

INFORME SOBRE EL CRÉDITO EN EL SISTEMA FINANCIERO

DICIEMBRE 2024

DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS ECONÓMICOS
Marzo 2025



Contenido

Introducción.....	3
Resumen.....	4
Desempeño de la cartera de créditos del sistema financiero dominicano.....	5
Indicadores de riesgo.....	8
Loan-to-Value (LTV).....	12
Cartera de crédito por tipo de cartera.....	13
Tablero de indicadores de la cartera de crédito.....	15
Cartera de crédito por sector económico de destino.....	20
Regionalización de la cartera de créditos.....	21
Conclusiones.....	23



Introducción

La Superintendencia de Bancos presenta la séptima entrega del informe sobre el crédito del sistema financiero nacional con el propósito de proporcionar informaciones relevantes y actualizadas sobre la dinámica y comportamiento de la cartera de crédito en el sistema financiero nacional.

El sistema financiero desempeña un rol fundamental en el desarrollo económico, conectando a las familias e individuos que presentan excedentes de ahorros, con las compañías y los emprendedores en necesidad de financiar proyectos, que crean valor a la sociedad entregando productos y servicios, con la finalidad de percibir flujos monetarios futuros. La disponibilidad del crédito para inversión impulsa la creación de puestos de trabajo y aumenta el ingreso disponible de la población lo cual, a su vez, aumenta la demanda por los productos y servicios, y, por lo tanto, el crecimiento económico.

Este informe recopila y explora una recolección de estadísticas sobre el desempeño de la actividad crediticia considerando diferentes segmentos de la cartera tales como: créditos comerciales, hipotecarios, de consumo y tarjetas de créditos, así como elementos que los caracterizan y algunos indicadores de riesgo crediticio asociados.



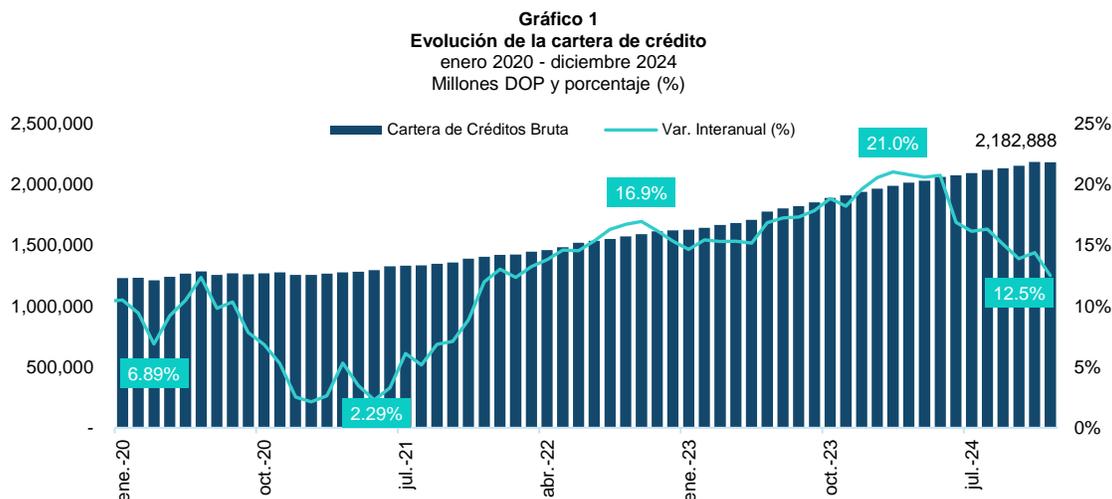
Resumen

La cartera de créditos del sistema financiero nacional revela el nivel de actividad que sigue el ciclo de la expansión económica vigente, y los indicadores de riesgo de crédito, provisiones, y el gasto consistente con el entorno actual.

- **La cartera de crédito se presentó un nivel de dinamismo más moderado.** La cartera de crédito bruta del sistema financiero ascendió a DOP2.182 billones, representando un crecimiento de +5.2% (+DOP106,957 millones) en comparación con el primer semestre (S1) de 2024. En la actualidad, la cartera representa el 56.7% del total de activos del sistema, y 29.5% del PIB (+1.8 puntos porcentuales por encima del promedio a fin de año de los últimos 5 años).
- **La cartera comercial privada muestra ralentización en el ritmo de crecimiento.** Los créditos comerciales privados ascendieron a DOP1,140 billones, expandiéndose DOP48,494 respecto al semestre anterior, lo que equivale a un crecimiento de +4.4% para el mismo periodo evaluado. En términos reales, el crecimiento del saldo de la cartera créditos privada en moneda nacional destinada al comercio fue de +2.8%.
- **La exposición del crédito en moneda extranjera ha incrementado.** La cartera de créditos del sector privado denominada en moneda extranjera presentó un crecimiento semestral de +11.7%, para un saldo de DOP495.2 miles de millones (23.1% de la cartera del sistema, +2.3 puntos porcentuales por encima del promedio de los últimos 10 años) versus DOP443,436 miles de millones (21.8%) en junio de 2024. El crecimiento de esta respecto a diciembre de 2023 es de 22.6%.
- **La cartera hipotecaria mantuvo una alta proporción de créditos con alta calidad crediticia.** La deuda hipotecaria con clasificación A y B se continúa en 98.0% no verifica variación respecto a junio de 2024.
- **La cartera de tarjetas de crédito crece a un ritmo más acelerado que el resto de las carteras.** El saldo adeudado de tarjetas de crédito personales ascendió a DOP117,198 millones de pesos, para un crecimiento de 29.3% comparado con diciembre 2023. Esta cartera representa el 23.7% de la cartera de consumo y el 5.4% de la cartera total.
- **La morosidad del sistema mantuvo la tendencia consistente con el ciclo económico.** La morosidad estresada al cierre de diciembre 2024 se ubicó en 7.12%, incrementándose unos +0.42 puntos porcentuales con relación al año anterior. Mientras que con relación al semestre pasado el incremento fue de +0.21 puntos porcentuales.
- **Las provisiones del sistema incrementaron respondiendo al surgimiento en el gasto.** Las provisiones constituidas alcanzaron DOP65.3 mil millones incrementándose en +12.3% respecto al año anterior, equivalente al 3.0% de cobertura de la cartera de créditos total. El gasto acumulativo (últimos 12 meses) al cierre del año 2024 se ubicó en DOP 37.3 mil millones para una variación interanual de +99.8%.
- **Las tasas de interés se mantuvieron elevadas por más tiempo del esperado registrando una ligera reducción al finalizar el año.** El comportamiento de las tasas de interés de la banca múltiple tanto las activas como las pasivas redujeron -0.3 y -0.4 puntos porcentuales con relación a junio de 2024 respectivamente. Al finalizar el año se encuentran en 15.1% (las activas) y 9.8 (las pasivas). Mientras que la tasa interbancaria es de 11.7%.

Desempeño de la cartera de créditos del sistema financiero dominicano

Al mes de diciembre de 2024, la cartera de créditos del sistema financiero dominicano ascendió a DOP2.182 billones para el crecimiento interanual de +12.5% en términos nominales respecto a diciembre de 2023. En comparación con el semestre anterior (junio de 2024), la cartera de créditos en el sistema financiero registró una expansión de +5.0%, equivalente a +DOP106,957 millones.



La cartera de créditos continúa siendo el componente más importante de los activos totales del sistema financiero, representando el 56.7%, registrando un aumento en su participación de +1.1 puntos porcentuales de manera interanual, acercándose la media de los últimos 5 años de 56.8%¹. La composición de la cartera de créditos por tipo de entidad muestra una alta concentración en los Bancos Múltiples y las Asociaciones de Ahorros y Préstamos, que en conjunto representan el 96.8% del total. El resto se distribuyó en Bancos de Ahorros y Crédito (2.6%), Corporaciones de Crédito 0.1% y 0.5% a entidades públicas de intermediación.

A nivel público-privado, el saldo adeudado de préstamos al sector público ha mostrado un escenario de comportamiento hacia la baja, las variaciones medidas de forma interanual y respecto al semestre anterior fueron de -5.7% y -4.9%, respectivamente. El saldo de la cartera pública al concluir el año fue de DOP36,410 millones, lo que se traduce en -DOP2,190 millones menos que el año anterior. En contraste, la cartera que considera al sector privado se expandió en +DOP244,963 millones interanualmente (+12.9%), con un saldo en DOP2.146 billones al finalizar el año.

Tabla 1
Cartera de crédito por sector
diciembre 2023 y 2024
En DOP millones y porcentaje (%)

Sector	dic.-23	dic.-24	Var % interanual
Privado	1,901,514	2,146,478	12.9%
Público	38,600	36,410	-5.7%
Total general	1,940,115	2,182,888	12.5%

¹ La data evidencia un crecimiento pronunciado de la cartera de inversiones en el periodo 2020-2021.



En República Dominicana, el nivel de acceso al mercado financiero medido por la ratio Crédito Privado/PIB, ascendió a 29.6% del PIB a diciembre 2024². El indicador presenta mejora sostenida en el tiempo de cada ciclo observado. Asimismo, es importante reconocer que sigue mostrando una brecha importante al ser comparado con los países de la región.

Gráfico 2
Cartera de Créditos como % PIB
Diciembre 2017 - 2024
En porcentaje (%)

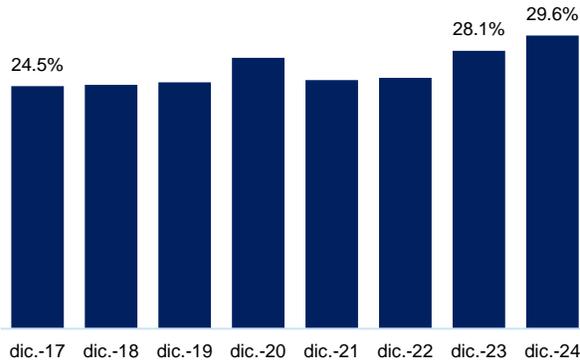
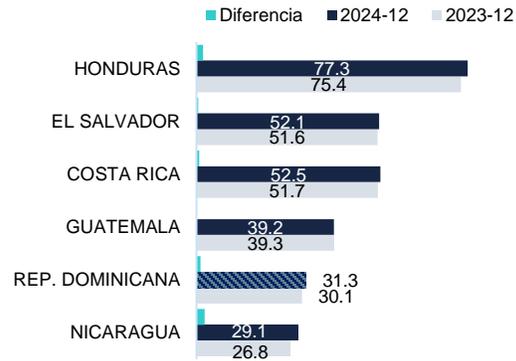


Gráfico 3
Comparabilidad regional del crédito privado como % PIB
diciembre 2023 - diciembre 2024



Las tasas de interés tomaron mayor tiempo del esperado para asimilar los ajustes de la Tasa de Política Monetaria (TPM), que se redujo de 8.50% a inicios de 2023 hasta un 6.00% al finalizar diciembre 2024. Al realizar un comparativo de manera interanual, la tasa pasiva incrementó +1.2 puntos porcentuales mientras que la tasa activa de los bancos múltiples registró una variación de +1.5 puntos porcentuales. Comparando con el primer semestre 2024, ambas tasas se redujeron en -0.3 y -0.4 puntos porcentuales respectivamente.

Gráfico 4
Tasa de interés promedio ponderado de los Bancos Múltiples
enero 2019 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

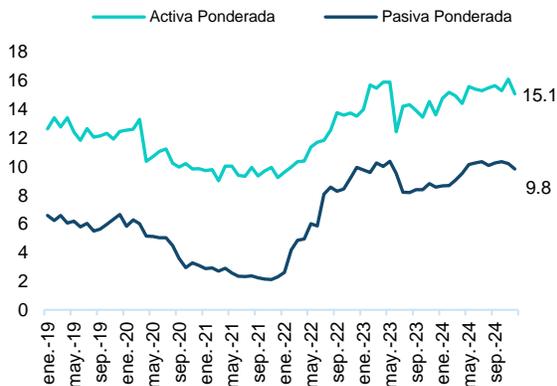
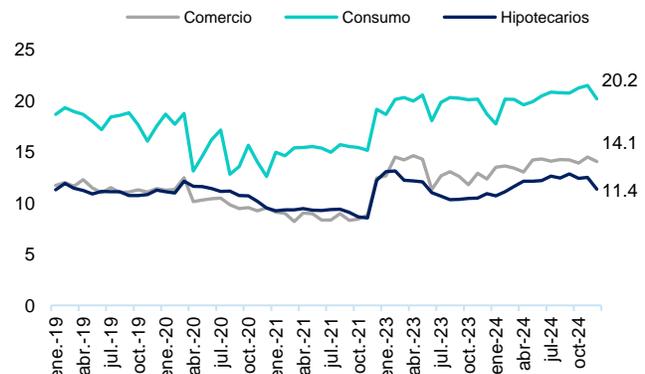


Gráfico 5
Tasa de interés promedio ponderada de los Bancos Múltiples por tipo de préstamos
enero 2019 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



La cartera en moneda nacional ha permanecido estable pero algo menos dinámica, en el segundo semestre del año, el crecimiento registrado fue de +10.5% cuando se compara con diciembre de

² En la gráfica 5 se observa el indicador tomando en consideración solo a los bancos múltiples, mientras que en el gráfico 4 se considera todo el sistema financiero nacional y el valor del PIB estimado. Para Honduras y Nicaragua los datos correspondientes a diciembre 2024 se imputaron con los de noviembre de ese mismo año.



2023. El valor actual para este corresponde a DOP1,683,189 millones para una expansión interanual de DOP159,649 millones.

Sin embargo, la cartera en moneda extranjera mostró más dinamismo, registrando una variación interanual de +21.5%. Cabe destacar que esta variación está calculada en pesos dominicanos, es decir este crecimiento incluye la depreciación de la moneda. Al cierre de diciembre 2024, la participación de la cartera en moneda extranjera fue de 22.9%, manteniéndose por encima de la media de los últimos 5 años (20.8%). Se destaca la cartera comercial con la mayor proporción (37.8%) y los créditos de consumo (excluyendo tarjetas de crédito) con la menor (1.6%).

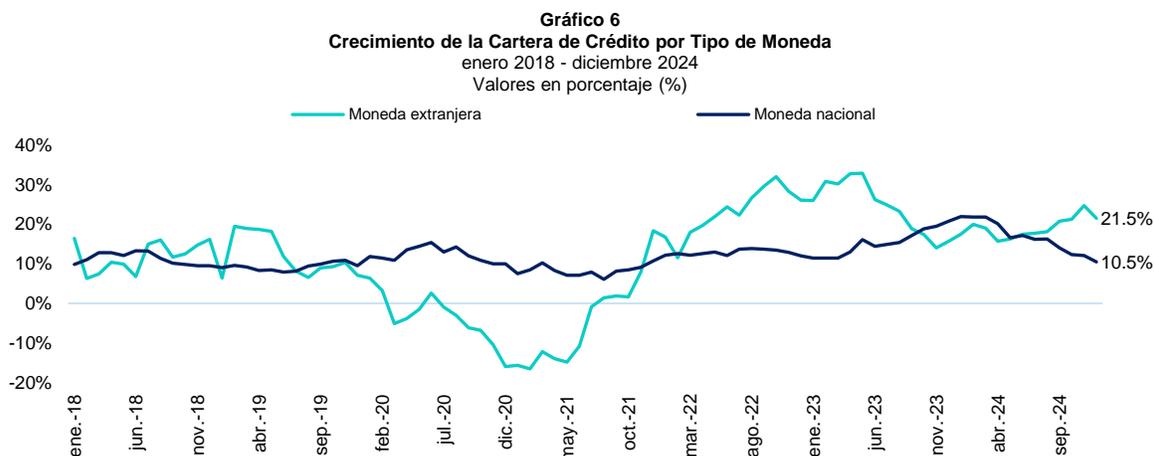


Tabla 2
Composición porcentual de la cartera de crédito, según moneda y por tipo de crédito
 diciembre 2024
 En DOP millones

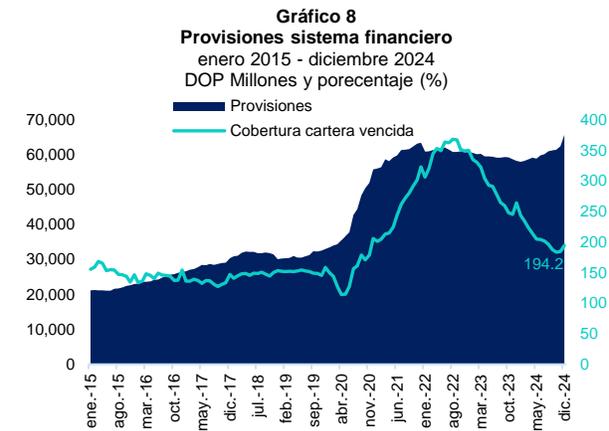
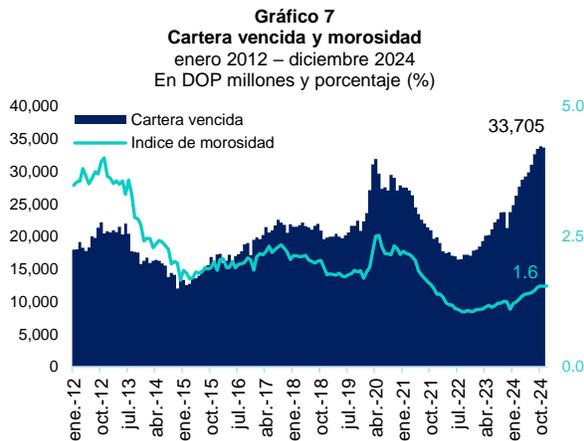
Tipo de Crédito	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Cartera Total	% Cartera en ME
Sector Público				
Crédito Comerciales	4,413	31,998	36,410	12.1%
Sector Privado				
Crédito Comerciales	430,779	709,594	1,140,373	37.8%
Créditos de Consumo	7,842	488,827	496,670	1.6%
Créditos Hipotecarios	32,957	358,680	391,637	8.4%
Tarjetas de Crédito	23,708	94,090	117,798	20.1%
Total general	499,700	1,683,189	2,182,888	22.9%



Indicadores de riesgo

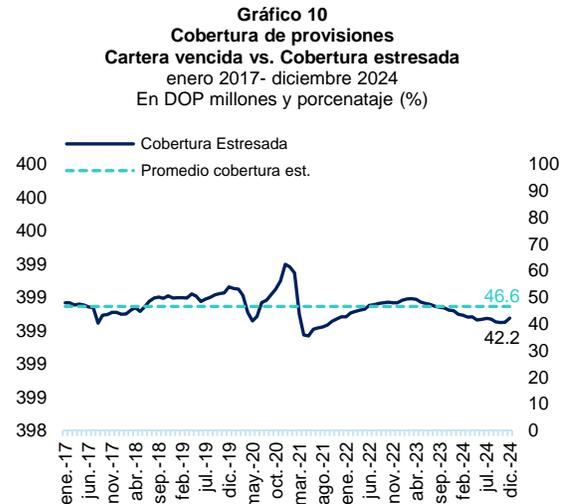
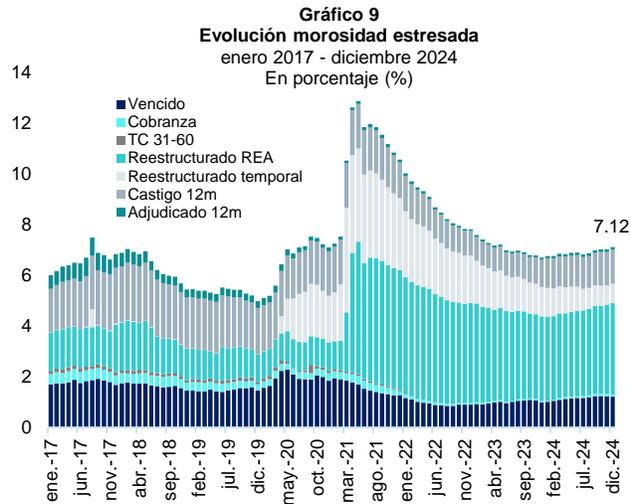
La morosidad de la cartera de crédito se ha desplazado desde el nivel históricamente bajo alcanzado en tiempos de pandemia, actualmente registrando el 1.6% cartera del sistema, y exhibiendo un comportamiento acelerado hacia el alza durante en los últimos 12 meses.

Al mismo tiempo, la cobertura de provisiones que se había mantenido desde noviembre del 2021 hasta abril 2023 sobre el umbral del 300%, continúan en proceso de normalización colocándose en 194.2% a diciembre del 2024. Al finalizar el año, las provisiones constituidas ascendieron a DOP65.3 mil millones, para un incremento de +12.3% respecto al año anterior.

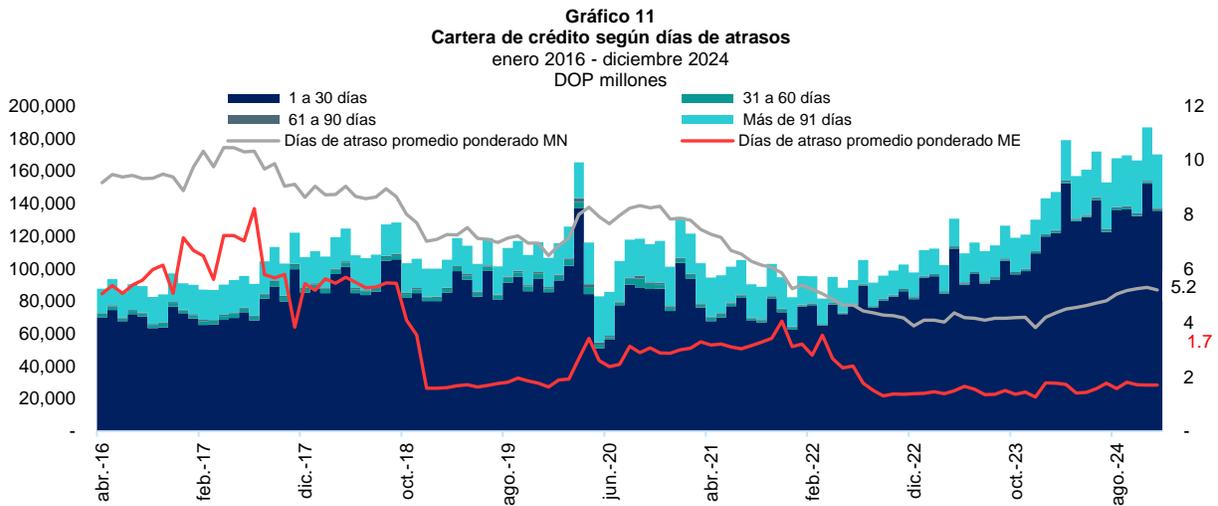


La morosidad estresada al corte de diciembre 2024 se encuentra en 7.12%, aumentando unos 0.42 puntos porcentuales en comparación con los resultados de diciembre 2023. Este indicador es utilizado para proporcionar una visión más completa y robusta acerca del proceso de gestión de riesgo de crédito en las EIF, así como de la calidad de la cartera de crédito. En ese sentido, todos los componentes del indicador evaluado han incrementado en comparación con el año anterior, con excepción de los créditos con reestructuración temporal, estos cedieron unos -0.41 puntos porcentuales.

El indicador de cobertura de morosidad estresada refleja niveles de cobertura apropiadas. Este indicador considera todos los componentes de la morosidad estresada por lo que lo hace más ácido al momento de evaluar la cartera morosa. La media histórica en la cobertura es de 46.6%. La cobertura actual se encuentra en 42.2%, lo que la sitúa por debajo de la media, sin embargo, se mantiene en niveles adecuados para enfrentar posibles eventos de pérdidas por irrecuperabilidad de créditos vencidos.



Los deudores permanecieron en una curva de aumento en días de atraso en moneda local, se observa una ligera tendencia en el incremento de los días de atraso en moneda nacional a partir de diciembre de 2023. El indicador registró 5.2 días de atraso en promedio en el mes de diciembre 2024, en el caso del indicador en moneda extranjera se calcula en 1.7 días de atraso en promedio.

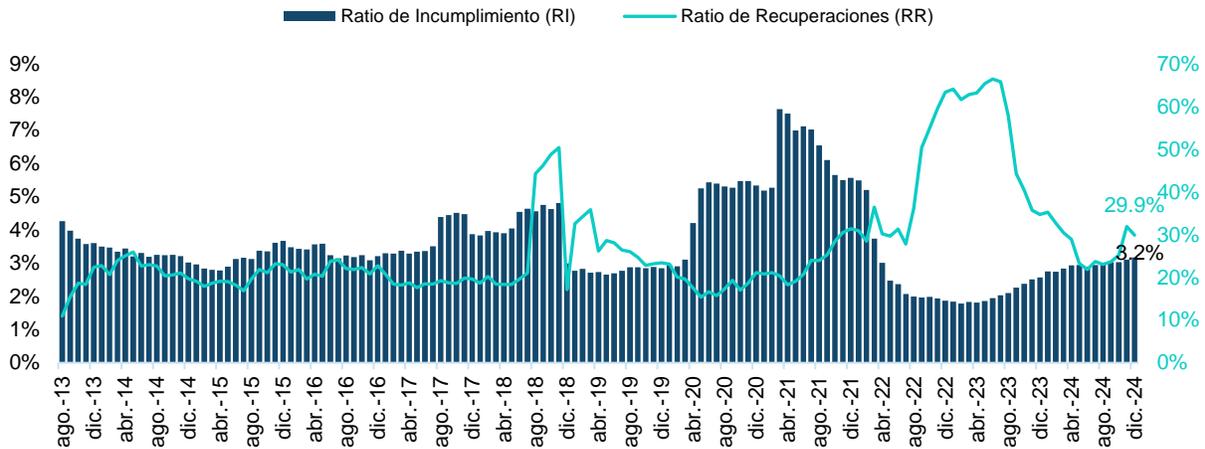


La probabilidad del default³ del sistema financiero (Ratio de Incumplimiento - RI) ha experimentado una tendencia similar. Este indicador constituye una aproximación a la Probabilidad de Default (comúnmente identificado en la literatura financiera como PD) dado que mide la proporción del balance de deuda en cumplimiento que pasa a estatus de impago en un horizonte de 12 meses. El RI revela una tendencia de incremento sostenido a partir de enero 2023. Comparado con diciembre 2023, el RI incrementa en 0.6 puntos, al pasar de 2.6% a 3.2%. El Ratio de Recuperaciones⁴ (RR), a su vez, disminuye de 34.8% a 29.9% en este mismo periodo.

³ M. Beltré (2023). *Una mirada al Ratio de Incumplimiento para el sistema financiero dominicano*. Nota Analítica SB01/23.

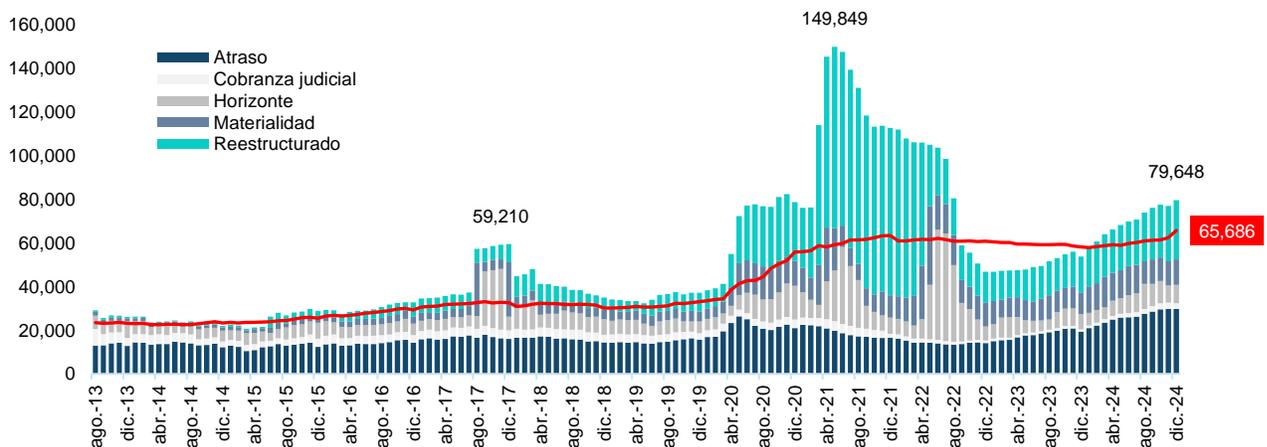
⁴ El Ratio de Recuperaciones (RR) es lo opuesto al RI. El deudor inicia en condición de default, mientras se observa si pasa a vigente en un horizonte de 12 meses.

Gráfico 12
Evolución RI y recuperaciones
agosto 2013 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



Al evaluar el nivel de provisionamiento en comparación con el saldo de la cartera bajo condiciones de impago (RI), se observa que las entidades de intermediación financiera registran un faltante de DOP13,962MM respecto al nivel de deuda que, términos teóricos, se encontraría en estado de default bajo los criterios definidos⁵. Por tipo de cartera, los créditos de tarjetas de crédito y consumo presentan tasas de incumplimiento superiores a sus promedios históricos, lo que sugiere una creciente presión sobre la capacidad de pago de los deudores en estos segmentos. En contraste, el crédito comercial y el crédito hipotecario aún mantienen niveles de incumplimiento por debajo de sus tendencias históricas. Este comportamiento sugiere diferencias en la sensibilidad ante cambios en el entorno económico, posiblemente asociados a factores como la naturaleza del financiamiento y las condiciones macroeconómicas.

Gráfico 13
Saldo en RI cartera de crédito Sistema Financiero
agosto 2013 - diciembre 2024
En DOP millones



⁵ Es importante señalar que la regulación vigente no presenta el requerimiento de provisionamiento bajo estos criterios, por lo que esto constituye un ejercicio meramente informativo con el objetivo de contextualizar la situación desde la perspectiva de estándares internacionales.

Tabla 3
Ratio de incumplimiento por tipo de operación
diciembre 2023 y 2024

Tipo de Cartera	Promedio histórico	dic. 23	dic-24	Variación
Consumo	5.1%	4.8%	5.7%	0.91 ▲
Hipotecario	2.3%	1.4%	1.6%	0.19 ▲
Mayor deudor	2.2%	0.8%	1.0%	0.21 ▲
Mediano deudor	3.1%	2.5%	1.9%	-0.59 ▼
Menor deudor	4.6%	3.1%	4.3%	1.20 ▲
Micro deudor	7.9%	3.9%	4.3%	0.33 ▲
Multicrédito	7.5%	7.4%	9.0%	1.65 ▲
Tarjeta Clásica	10.3%	9.6%	10.6%	1.05 ▲
Tarjeta Comercial	5.5%	4.9%	5.5%	0.59 ▲
Tarjeta Flotilla	9.3%	8.3%	10.6%	2.29 ▲
Tarjeta Gold	8.1%	7.7%	9.8%	2.16 ▲
Tarjeta Superior	5.9%	5.4%	7.4%	1.94 ▲

El 90.3% de la cartera presenta clasificación A y B, consecuentemente un mínimo de 9.7% en sus demás clasificaciones (C, D1, D2, E). Mientras que un 93.4% de la cartera en moneda nacional presenta una clasificación A y B, tan solo el 82.3% en moneda extranjera presenta esta misma clasificación.

Desde diciembre del 2022 la cartera se ha mantenido en el umbral del 90% con clasificación A y B. Por tipo de cartera, se destaca la cartera de crédito hipotecaria la cual presenta la menor proporción de cartera deteriorada con un 1.9%, mientras que para la cartera comercial y consumo estas proporciones son de 13.7% y 5.7%.

Tabla 4
Cartera de crédito por clasificación y moneda
Diciembre 2023 - 2024

	Moneda Nacional (Millones DOP)				Moneda Extranjera (Millones DOP)				Total (Millones DOP)			
	Dic.-23	Dic.-24	Var. %	% Par.	Dic.-23	Dic.-24	Var. %	% Par.	Dic.-23	Dic.-24	Var. %	% Par.
A	1,280,285	1,391,864	8.7%	82.7%	211,653	258,338	22.1%	51.7%	1,491,938	1,650,202	10.6%	75.6%
B	155,545	180,433	16.0%	10.7%	105,057	153,009	45.6%	30.6%	260,602	333,442	28.0%	15.3%
C	33,396	36,501	9.3%	2.2%	35,846	33,279	-7.2%	6.7%	69,242	69,780	0.8%	3.2%
D1	24,547	35,715	45.5%	2.1%	15,719	22,789	45.0%	4.6%	40,266	58,503	45.3%	2.7%
D2	28,099	29,335	4.4%	1.7%	38,907	26,692	-31.4%	5.3%	67,006	56,027	-16.4%	2.6%
E	6,617	9,341	41.2%	0.6%	4,444	5,593	25.8%	1.1%	11,061	14,934	35.0%	0.7%
A y B	1,435,830	1,572,297	9.5%	93.4%	316,710	411,347	29.9%	82.3%	1,752,540	1,983,644	13.2%	90.9%
Resto	92,659	110,892	19.7%	6.6%	94,916	88,352	-6.9%	17.7%	187,575	199,244	6.2%	9.1%



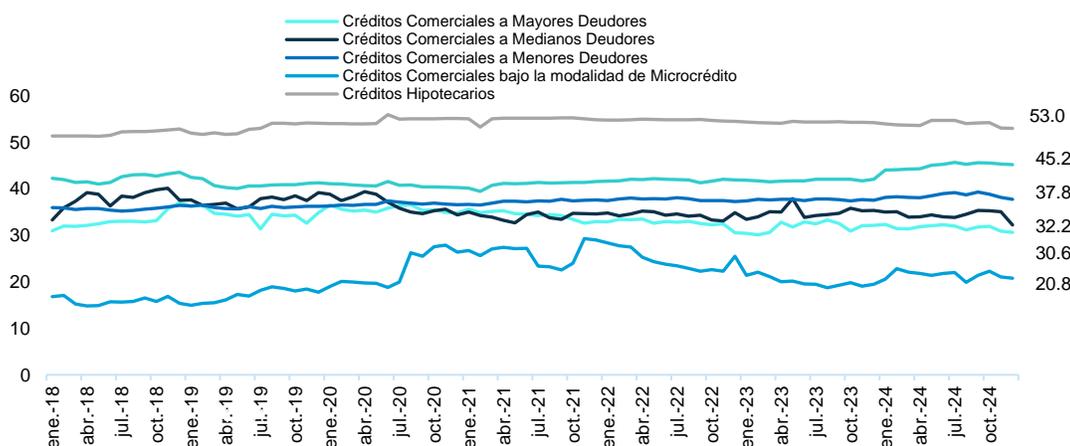
Loan-to-Value (LTV)

El ratio Loan-to-Value (LTV) muestra qué proporción del capital adeudado de un préstamo tiene cobertura con la garantía valorada considerando solo las garantías tasables. De la totalidad de capital adeudado en la cartera de créditos del sistema⁶, aproximadamente el 44.6% está respaldado con garantías tasables. El LTV para el sistema se aproxima a 38.6%, esto quiere decir que por cada DOP 1 de capital prestado en el sistema existen DOP 2.6 en garantías de respaldo. Al cierre de diciembre 2024, el 61.4% del capital adeudado de la cartera de créditos que tiene alguna garantía tasable está garantizado con algún tipo de garantía inmobiliaria. Los créditos comerciales presentan el mayor nivel de colateral respecto al saldo adeudado de su cartera.

Tabla 5
Cartera de créditos con garantía tasable por tipo de garantía
 Diciembre 2024

	Dic. 2024 (DOP MM)	%
Capital Adeudado Total	2,182,888	100.0%
Con garantías	1,340,574	61.4%
Tasables	973,138	44.6%
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	458,034	21.0%
Edificios y locales comerciales	103,605	4.7%
Hoteles en operación	80,744	3.7%
Vehículos de motor con antigüedad menor a 5 años	67,530	3.1%
Solares o terrenos	53,205	2.4%
Resto	210,019	9.6%
No tasables	367,436	16.8%
Sin garantías	842,314	38.6%

Gráfico 14
Loan-To-Value de créditos con garantías tasables por tipo de cartera
 enero 2018 - diciembre 2024
 En porcentaje (%)



⁶ No incluye tarjetas de créditos.



Cartera de crédito por tipo de cartera

Los créditos al sector empresarial continúan teniendo la mayor participación en el saldo de la cartera de crédito, representando el 52.2% a diciembre 2024, mientras que los créditos de consumo (excluyendo tarjetas de créditos) e hipotecarios representan el 22.8% y 17.9% respectivamente. Se destaca el comportamiento de los préstamos a través de tarjetas de crédito (su ponderación es de 5.4%), los cuales desde agosto de 2021 presenta un sólido crecimiento positivo de manera sostenida hasta lograr un +27.9% al concluir el segundo semestre de 2024. La cartera comercial desaceleró su crecimiento y concluyó con +11.4%.

Gráfico 15
Crecimiento interanual de la cartera de crédito por tipo de cartera
enero 2019 - diciembre 2024
Porcentaje (%)

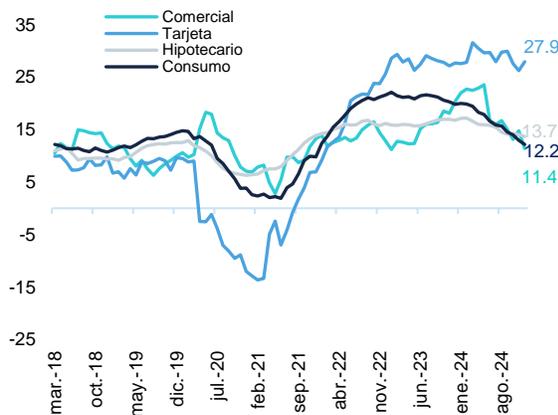


Gráfico 16
Saldo de la cartera por tipo de crédito
enero 2017 - diciembre 2024
En DOP millones

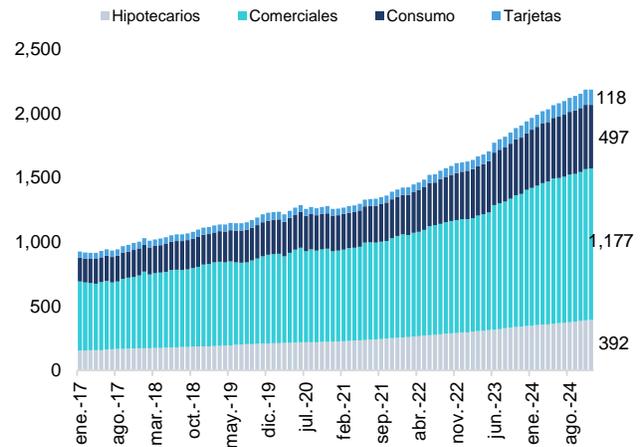


Gráfico 17
Composición de la cartera de crédito por tipo de crédito
Diciembre 2024
En porcentaje (%)

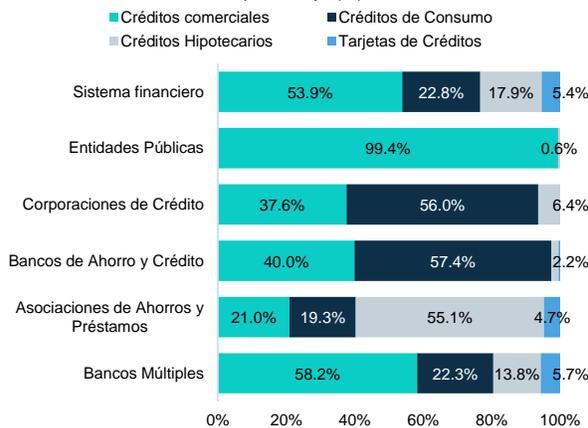
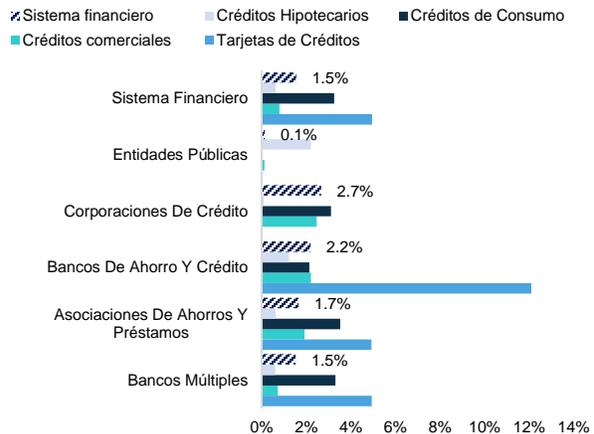


Gráfico 18
Morosidad por tipo de cartera y tipo de entidad
Diciembre 2024
En porcentaje (%)





Cartera de crédito sector privado

La cartera de crédito del sector privado en moneda nacional evidenció una desaceleración en el crecimiento durante el segundo semestre el año 2024 y con más énfasis a partir de septiembre cuando cayó a cifras de menos de dos dígitos (+9.2%); al concluir el año, registró un crecimiento de +6.7%. Al desagregar por los diferentes tipos de cartera, se observa que todas registraron tasas de crecimiento por debajo del +10.0%, exceptuando la cartera de crédito de tarjetas que exhibió crecimiento real con un +24.9%.

Gráfico 19
 Crecimiento interanual real vs nominal del crédito privado en moneda nacional
 enero 2017 - diciembre 2024
 En porcentaje (%)

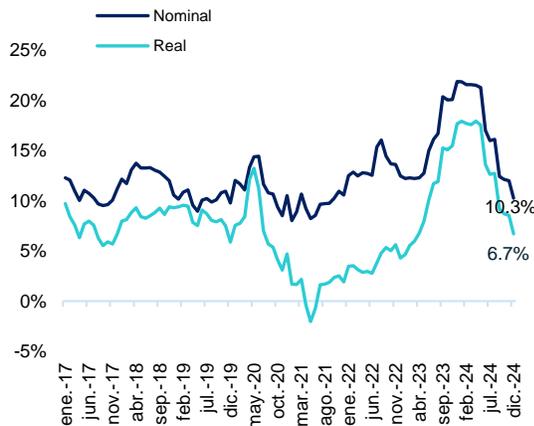
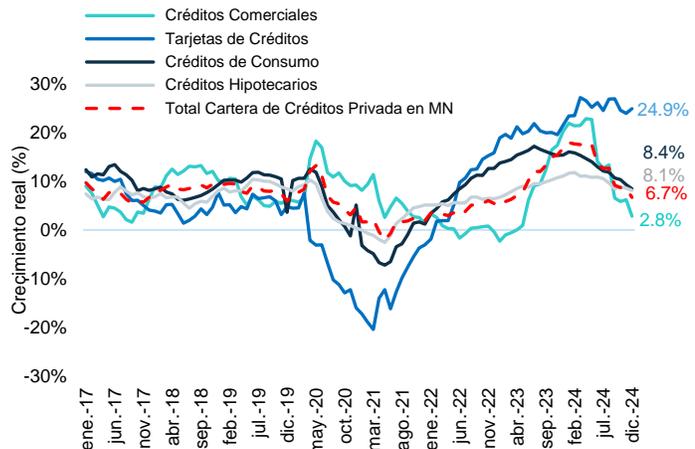


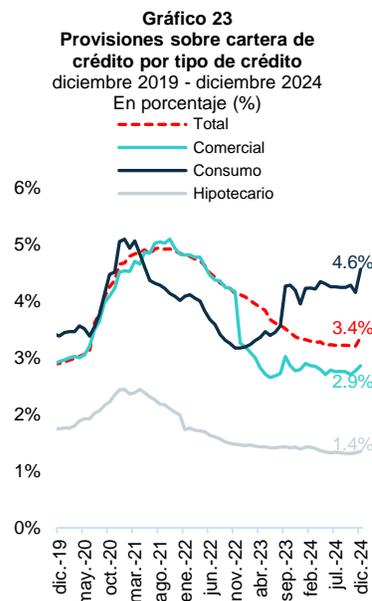
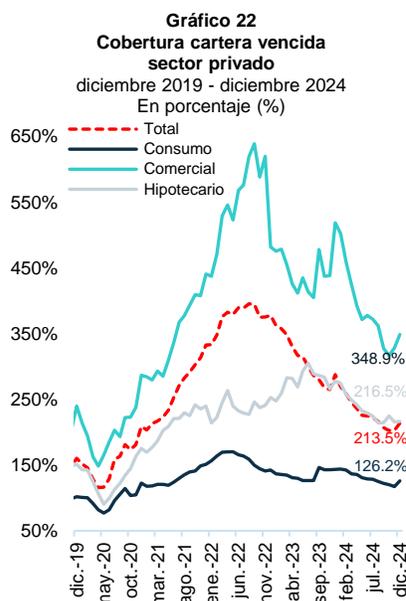
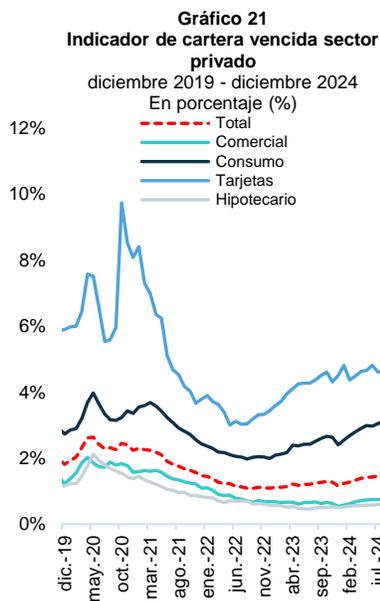
Gráfico 20
 Crecimiento real interanual del crédito privado en moneda nacional por tipo de cartera
 enero 2017 - diciembre 2024
 En porcentaje (%)



Desde el punto de vista del riesgo de crédito, la morosidad del sector privado se ubicó por debajo del promedio histórico para todos los tipos de cartera, estableciéndose en 1.5% para el total de la cartera del sector privado. La tasa más alta de morosidad la presentó la cartera de tarjetas de créditos con 5.0% (0.2 puntos porcentuales mayor que la última evaluación de este informe) y 0.3 puntos porcentuales por encima de lo que promedió (4.7%) durante todo el año del 2024. El indicador de morosidad en la cartera de créditos de consumo promedió durante los últimos 24 meses 2.7%, finaliza el periodo evaluado con 3.2%. Los créditos hipotecarios fueron los que evidenciaron menor tasa de morosidad, a la fecha del documento fue de 0.6%.

Asimismo, el indicador de cobertura de la cartera vencida del sector privado se mantuvo en moderación, pero manteniendo niveles elevados (213.5%), especialmente para los créditos comerciales los cuales presentaron una cobertura de 348.9%⁷. El comportamiento de este indicador en la cartera comercial transita en un escenario hacia la baja desde diciembre de 2023 cuando arrojaba un valor de 518.4%.

⁷ La caída presentada al cierre de 2022 se debe a una reclasificación de provisiones que pasaron de cartera de crédito a provisiones anticíclicas.



Tablero de indicadores de la cartera de crédito

A continuación, se muestra un resumen de las principales variables e indicadores de riesgo de la cartera de crédito. Los créditos comerciales privados, hipotecarios, de consumo y tarjetas de crédito mostraron expansión en términos de saldo adeudado, con las tarjetas de crédito liderando el crecimiento. La cartera de crédito comercial privado mostró el mayor crecimiento en la proporción de cartera en moneda extranjera (3.0 p.p.), mientras que las tarjetas de crédito personales obtuvieron la menor variación (0.1 p.p.). Los créditos hipotecarios son considerados de menor riesgo que las otras carteras, con el menor porcentaje de ratio de incumplimiento y morosidad (1.6% y 0.62%, respectivamente). El indicador del Loan-to-Value mostró rangos deseables entre las carteras, al igual que los porcentajes de morosidad los cuales se encuentran por debajo de niveles históricos. En cuanto a la cartera que presentó una clasificación A y B, tan solo los créditos comerciales privados exhibieron un porcentaje por debajo del 90%.

Tabla 6
Resumen de los principales indicadores de la cartera de crédito
diciembre 2024

	Créditos Comerciales Privados			Créditos Hipotecarios			Créditos de Consumo			Tarjetas de Crédito Personales		
	Dic. 2023	Dic. 2024	Variación	Dic. 2023	Dic. 2024	Variación	Dic. 2023	Dic. 2024	Variación	Dic. 2023	Dic. 2024	Variación
Saldo Adeudado (MM)	1,023,664	1,140,373	11.4% ▲	344,461	391,637	13.7%▲	442,289	496,670	12.3%▲	91,101	117,798	29.3%▲
Cartera en ME (%)	34.8	37.8	3.0 ▲	6.8	8.4	1.6 ▲	1.4	1.6	0.2 ▲	20.0	20.1	0.1 ▲
Tasa de interés P.P. (%)	11.4	12.3	0.9 ▲	10.8	11.3	0.5 ▲	18.7	19.5	0.9 ▲	58.0	58.2	0.2 ▲
Calificación A y B (%)	84.8	86.6	1.8 ▲	98.1	98.0	-0.1 ▼	95.3	93.7	-1.5 ▼	95.1	93.8	-1.3 ▼
Loan-to-Value (%)	33.2	31.7	-1.5 ▼	54.2	53.0	-1.2 ▼	42.0	45.2	3.2 ▲			
Ratio de incumplimiento (%)	1.5	1.9	0.4 ▲	1.4	1.6	0.2 ▲	4.8	5.7	0.9 ▲	7.3	9.0	1.7 ▲
Morosidad +90 días (%)	0.54	0.82	0.28 ▲	0.50	0.62	0.12 ▲	2.42	3.26	0.84 ▲	4.51	4.95	0.44 ▲

Cartera de crédito comercial privada

Al segundo semestre del año 2024, la cartera de crédito comercial privada registró un saldo de DOP1,140,373 millones, aumentando en +DOP48,494 millones, equivalente a una tasa de crecimiento de +4.4% con relación al pasado informe y +11.4% interanual (+DOP116,709 millones).

Tabla 7
Indicadores de la cartera de crédito comercial privada por tipo de entidad y entidad
diciembre 2024

Tipo de entidad y entidad	Saldo adeudado (En DOP millones)	Variación interanual del saldo (%)	Cartera en ME (%)	Tasa de interés promedio (%)	Clasificación A y B (%)	Loan-to-Value (%)	Ratio de incumplimiento (%)	% Morosidad +90 días	
								Dic. 2024	Variación interanual
Bancos Múltiples	1,056,151	10.90%	40.8%	11.9	86.2%	31.5	1.9%	0.75%	0.29
Popular	341,226	7.7 %	47.0 %	11.4	86.9%	29.4	1.7%	0.47%	0.22
Banreservas	304,760	12.8 %	37.0 %	11.2	80.8%	38.7	2.2%	0.60%	0.25
BHD	214,027	11.6 %	36.8 %	12.9	91.6%	34.3	2.5%	1.33%	0.80
Scotiabank	45,680	5.6 %	53.1 %	9.9	87.8%	11.0	0.4%	0.96%	-0.59
Santa Cruz	41,520	18.3 %	22.9 %	12.7	93.1%		1.3%	0.52%	-0.16
Promerica	23,874	23.5 %	55.2 %	12.6	89.0%	27.2	0.2%	0.11%	-0.11
Banesco	16,406	1.7 %	51.6 %	12.1	88.3%	40.1	0.5%	0.77%	-0.10
BDI	13,361	8.5 %	51.3 %	12.4	72.8%		0.6%	1.42%	0.00
BLH	11,043	12.2 %	51.7 %	12.2	82.1%	30.3	4.2%	0.35%	0.10
ADEMI	11,034	5.6 %	5.6 %	28.7	95.2%	30.4	4.1%	1.93%	-0.14
Lafise	8,521	21.9 %	55.6 %	11.8	90.6%	23.7	1.0%	1.39%	1.21
Caribe	8,208	8.1 %	26.1 %	12.7	84.2%	27.8	1.7%	1.47%	1.09
Citibank	6,443	62.2 %	11.0 %	10.4	85.6%		0.0%	0.00%	0.00
Vimenca	6,254	16.3 %	36.9 %	13.3	81.5%		0.9%	0.60%	0.50
JMMB	3,794	9.2 %	13.2 %	15.3	77.1%	49.8	5.7%	2.51%	0.63
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	49,825	16.1 %	0.0 %	14.4	88.1%	32.6	1.5%	1.93%	0.20
APAP	18,608	20.0 %	0.1 %	13.4	94.5%		0.8%	0.63%	0.22
Cibao	10,532	7.8 %	0.1 %	14.7	91.3%	29.7	0.9%	3.49%	-0.24
La Nacional	7,290	32.7 %	0.0 %	15.9	79.2%	30.8	2.5%	2.89%	-0.54
Alaver	4,189	22.2 %	0.0 %	14.4	68.4%		2.2%	2.13%	0.91
Duarte	3,220	13.3 %	0.0 %	14.1	87.8%	37.5	2.6%	1.94%	1.08
Mocana	1,671	4.8 %	0.0 %	14.9	77.8%	36.9	0.3%	1.37%	0.85
Bonao	1,430	-10.8 %	0.0 %	14.8	87.7%	34.0	1.4%	1.17%	0.47
Romana	1,229	-1.1 %	0.0 %	14.5	87.4%	40.0	4.5%	3.14%	1.44
Maguana	830	12.7 %	0.0 %	13.8	94.7%	40.9	1.1%	0.86%	-0.66
Peravia	825	17.0 %	0.0 %	18.9	95.5%	33.0	5.1%	3.66%	2.10
Bancos de Ahorro y Crédito	22,470	11.7 %	0.0 %	27.9	96.5%	41.0	3.1%	2.19%	0.16
Adopem	9,324	12.4 %	0.0 %	35.0	98.6%		2.3%	1.25%	0.06
Banfondesa	5,099	10.5 %	0.0 %	27.9	98.2%	30.4	2.8%	1.56%	-0.21
Union	1,962	27.3 %	0.0 %	24.7	95.5%	40.4	4.1%	3.83%	1.86
Motor Credito	1,663	17.7 %	0.0 %	16.6	93.7%		4.3%	1.81%	0.28
Gruficorp	759	-8.2 %	0.0 %	20.2	92.4%	77.2	11.9%	14.39%	0.85
Confisa	704	-26.9 %	0.0 %	18.5	98.0%		0.3%	0.44%	0.29
Bonanza	618	30.4 %	0.0 %	17.2	91.1%	49.6	4.5%	1.59%	-1.22
Banco Bacc	591	12.1 %	0.0 %	19.6	90.8%	50.4	6.6%	4.30%	1.78
Bancotui	501	2.3 %	0.0 %	16.2	74.7%	39.2	4.0%	4.39%	2.21
Atlántico	465	14.4 %	0.0 %	16.9	94.4%	41.6	2.8%	1.31%	0.60
Fihogar	276	8.6 %	0.0 %	20.0	95.0%	41.8	4.3%	3.02%	-1.94
Optima	240	1.1 %	0.0 %	17.8	95.8%	40.2	1.9%	2.13%	-0.80
Leasconfisa	165	77.8 %	0.0 %	23.5	98.2%		0.2%	0.67%	0.53
Cofaci	105	34.4 %	0.0 %	23.2	99.0%	41.7	3.4%	0.98%	0.51
Corporaciones de Crédito	558	-8.7 %	0.0 %	21.8	97.1%	29.3	2.3%	2.47%	-1.17
Norpresa	273	7.8 %	0.0 %	25.0	95.6%	19.8	3.5%	2.08%	-0.91
Monumental	228	14.2 %	0.0 %	18.8	98.7%	42.0	1.0%	2.52%	-1.61
Oficorp	57	-13.4 %	0.0 %	18.7	98.0%	75.3	1.6%	4.13%	-5.47
Entidades Públicas	11,368	53.1 %	0.1 %	9.3	91.7%	50.4	0.4%	0.12%	0.03
Bandex	11,368	53.1 %	0.1 %	9.3	91.7%	50.4	0.4%	0.12%	0.03
Total General	1,140,373	11.4 %	37.8 %	12.3	86.6%	31.7	1.9%	0.82%	0.28



El crecimiento evaluado respecto al año anterior fue impulsado principalmente por el aumento del saldo de préstamos en cinco actividades que concentraron el 73.1% de la cartera: Construcción (+21.3%), Consumo (+15.2%), Compra y remodelación de viviendas (+13.7%), Actividades inmobiliarias (+13.2%) y comercio (11.1%).

Los mayores deudores concentraron una participación del 68.5% en el saldo de la cartera comercial privada, sin presentar cambios relevantes respecto al mismo semestre del año anterior. En tanto que la participación porcentual de cantidad de créditos está dominada en un 97.4% por los menores deudores y los microempresarios, incluyendo tarjetas de créditos comerciales; este valor se mantiene respecto al semestre anterior.

El saldo medio ascendió alrededor de DOP50.1 millones para los mayores deudores, DOP6.8 millones para los medianos deudores y DOP987.3 millones y DOP55.5 mil aproximadamente para los menores deudores y microempresarios, respectivamente. Las tarjetas de créditos comerciales tuvieron un saldo medio de DOP75.5 mil.

En cuanto a las tasas de interés, la brecha es evidente según el tamaño del deudor, manteniendo diferencias de hasta 26.0 puntos porcentuales en promedio para Mayores deudores y Microcrédito. En cuanto a la cantidad créditos, a diciembre 2024 se observó un aumento interanual de 70,391. Esto equivalente a una tasa de crecimiento de 11.2% debido principalmente a préstamos concedidos bajo la modalidad de microcréditos cuyo peso en la cantidad de préstamos en la cartera comercial es de 39.1%.

Tabla 8
Cartera de crédito comercial privada por tipo de deudor
Diciembre 2024

Tipo de Deudor	% Participación saldo de créditos	% Participación cantidad de créditos	Saldo medio (DOP)	Tasa de interés media (%)
Mayores Deudores	69.4%	2.3%	50,131,792	10.0
Medianos Deudores	1.7%	0.4%	6,798,044	13.0
Menores Deudores	27.0%	44.7%	987,338	16.2
Microcrédito	1.3%	39.1%	55,588	36.0
Tarjeta C. Comerciales	0.6%	13.5%	75,589	51.9

Cartera de crédito hipotecario

El mercado hipotecario ha mantenido una proporción estable dentro la cartera de crédito total, representando el 17.9% en promedio para los últimos 2 años y situándose en 17.9% al corte diciembre de 2024, con ligera variación (+0.1 puntos porcentuales) respecto al año anterior. La tasa de interés promedio ponderada de estos créditos alcanzó 11.3% a diciembre 2024, manteniendo una tendencia estable a la baja en los últimos 5 años, esto a pesar de los incrementos generales en los tipos de interés que ha venido experimentando la banca, pero que, a su vez, estos son absorbidos por los términos del largo plazo y tasas fijas a lo que suelen colocarse en este segmento de la cartera.

Al cierre de diciembre 2024, la cartera de crédito hipotecaria presentó un aumento interanual por el orden del +13.7%, equivalente a un aumento de DOP41,176 millones con relación a diciembre de 2023, ascendiendo a DOP391,637 millones y siendo una de las carteras de mayor dinamismo durante este periodo, superada en crecimiento solo por la cartera de tarjetas de créditos.

Tabla 9
Indicadores de la cartera de crédito hipotecaria por tipo de entidad y entidad
diciembre 2024

Tipo de entidad y entidad	Saldo adeudado (En DOP millones)	Variación interanual del saldo (%)	Cartera en ME (%)	Tasa de interés promedio (%)	Clasificación A y B (%)	Loan-to-Value (%)	Ratio de incumplimiento (%)	% Morosidad +90 días	
								Dic. 2024	Variación interanual
Bancos Múltiples	259,643	14.3%	12.7%	10.6	98.3%	51.8	1.9%	0.60%	0.20
Banreservas	86,011	16.6%	0.3%	10.2	97.4%	51.0	2.4%	0.60%	0.20
Popular	76,643	12.3%	10.4%	11	98.8%	54.2	1.6%	0.70%	0.30
BHD	42,509	18.6%	20.1%	11	98.4%	52.4	2.5%	0.60%	0.20
Scotiabank	25,402	2.2%	19.1%	9.5	98.9%	47.8	1.2%	0.60%	0.10
Santa Cruz	7,813	13.7%	31.2%	11.8	98.5%		0.8%	0.30%	-0.20
BLH	3,931	14.0%	75.3%	10.8	98.9%	43.1	1.4%	0.20%	0.00
Banesco	3,673	24.1%	33.4%	10.7	99.5%	59.4	1.8%	0.30%	-0.10
BDI	3438	21.6%	51.0%	10.9	96.7%		0.9%	0.80%	-1.30
Vimencia	2718	21.4%	28.1%	11.7	99.1%		0.4%	0.40%	0.10
Caribe	2,487	10.9%	19.0%	9.6	99.5%	52.9	0.6%	0.00%	-0.10
Promerica	2,312	45.4%	53.0%	10.7	99.8%	53.2	0.5%	0.20%	0.20
ADEMI	1,436	18.5%	15.0%	13.9	98.5%	44.0	0.6%	0.00%	-0.10
Lafise	643	39.1%	35.8%	10.8	99.4%	46.8	1.2%	0.00%	0.00
JMMB	627	7.5%	5.2%	8.7	94.5%	63.6	2.6%	4.20%	4.10
Asociaciones De Ahorros Y Préstamos	130,601	12.4%	0.0%	12.6	97.5%	57.7	1.2%	0.60%	0.00
Alaver	3,183	16.5%	0.0%	11.8	94.6%		1.7%	1.00%	0.60
APAP	55,051	12.2%	0.0%	12.7	97.0%		0.9%	0.40%	0.20
Bonao	2,576	19.9%	0.0%	12.6	97.9%	53.6	0.7%	0.70%	-0.70
Cibao	37,528	11.4%	0.0%	12.8	98.0%	55.3	1.8%	1.00%	0.10
Duarte	3,611	22.9%	0.0%	12.3	99.3%	55.0	0.4%	0.10%	0.00
La Nacional	22,528	10.8%	0.0%	12.3	98.4%	68.1	0.8%	0.50%	-0.40
Maguana	745	7.0%	0.0%	11.9	96.2%	40.9	3.0%	1.40%	0.40
Mocana	2,322	13.8%	0.0%	12	92.2%	51.1	0.1%	1.10%	-0.80
Peravia	726	9.5%	0.0%	12.3	99.1%	42.1	1.3%	1.00%	0.70
Romana	2,331	24.7%	0.0%	12.9	97.2%	54.5	2.6%	1.00%	0.40
Bancos De Ahorro Y Crédito	1,229	23.7%	0.0%	13.3	95.8%	47.7	3.7%	1.20%	0.20
Atlántico	334	16.4%	0.0%	13	94.9%	47.0	5.7%	0.30%	0.10
Bancotui	150	-3.2%	0.0%	14.6	90.2%	39.0	5.5%	1.10%	-2.90
Banfondesa	8		0.0%	18.8	100.0%	44.9		0.00%	
Bonanza	2	-53.9%	0.0%	15	100.0%	28.7	0.0%	0.00%	0.00
Cofaci	40	17.3%	0.0%	18.1	89.5%	41.4	13.8%	11.20%	2.20
Gruficorp	8	8.7%	0.0%	13.8	79.7%	36.4	18.1%	22.10%	22.10
Motor Crédito	308	266.7%	0.0%	9.8	100.0%		0.0%	0.00%	0.00
Optima	46	-8.9%	0.0%	16.7	86.1%	41.5	11.7%	13.20%	13.10
Union	333	-10.4%	0.0%	14.8	97.8%	58.7	0.0%	0.00%	0.00
Corporaciones De Crédito	95	33.6%	0.0%	15.5	99.0%	33.9	7.2%	0.10%	-0.10
Monumental	69	35.2%	0.0%	14.6	100.0%	44.5	9.9%	0.00%	-0.30
Norpresa	25	29.1%	0.0%	18.1	96.3%	20.4	0.0%	0.40%	0.40
Entidades Públicas	70	-15.3%	0.0%	7	97.6%	42.6	4.2%	2.20%	-1.70
Bandex	70	-15.3%	0.0%	7	97.6%	42.6	4.2%	2.20%	-1.70
Total General	391,637	13.7%	8.4%	11.3	98.0%	53.0	1.6%	0.60%	0.10



Cartera de crédito de consumo

La cartera de créditos orientada al consumo (excluyendo tarjetas de créditos) ascendió a DOP496,670 millones, registrando un aumento de +DOP54,381 millones con relación al nivel presentado en diciembre de 2023, equivalente a una tasa de crecimiento de +12.3%.

Tabla 10
Indicadores de la cartera de crédito de consumo por tipo de entidad y entidad
diciembre 2024

Tipo de entidad y entidad	Saldo adeudado (En DOP millones)	Variación interanual del saldo (%)	Cartera en ME (%)	Tasa de interés promedio (%)	Clasificación A y B (%)	Loan-to-Value (%)	Ratio de incumplimiento (%)	% Morosidad +90 días	
								Dic. 2024	Variación interanual
Bancos Múltiples	417,626	12.7%	1.9%	19.3	93.5%	45.8%	5.8%	3.31%	1.0
Ademi	3,791	13.2%	0.2%	30.7	97.3%	36.7%	4.5%	2.08%	0.1
BanESCO	7,369	10.7%	3.2%	23.1	90.4%	47.9%	8.2%	6.30%	1.6
Banreservas	131,483	9.6%	0.5%	19.0	94.9%	45.4%	5.7%	2.08%	0.7
BDI	1,332	30.5%	49.3%	12.5	98.0%		1.3%	0.49%	-2.7
BHD	85,122	7.0%	2.8%	19.4	92.7%	45.5%	6.5%	3.91%	0.7
BLH	664	-7.1%	46.3%	13.6	98.5%	36.4%	1.8%	0.58%	-0.9
Caribe	11,734	23.6%	1.7%	21.2	94.3%	53.0%	5.7%	3.69%	0.3
JMMB	997	-20.4%	1.5%	17.6	94.1%	44.2%	7.9%	4.19%	-3.8
Lafise	606	44.7%	31.5%	13.3	98.0%	41.4%	2.7%	0.62%	-0.9
Popular	104,170	20.0%	2.1%	18.7	93.1%	46.5%	5.3%	4.03%	1.4
Promerica	9,143	33.6%	4.8%	24.6	93.3%	46.5%	4.6%	2.74%	0.2
QIK Banco Digital	2,536		0.0%	23.3	93.9%			4.30%	
Santa Cruz	23,837	29.2%	0.6%	21.1	90.7%		5.9%	4.94%	3.2
Scotiabank	31,166	-3.3%	1.4%	16.8	93.3%	40.5%	5.7%	2.62%	0.8
Vimenca	3,675	-7.4%	1.0%	17.8	92.0%		7.6%	5.13%	0.8
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	45,727	7.8%	0.0%	20.2	93.8%	39.7%	6.5%	3.53%	0.1
Alaver	2,182	-6.0%	0.0%	19.7	94.1%		5.4%	4.00%	0.8
APAP	23,476	3.8%	0.0%	22.2	92.8%		8.5%	3.53%	-0.5
Bonao	1,169	10.5%	0.0%	17.8	96.6%	42.1%	3.9%	2.14%	0.4
Cibao	9,564	33.5%	0.0%	17.2	95.8%	40.9%	4.3%	2.92%	1.1
Duarte	1,123	-8.0%	0.0%	16.6	95.9%	39.6%	2.5%	1.27%	-0.4
La Nacional	4,151	-7.2%	0.0%	18.6	93.4%	43.4%	6.4%	5.16%	0.8
Maguana	753	17.8%	0.0%	15.9	94.7%	35.0%	4.0%	2.72%	0.4
Mocana	987	12.6%	0.0%	18.4	93.1%	32.4%	0.4%	4.09%	2.0
Peravia	1,671	13.6%	0.0%	21.1	95.0%	29.3%	5.2%	3.79%	1.2
Romana	651	11.6%	0.0%	17.6	93.2%	38.1%	2.2%	6.17%	0.3
Bancos de Ahorro y Crédito	32,487	19.7%	0.0%	21.4	96.7%	47.2%	3.4%	2.15%	0.1
Adopem	493	0.4%	0.0%	27.9	99.3%		0.8%	0.66%	0.0
Atlántico	1,449	42.1%	0.0%	16.2	95.7%	45.6%	9.9%	2.43%	0.3
Banco Bacc	3,795	9.7%	0.0%	20.0	95.9%	50.8%	4.3%	2.25%	0.7
Bancotui	658	6.8%	0.0%	18.0	89.1%	34.9%	5.8%	3.53%	-2.9
Banfondesa	5,779	16.7%	0.0%	31.2	98.2%	34.3%	2.7%	1.66%	0.2
Bonanza	50	31.1%	0.0%	15.0	99.0%	46.7%	0.7%	0.94%	0.9
Cofaci	349	-4.7%	0.0%	22.3	96.5%	40.0%	1.8%	1.16%	-1.6
Confisa	3,414	15.3%	0.0%	20.5	98.8%		1.7%	1.03%	0.2
Empire	0	-100.0%	0.0%	0.0	0.0%			0.00%	
Fihogar	2,355	15.1%	0.0%	20.7	96.9%	50.0%	2.1%	2.00%	-0.1
Gruficorp	450	38.2%	0.0%	18.3	93.1%	47.5%	5.9%	9.55%	4.5
Leasconfisa	1,240		0.0%	22.1	99.0%		1.0%	0.74%	
Motor Crédito	10,440	16.3%	0.0%	17.3	96.0%		3.8%	2.45%	0.1
Optima	570	24.4%	0.0%	20.1	94.8%	52.1%	7.9%	2.23%	0.2
Union	1,445	0.5%	0.0%	24.6	95.2%	46.9%	3.0%	3.24%	0.2
Corporaciones de Crédito	831	-58.3%	0.0%	29.9	96.1%	26.4%	4.4%	3.11%	1.2
Leasconfisa	0	-100.0%	0.0%	22.1	99.0%		1.0%	0.74%	
Monumental	66	-16.0%	0.0%	21.6	100.0%	34.7%	1.7%	2.50%	-5.5
Norpresa	720	15.4%	0.0%	31.4	96.4%	24.5%	4.3%	2.53%	-0.1
Oficorp	45	1.1%	0.0%	18.3	87.0%	50.1%	12.3%	13.26%	1.2
Entidades Públicas	0	-77.6%		10.0	100.0%	8.2%	0.0%	0.00%	0.0
Bandex	0	-77.6%		10.0	100.0%	8.2%	0.0%	0.00%	0.0
Total General	496,670	12.3%	1.6%	19.5	93.7%	45.2%	5.7%	3.30%	0.8



La tasa de interés promedio ponderada de la cartera destinada al consumo se ubicó en niveles de 19.5% a diciembre 2024, esto es 0.9 puntos porcentuales superior al promedio de los últimos 24 meses.

A diciembre de 2024, el saldo adeudado por tarjetas de crédito personales ascendió a DOP 117,198 millones, lo que representa el 23.7% de la cartera de consumo y el 5.4% de la cartera total. En términos interanuales, el saldo de los créditos a través de tarjetas de crédito creció un 29.3%. La tasa de interés promedio ponderada de las tarjetas de crédito alcanzó el 58.2% a diciembre de 2024, sin presentar variaciones significativas a lo largo del tiempo. Este tipo de crédito se caracteriza por una tasa relativamente fija, lo que hace que los usuarios no sean sensibles a las fluctuaciones de la tasa de política monetaria (TPM).

Tabla 11
Indicadores de la cartera de tarjetas de crédito por tipo de entidad y entidad
diciembre 2024

Tipo de entidad y entidad	Saldo adeudado (En DOP millones)	Variación interanual del saldo (%)	Cartera en ME (%)	Tasa de interés promedio (%)	Clasificación A y B (%)	Ratio de Incumplimiento (%)	% Morosidad +90 días	
							Dic. 2024	Variación Interanual
Bancos Múltiples	106,507	29.10%	20.60%	58.1	93.80%	8.8%	4.94%	0.49
Popular	32,757	35.8 %	25.7%	56.7	93.3%	7.2%	5.28%	-0.10
Banreservas	23,150	28.0 %	13.6%	59.2	96.0%	8.7%	2.50%	0.29
BHD	18,720	27.2 %	22.5%	59.3	94.2%	8.0%	4.70%	0.69
Scotiabank	8,285	2.9 %	23.3%	58.6	96.2%	8.6%	4.85%	0.00
Santa Cruz	7,726	21.8 %	24.9%	59.1	92.5%	13.0%	5.82%	0.94
Promerica	4,731	17.7 %	18.0%	53.0	90.3%	12.6%	8.08%	1.50
Caribe	2,529	32.3 %	17.5%	59.8	90.6%	10.8%	7.76%	2.10
BanESCO	2,357	23.9 %	13.9%	58.0	87.7%	13.6%	9.98%	3.25
Vimenca	2,229	32.4 %	4.9%	59.8	91.7%	8.8%	6.77%	3.54
Qik Banco Digital	2,055		0.0%	60.0	92.6%		6.38%	0.00
BDI	678	10.6 %	40.1%	58.6	96.2%	4.7%	5.21%	-0.33
BLH	603	23.0 %	37.2%	59.9	97.5%	4.0%	4.93%	-2.72
ADEMI	576	23.5 %	11.1%	60.0	88.1%	17.4%	9.99%	-1.12
Lafise	112	23.7 %	29.9%	49.3	95.3%	3.2%	3.91%	-0.10
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	11,054	33.1 %	15.1%	58.8	93.5%	11.2%	4.93%	-0.29
APAP	8,116	38.6 %	14.2%	59.3	94.0%	12.0%	4.12%	-0.21
Cibao	1,805	31.4 %	19.0%	57.6	93.4%	8.6%	5.45%	0.10
La Nacional	506	-0.1 %	13.3%	58.8	92.3%	12.6%	6.58%	-1.98
Alaver	293	10.0 %	16.4%	53.2	89.8%	5.2%	12.70%	5.81
Peravia	130	20.5 %	14.3%	57.5	87.1%	11.7%	15.65%	-3.83
Duarte	124	9.1 %	18.4%	58.2	91.9%	10.1%	11.44%	-4.11
Bonao	81	3.0 %	22.4%	58.1	88.2%	11.0%	8.33%	1.55
Bancos de Ahorro y Crédito	236	-23.2 %	24.4%	58.4	87.1%	9.4%	12.10%	9.94
Atlántico	236	-23.2 %	24.4%	58.4	87.1%	9.4%	12.10%	9.94
Total general	117,798	29.3 %	20.1%	58.2	93.8%	9.0%	4.95%	0.44

Cartera de crédito por sector económico de destino

Al analizar el comportamiento de la cartera por sector económico de destino, se observa que sectores económicos con importante ponderación en la cartera (superior al 5.0%) mostraron variaciones relativas superiores del +10.0% respecto al año anterior. Se destaca el crecimiento en las actividades de Construcción con 21.1% y Consumo de +15.2%. Asimismo, Compra y remodelación de viviendas +13.7%, Actividades inmobiliarias +13.1% mientras que el sector Comercio se expandió en +11.1%. El 73.1% de la cartera privada se concentró en: consumo (28.1%), compra y remodelación de viviendas (17.9%), comercio (13.4%), manufactura (6.9%), Construcción (6.6%) y Actividades inmobiliarias (5.8%).

Tabla 12
Indicadores de la cartera de crédito por sector económico
 diciembre 2024

Sector Económico	Saldo Adeudado (En DOP millones)	Variación interanual del saldo (%)	Proporción del saldo (%)	Saldo medio (En DOP)	Cartera en ME (%)	Clasificación A y B (%)	Loan-to-Value (%)	% Morosidad +90 días		
								Ratio de incumplimiento (%)	Dic. 2024	Variación interanual
Consumo	614,468	15.2%	28.1%	90,400	5.1%	93.8%	45.2	6.7%	3.58%	0.81
Vivienda	391,637	13.7%	17.9%	2,681,271	8.4%	98.0%	53.0	1.6%	0.62%	0.12
Comercio	292,544	11.1%	13.4%	868,310	20.7%	93.1%	40.0	1.3%	1.27%	0.56
Manufactura	149,883	0.0%	6.9%	3,811,979	30.9%	92.4%	44.4	2.5%	0.44%	0.08
Construcción	143,736	21.1%	6.6%	5,541,076	27.1%	80.6%	35.2	0.9%	0.65%	(0.04)
Act. Inmobiliarias	127,407	13.1%	5.8%	2,109,452	35.1%	88.9%	35.5	0.1%	0.82%	0.36
Hoteles y Restaurantes	115,870	3.3%	5.3%	3,921,423	87.9%	53.5%	27.1	0.4%	0.23%	0.11
Suministro de Electricidad	75,472	48.9%	3.5%	30,481,397	94.3%	99.0%	24.1	3.2%	0.28%	(0.08)
Intermediación Financiera	60,321	-13.5%	2.8%	5,246,711	33.3%	93.5%	18.4	3.7%	0.13%	0.05
Transporte y almacenamiento	53,715	23.4%	2.5%	1,895,925	52.5%	81.6%	47.0	0.9%	0.89%	0.03
Agricultura	36,686	7.5%	1.7%	902,490	17.1%	88.5%	32.1	6.3%	1.48%	0.51
Otras actividades	35,929	-0.1%	1.6%	521,975	14.4%	92.0%	34.3	1.2%	2.09%	0.91
Servicios Sociales	25,286	4.7%	1.2%	3,174,205	2.7%	92.5%	32.5	4.2%	0.31%	0.13
Hogares	18,958	48.9%	0.9%	281,688	20.8%	94.4%	38.6	4.1%	2.38%	1.07
Administración Pública y Defensa	16,635	-10.3%	0.8%	4,125,829	7.6%	99.8%	64.1	3.2%	0.10%	0.07
Explotación de Minas y Canteras	15,200	111.8%	0.7%	3,057,058	33.9%	96.0%	46.2	2.4%	0.47%	0.12
Enseñanza	7,152	-8.6%	0.3%	1,410,560	9.3%	97.4%	23.2	2.0%	0.24%	(0.10)
Actividades de Organizaciones y Órganos Extr.	1,618	119.5%	0.1%	357,382	3.8%	89.0%	39.6	1.1%	1.27%	(0.78)
Pesca	372	-3.3%	0.0%	488,242	6.7%	91.2%	20.6	0.4%	6.20%	5.70
Sistema Financiero	2,182,888	12.5%	100.0%	284,164	22.9%	90.9%	38.7	0.4%	1.55%	0.41

Durante los últimos 36 meses el promedio de la exposición en moneda extranjera fue de, 21.1% por parte de los sectores económicos. En varios sectores económicos el saldo de préstamos en moneda extranjera se ha incrementado e impactando positivamente en su desempeño, a continuación, algunos de los que más ponderan en la cartera denominada en moneda extranjera: suministro de electricidad y gas (+54.8%), Comercio (+36.3%) Actividades inmobiliarias (+24.8%), Hoteles (+2.4%), entre otros, estos sectores concentran el 56.2% del total de la cartera en moneda extranjera.

Con relación a la calidad de la cartera, algunas de las actividades en que su deuda vencida creció de forma moderada comparada con otros sectores fueron tres: Construcción, Suministro de electricidad e Industria manufacturera, con +14.7%, +17.3% y +21.9% respectivamente.

Regionalización de la cartera de créditos

A nivel de provincias, el 76.5% de la cartera de préstamos se concentró en las provincias Distrito Nacional, Santo Domingo y Santiago, como es de esperar, tomando en consideración que son de las provincias con mayor población. La cartera de créditos en la región Metropolitana disminuyó su peso relativo dentro de la cartera, pasando de registrar una participación del 67.1% desde diciembre de 2023 a representar un 66.4% de la cartera total al finalizar el año, equivalente a una reducción de 0.7 puntos porcentuales.

Consecuentemente, se destaca una mayor participación de la cartera de préstamos a la Región Norte, específicamente en las provincias de: Santiago con expansiones de hasta +13.7% y cuyo peso en la región es de 50.7%; La Vega, con crecimiento de +12.7% y un peso de 10.1%; y Duarte, con una expansión del crédito de +12.8% y ponderación de 8.2%. Se destaca el crecimiento de la cartera de la Región Sur en términos relativos, esta creció +15.6% equivalente a DOP 14,777 millones; dentro de esta región, la provincia de San Cristóbal exhibió una expansión de +12.4% cuyo peso dentro de la cartera de la región es de 40.8%. Este dinamismo dentro de la provincia es impulsado por el crecimiento del consumo en un +22.8% cuyo su peso relativo es el equivalente a una quinta parte de la cartera en esa región.

Tabla 13
Indicadores de la cartera de crédito por región
diciembre 2024

	Región Metropolitana			Región Norte			Región Este			Región Sur		
	Dic. 2023	Dic. 2024	Variación	Dic. 2023	Dic. 2024	Variación	Dic. 2023	Dic. 2024	Variación	Dic. 2023	Dic. 2024	Variación
Saldo Adeudado	1,301,583	1,449,113	11.3%▲	386,724	435,163	12.5%▲	157,274	188,682	20.0%▲	94,534	109,311	15.6%▲
Cartera en ME (%)	23.1	24.5	1.4▲	11.1	13.1	2.0▲	38.2	39.6	1.5▲	8.19	11.84	3.7▲
Tasa de interés promedio (%)	14.3	15.4	1.1▲	16.6	17.8	1.2▲	15.2	16.0	0.8▲	19.16	20.03	0.9▲
Calificación A y B (%)	89.5	89.8	0.3▲	94.8	94.2	-0.6▼	83.2	90.1	6.9▲	95.90	93.55	-2.3▼
Loan-to-Value (%)	40.7	37.9	-2.8▼	45.3	45.2	-0.1▼	33.6	32.8	-0.9▼	48.75	51.12	2.4▲
Morosidad +90 días (%)	1.08	1.41	0.3▲	1.21	1.89	0.7▲	1.13	1.45	0.3▲	1.62	2.25	0.6▲

La región metropolitana representó el 66.4% de la cartera total, concentrando el 71.2% de su cartera en cinco sectores económicos: 24.8% en Consumo; 18.2% en Compra y remodelación viviendas; 13.9% en Comercio; 7.1% en Construcción; y 7.3% en Industria. Este mismo comportamiento de la cartera de crédito se expande al resto de las regiones, aunque no necesariamente con los mismos porcentajes de distribución.

Tabla 14
Cartera de crédito por sector económico según región
diciembre 2024
En porcentaje (%)

Sector Económico	Región			
	Este	Metropolitana	Norte	Sur
Consumo	9.1%	58.6%	24.1%	8.1%
Hoteles y Restaurantes	32.0%	61.9%	5.1%	1.1%
Vivienda	8.8%	69.0%	18.8%	3.4%
Comercio	4.8%	68.8%	20.9%	5.5%
Construcción	8.6%	72.9%	17.4%	1.1%
Act. Inmobiliarias	7.8%	73.6%	13.8%	4.8%
Transporte y almacenamiento	10.7%	66.3%	13.8%	9.2%
Otras actividades	12.9%	62.0%	19.8%	5.3%
Hogares	23.5%	52.7%	19.3%	4.6%
Manufactura	2.5%	66.5%	25.8%	5.2%
Agricultura	4.5%	46.0%	42.9%	6.6%
Suministro de Electricidad	1.8%	92.0%	5.0%	1.3%
Servicios Sociales	4.4%	47.2%	44.9%	3.5%
Explotación de Minas y Canteras	5.7%	36.7%	51.0%	6.7%
Intermediación Financiera	1.3%	91.0%	7.0%	0.6%
Enseñanza	3.6%	56.3%	38.8%	1.3%
Actividades de Organizaciones y Órganos Extr.	5.4%	59.9%	29.0%	5.7%
Pesca	14.0%	51.0%	27.8%	7.2%
Administración Pública y Defensa	0.2%	95.8%	3.9%	0.1%
Total general	8.6%	66.4%	19.9%	5.0%

Conclusiones

Las tendencias recientes en la evolución de la cartera de crédito continuaron reflejando señales de desaceleración acorde con el comportamiento generalizado en el nivel de actividad económica y las condiciones financieras presentes. Las medidas de expansión monetaria implementadas en el último trimestre del año necesitan tiempo para permear el canal de tasas de interés y dinamizar la demanda del crédito. En el periodo analizado, el crecimiento del crédito estuvo impulsado por la demanda de financiamiento en moneda extranjera y el consumo, dos carteras que han mantenido una dinámica más favorable en el ambiente de ralentización económica.

En términos de riesgo crediticio, indicadores clave como la morosidad, la morosidad estresada del sistema financiero y la probabilidad de default, han mostrado una progresión en su ascendencia alcanzando, a nuestra consideración, la plena normalización en el periodo postpandemia. Esto ha sido acompañado por la constitución de nuevas provisiones evidenciando gestión proactiva por parte de las entidades financieras y, potencialmente, sugiriendo mayor cautela a la continuación en la expansión del crédito. Este comportamiento responde a una evaluación más conservadora del entorno económico y provee pistas de estrategias claras de mitigación de riesgos frente al potencial deterioro futuro en la calidad de los activos.