1%	1.1%	0.41	31.3%	3.5%
Hoteles y Restaurantes	142,060	5.8%	30.6%	31,104	4,567,256	14.00%	88.1%	92.5%	63.3%	0.9%	0.17	31.1%	18.9%
Suministro de Electricidad	116,700	4.8%	37.2%	2,585	45,145,216	14.07%	91.6%	98.1%	85.9%	0.0%	-0.18	30.8%	0.2%
Intermediación Financiera	65,151	2.7%	14.6%	12,236	5,324,506	11.88%	20.0%	91.9%	94.4%	0.2%	-4.95	31.4%	0.3%
Transporte y almacenamiento	59,255	2.4%	9.4%	29,117	2,035,070	14.74%	50.9%	70.7%	92.5%	1.0%	0.04	43.5%	2.1%
Otras actividades	37,037	1.5%	5.7%	78,140	473,984	13.50%	8.6%	28.7%	91.6%	2.3%	0.16	31.6%	3.9%
Agricultura	33,969	1.4%	0.7%	40,647	835,696	13.34%	21.4%	44.0%	89.4%	1.9%	0.80	33.5%	3.5%
Servicios Sociales	31,410	1.3%	21.9%	7,856	3,998,261	12.85%	2.8%	68.5%	90.5%	0.7%	0.07	31.1%	3.1%
Explotación de Minas y Canteras	28,469	1.2%	34.9%	12,243	2,325,338	13.27%	13.5%	36.0%	97.0%	1.2%	0.68	43.3%	1.3%
Hogares	21,844	0.9%	13.4%	87,047	250,945	14.90%	10.0%	14.4%	73.8%	9.5%	6.05	35.9%	26.0%
Administración Pública y Defensa	15,476	0.6%	-3.6%	5,722	2,704,635	14.13%	0.3%	96.7%	99.7%	0.1%	0.05	59.2%	0.0%
Enseñanza	7,166	0.3%	0.2%	5,113	1,401,600	14.68%	5.7%	62.0%	96.0%	0.3%	0.12	23.6%	1.7%
Actividades de Organizaciones y Órganos Extr.	1,633	0.1%	-31.2%	3,484	468,755	15.65%	2.7%	22.5%	89.2%	4.5%	2.09	36.1%	15.8%
Pesca	272	0.0%	-27.1%	773	351,721	15.34%	1.9%	12.0%	93.5%	2.6%	0.79	25.8%	6.8%
Sistema financiero	2,445,480	100.0%	9.0%	7,810,433	313,104	13.74%	21.9%	40.2%	90.7%	1.9%	-0.02	40.8%	4.0%

Tabla A2
Tabla de indicadores del estado financiero por entidad
Junio 2026
En DOP millones y porcentaje (%)

Tipo de entidad y entidad	Tipo de entidad	Activos	Participación en activos totales	Var. interanual de activos	Cartera de crédito bruta	Var. interanual cartera	Cartera / activos	Inversiones netas / patrimonio neto	Margen de intermediación neto	ROA	ROE	Var. utilidades netas (acumulado del año)
Sistema financiero	SF	4,470,490	100.0%	12.6%	2,477,133	9.3%	55.4%	2.2%	8.6	2.3	18.3	15.8%
BANRESERVAS	BM	1,478,171	33.1%	16.0%	666,917	9.7%	45.1%	4.1%	7.5	1.9	20.4	15.4%
POPULAR	BM	978,800	21.9%	11.8%	617,741	7.3%	63.1%	1.3%	9.4	3.5	23.2	10.5%
BHD	BM	660,649	14.8%	8.8%	391,708	9.0%	59.3%	2.1%	9.0	2.7	24.7	21.8%
SANTA CRUZ	BM	221,162	4.9%	15.4%	91,787	8.9%	41.5%	2.7%	8.2	2.2	17.0	17.1%
APAP	AAyP	198,934	4.4%	10.8%	124,244	9.4%	62.5%	1.4%	9.0	1.7	9.2	52.5%
SCOTIABANK	BM	176,185	3.9%	4.0%	121,900	7.5%	69.2%	0.8%	9.3	1.7	10.6	1.3%
CIBAO	AAyP	116,614	2.6%	13.6%	72,017	15.0%	61.8%	1.4%	8.5	1.6	8.8	1.8%
PROMERICA	BM	87,170	1.9%	10.1%	55,568	17.9%	63.7%	2.6%	6.6	0.9	12.1	78.7%
CARIBE	BM	64,511	1.4%	12.1%	36,506	26.7%	56.6%	3.1%	7.0	0.5	6.6	38.9%
BANESCO	BM	57,143	1.3%	18.2%	32,813	12.4%	57.4%	2.3%	6.5	0.1	0.9	20.5%
LA NACIONAL	AAyP	52,383	1.2%	10.0%	39,501	7.4%	75.4%	0.7%	8.9	1.4	8.6	98.8%
BDI	BM	33,048	0.7%	9.2%	20,870	8.6%	63.1%	0.8%	7.9	1.9	15.8	33.4%
BLH	BM	32,936	0.7%	15.6%	18,792	12.5%	57.1%	0.7%	8.9	2.1	18.0	13.1%
VIMENCA	BM	30,230	0.7%	16.4%	17,540	16.2%	58.0%	2.0%	6.2	0.2	1.9	-46.7%
CITIBANK	BM	27,364	0.6%	-7.5%	4,117	-38.4%	15.0%	1.7%	10.4	8.1	35.3	1.8%
ADEMI	BAC	27,298	0.6%	5.6%	17,787	0.2%	65.2%	1.6%	18.4	1.2	9.0	-12.8%
LAFISE	BM	24,157	0.5%	20.2%	11,995	17.5%	49.7%	4.7%	3.9	0.9	14.2	144.7%
BANDEX	EP	22,263	0.5%	-10.6%	11,020	-1.5%	49.5%	1.2%	5.0	0.8	2.2	-47.0%
BANFONDESA	BAC	20,099	0.4%	27.3%	13,065	11.2%	65.0%	1.3%	18.0	3.6	21.3	16.1%
MOTOR CREDITO	BAC	18,135	0.4%	12.8%	14,677	11.1%	80.9%	0.4%	8.1	3.1	13.4	39.7%
ALAVER	AAyP	17,372	0.4%	12.5%	10,664	3.7%	61.4%	1.1%	9.1	1.1	6.2	-10.0%
QIK BANCO DIGITAL	BM	16,685	0.4%	67.5%	7,744	32.2%	46.4%	1.0%	18.1	-2.8	-10.4	-45.8%
ADOPEM	BAC	14,137	0.3%	6.0%	11,205	8.1%	79.3%	0.5%	26.1	7.2	24.8	15.1%
DUARTE	AAyP	12,963	0.3%	9.9%	8,316	7.0%	64.2%	1.1%	9.1	1.2	7.6	1.3%
JMMB	BAC	12,140	0.3%	27.6%	7,451	24.0%	61.4%	1.7%	4.0	0.0	0.4	-107.5%
MOCANA	AAyP	9,570	0.2%	16.2%	5,391	4.6%	56.3%	1.3%	8.9	1.5	7.9	-4.7%
BONAO	AAyP	8,115	0.2%	8.0%	5,925	9.8%	73.0%	0.9%	9.8	1.2	8.6	1392.2%
UNION	BAC	7,275	0.2%	28.6%	4,589	20.1%	63.1%	0.7%	10.8	0.1	1.1	26.5%
ROMANA	AAyP	6,270	0.1%	14.9%	5,153	18.9%	82.2%	0.4%	8.3	1.6	12.2	225.9%
PERAVIA	AAyP	5,766	0.1%	8.9%	3,503	7.4%	60.8%	1.3%	11.0	0.4	2.7	-30.9%
BANCO BACC	BAC	5,215	0.1%	3.8%	4,443	3.5%	85.2%	0.1%	14.9	4.9	10.7	27.6%
CONFISA	BAC	5,163	0.1%	8.6%	4,686	11.6%	90.8%	0.0%	10.3	1.6	6.1	-21.9%
MAGUANA	AAyP	4,143	0.1%	30.3%	3,107	21.8%	75.0%	0.4%	6.8	2.7	19.2	30.7%
ATLANTICO	BAC	4,100	0.1%	14.7%	3,187	17.0%	77.7%	0.5%	10.9	1.2	14.3	36.3%
FIHOGAR	BAC	3,565	0.1%	6.2%	2,799	6.5%	78.5%	0.0%	10.1	1.7	13.3	37.0%
BANCOTUI	BAC	2,418	0.1%	24.3%	1,434	7.7%	59.3%	2.6%	6.9	1.9	16.3	9.0%
LEASCONFISA	BAC	2,018	0.0%	26.5%	1,573	11.8%	78.0%	0.0%	10.0	0.5	4.9	178.1%
GRUFICORP	BAC	1,522	0.0%	11.7%	1,447	15.2%	95.1%	0.0%	8.3	-2.8	-19.8	-352.5%
NORPRESA	CC	1,314	0.0%	3.8%	1,122	5.9%	85.3%	0.2%	18.9	1.6	7.4	-38.5%
OPTIMA	BAC	1,106	0.0%	7.6%	908	5.2%	82.0%	0.0%	10.8	5.7	28.0	141.9%
BONANZA	BAC	1,009	0.0%	33.6%	848	22.1%	84.1%	0.1%	10.3	1.8	6.8	-13.8%
COFACI	BAC	806	0.0%	9.2%	601	21.9%	74.6%	0.5%	11.9	0.7	3.3	11.0%
MONUMENTAL	CC	463	0.0%	6.1%	385	0.1%	83.0%	0.3%	10.2	2.1	9.6	-15.3%
OFICORP	CC	101	0.0%	-9.9%	90	-8.0%	88.5%	0.0%	12.6	-19.0	-71.1	-2510.9%
Bancos Múltiples		3,927,651	87.9%	12.8%	2,121,235	9.1%	54.0%	2.4%	8.4	2.4	20.3	15.0%
Asociaciones De Ahorros Y Préstamos		432,129	9.7%	11.7%	277,820	10.4%	64.3%	1.3%	8.8	1.6	8.9	33.5%
Bancos De Ahorro Y Crédito		86,568	1.9%	15.4%	65,463	10.9%	75.6%	0.5%	14.7	3.3	15.8	18.3%
Corporaciones De Crédito		1,879	0.0%	3.5%	1,596	3.6%	84.9%	0.2%	16.4	0.6	2.6	-77.0%
Entidades Públicas		22,263	0.5%	-10.6%	11,020	-1.5%	49.5%	1.2%	5.0	0.8	2.2	-47.0%

Tabla A3
Tabla de indicadores de crédito seleccionados por entidad
Mayo 2026
En DOP millones y porcentaje (%)

Entidad	Tipo de entidad	Cartera en mora y vencida	Morosidad estresada	Índice de morosidad	Provisiones constituidas para la cartera de crédito	Gasto en provisiones	Cobertura simple	Cobertura estresada	Proporción cartera A y B	Loan-to-Value	Cartera castigada (12m)	Cartera adjudicada (12m)	Días de atraso promedio ponderado MN	Días de atraso promedio ponderado ME
Sistema financiero	SF	46,309	7.69	1.89	77,795	56,339	168.0	41.4	90.7	40.8	2.2	0.1	1.9	5.3
POPULAR	BM	8,414	7.71	1.40	17,918	12,342	212.9	38.5	89.9	40.1	2.1	0.0	4.4	0.4
BANRESERVAS	BM	10,289	8.08	1.55	19,733	13,334	191.8	36.7	89.0	44.7	1.3	0.0	4.6	0.6
BHD	BM	9,951	9.14	2.57	17,155	10,916	172.4	48.5	91.0	35.9	3.8	0.1	8.0	1.5
SANTA CRUZ	BM	2,558	9.37	2.87	3,573	3,878	139.7	42.8	90.8	42.3	3.8	0.0	8.0	3.0
SCOTIABANK	BM	2,151	6.89	1.79	3,111	2,998	144.6	37.7	94.5	30.3	2.2	0.0	2.9	13.7
APAP	AAyP	2,652	9.94	2.13	3,741	4,010	141.1	30.2	92.7	53.1	3.0	0.2	6.9	6.4
BANESCO	BM	829	7.78	2.64	958	1,265	115.5	39.2	88.6	43.1	3.0	0.8	10.3	0.5
CARIBE	BM	1,282	8.71	3.59	1,388	1,113	108.3	44.6	93.4	41.8	3.5	0.3	11.2	1.6
CIBAO	AAyP	1,253	3.68	1.75	1,758	885	140.3	66.6	97.6	46.0	1.0	0.3	12.8	14.2
PROMERICA	BM	1,178	5.80	2.12	1,692	2,065	143.6	52.6	90.4	24.2	3.2	0.0	6.5	2.6
LA NACIONAL	AAyP	830	3.99	2.11	896	527	108.0	57.2	92.5	59.6	1.3	0.1	9.2	22.2
VIMENCA	BM	472	7.12	2.79	500	511	106.0	41.5	83.6	ND	3.5	0.1	8.3	3.1
QIK BANCO DIGITAL	BM	432	21.65	5.83	452	760	104.6	28.2	93.7	ND	10.8	0.0	12.1	1.7
ADEMI	BAC	442	6.27	2.53	534	477	120.9	48.7	95.5	36.3	2.5	0.0	8.3	3.4
MOTOR CREDITO	BAC	280	3.04	1.92	337	19	120.1	75.8	96.5	48.4	0.4	0.8	8.6	0.0
ALAVER	AAyP	208	4.10	1.98	244	98	117.1	56.5	87.0	46.9	1.3	0.4	7.3	19.3
BANFONDESA	BAC	264	2.86	2.04	319	152	120.6	86.1	97.8	29.4	0.8	0.1	8.8	0.0
PERAVIA	AAyP	219	7.37	6.33	212	75	97.0	83.3	92.9	38.5	0.2	0.2	31.5	92.9
BDI	BM	248	3.53	1.19	329	18	132.8	44.8	83.8	28.7	0.2	0.0	9.7	12.2
ADOPEM	BAC	202	2.45	1.81	329	114	163.4	121.1	98.1	ND	0.6	0.0	7.3	0.0
BONAO	AAyP	166	3.92	2.80	157	21	94.8	67.6	93.2	42.5	0.5	0.3	10.2	26.0
JMMB	BAC	152	3.92	2.08	189	99	124.3	66.2	87.9	38.8	1.0	0.0	6.8	1.9
LAFISE	BM	414	4.67	3.64	273	116	65.9	51.3	92.0	37.3	0.5	0.1	8.2	4.7
UNION	BAC	176	7.36	3.99	157	85	89.3	48.4	93.9	37.7	1.9	0.5	15.9	0.0
GRUFICORP	BAC	231	20.66	16.06	80	55	34.8	27.0	92.4	59.2	1.4	0.0	36.1	0.0
DUARTE	AAyP	148	4.77	1.74	207	102	140.5	51.1	88.3	47.5	0.9	0.1	6.8	72.8
BANCO BACC	BAC	85	3.11	1.92	110	4	130.0	80.5	97.7	48.1	0.3	0.9	10.1	0.0
MOCANA	AAyP	122	3.37	2.28	113	18	92.7	62.8	91.4	43.2	0.3	0.2	7.7	0.0
ATLANTICO	BAC	103	7.94	3.25	110	68	106.6	43.7	94.3	41.5	1.4	1.5	9.7	28.9
BLH	BM	93	1.63	0.51	249	0	269.1	84.2	86.7	30.4	0.1	0.0	6.0	1.6
ROMANA	AAyP	91	3.19	1.78	140	28	153.3	85.7	92.4	47.3	0.0	0.6	10.9	0.0
FIHOGAR	BAC	71	5.00	2.54	89	22	124.9	63.4	95.6	46.7	0.2	2.2	15.3	0.0
MAGUANA	AAyP	74	4.71	2.43	82	5	109.7	56.5	94.8	39.8	0.3	0.0	7.5	0.0
CONFISA	BAC	33	2.16	0.71	71	22	213.6	69.9	97.1	48.1	0.7	0.7	4.2	0.0
NORPRESA	CC	31	3.96	2.79	28	20	91.3	64.4	95.3	22.4	1.2	0.0	6.2	0.0
BONANZA	BAC	21	3.90	2.51	23	11	109.9	70.6	93.0	47.7	0.0	1.0	8.3	0.0
BANDEX	EP	55	2.65	0.50	275	88	500.0	93.9	90.6	29.2	0.1	0.0	0.9	320.6
BANCOTUI	BAC	27	5.18	1.98	35	2	129.1	49.2	85.1	34.0	0.6	1.4	5.7	0.0
OPTIMA	BAC	13	4.56	1.49	12	2	91.9	30.0	95.7	52.3	0.5	1.1	5.7	0.0
MONUMENTAL	CC	12	3.64	2.98	11	4	98.7	80.9	99.2	39.5	0.6	0.6	27.2	0.0
OFICORP	CC	17	24.60	18.78	7	5	43.4	33.1	87.9	62.5	1.7	1.1	39.6	0.0
COFACI	BAC	13	2.76	2.15	13	3	99.6	77.7	96.1	39.7	0.1	0.1	6.6	0.0
LEASCONFISA	BAC	9	2.15	0.56	22	9	246.6	63.9	97.5	NA	0.5	1.0	4.9	0.0
CITIBANK	BM	0	0.00	0.00	162	-7			88.9	ND	0.0	0.0	0.0	0.0
Bancos Múltiples		38,904	8.29	1.86	68,216	49,886	175.3	40.9	90.1	39.5	2.4	0.1	5.6	1.9
Asociaciones de Ahorros y Préstamos		5,762	6.81	2.08	7,550	5,769	131.0	41.0	93.6	50.6	1.8	0.2	9.2	10.4
Bancos de Ahorro y Crédito		1,528	3.89	2.35	1,707	567	111.7	67.4	96.5	44.6	0.7	0.7	9.4	28.7
Corporaciones de Crédito		59	4.42	3.75	47	29	79.1	58.7	95.8	28.0	0.8	0.2	13.2	0.0
Bandex		55	2.65	0.50	275	88	500.0	93.9	90.6	29.2	0.1	0.0	0.9	320.6