

A photograph of a person's hands holding a small, young tree with green leaves and a small amount of dark soil. The background is a clear, bright blue sky. The image is used as a background for the report cover.

FINANCIAMIENTO A LAS MICRO, PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

AL 30 DE ABRIL DE 2026

Contenido

Contenido	2
Resumen	1
Introducción	2
Metodología	3
Desempeño de la cartera destinada a las MIPYMES en el Sistema Financiero	4
Tasa de Interés	8
Indicadores de riesgo	10
Conclusión	12
Anexos	13

Resumen

La cartera de crédito destinada a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) mantuvo indicadores consistentes con sus rangos históricos, en línea con el entorno económico experimentado y el ciclo de expansión crediticia. En este contexto, se observa un aumento del saldo de crédito, acompañado de una desaceleración en el ritmo de crecimiento del número de créditos. Al cierre de abril de 2026, se destacan los siguientes elementos:

- **Se aceleró el dinamismo de la cartera de créditos destinada a las MIPYMES.** La cartera de crédito bruta mostró un incremento de su tendencia de crecimiento, a abril de 2026 el saldo adeudado registró un incremento de +9.1% (+2.6 puntos porcentuales con relación al año anterior) y +3.8% en términos reales, alcanzando un saldo adeudado de DOP 576,837 millones.
- **Las medianas empresas lideraron el crecimiento de la cartera MIPYME.** A abril de 2026, las medianas empresas registraron un crecimiento real de +12.5%, el más elevado entre todos los segmentos empresariales, seguidas por las microempresas (+6.7%). En contraste, las pequeñas empresas y Otros Pyme mostraron contracciones reales de -5.6% y -5.8%, respectivamente.
- **El volumen de créditos mostró desaceleración en su ritmo de crecimiento.** El número de créditos otorgados a este segmento continuó creciendo, pero en menor medida con un aumento del +1.1% interanual (comparado con el crecimiento +12.8% del año anterior, -11.7 p. p.), totalizando 565,236 créditos y una deuda promedio por crédito de DOP 1,020,523 (+8.0% variación interanual) para el mismo período.
- **La exposición en moneda extranjera al crédito evidenció una leve disminución.** La exposición al crédito en moneda extranjera pasó de ser 27.5% en abril 2025 a 27.1% en abril 2026 del total de la cartera de MIPYMES. El saldo de la cartera de crédito a las MIPYMES en moneda extranjera alcanzó USD 2,641 millones, con un crecimiento interanual de +6.4%.
- **La brecha de tasas de interés entre las MIPYMES y el resto de la cartera comercial se redujo.** En abril 2026, la tasa de interés promedio de las MIPYMES fue de 13.5% frente a 10.0% para el resto de la cartera comercial, con una brecha de 3.5 p.p., inferior al promedio de 5 años (3.8 p.p.) y a la de abril 2025 (3.9 p.p.). Aun así, las MIPYMES enfrentan tasas de interés más altas que el resto de la cartera comercial.
- **La morosidad simple de las MIPYMES permaneció por debajo de su promedio histórico y mostró señales de moderación en su evolución reciente.** La morosidad mostró un incremento interanual de +0.29 puntos porcentuales, situándose en 2.15% a abril 2026 por debajo del promedio histórico (2.66%) y en línea con la madurez del ciclo económico. No obstante, a partir de marzo 2026 mostró indicios de reducción, reflejados en una disminución de -0.08 puntos porcentuales entre marzo y abril 2026 (-0.12 p. p. en moneda nacional).

Tabla 1
Principales indicadores de la cartera de crédito destinada a MIPYMES
abril 2026

Indicador	abr.-25	abr.-26	Var. interanual
Saldo adeudado (DOP millones)	528,655	576,837	+9.1% ▲
Número de créditos	559,209	565,236	+1.1% ▲
Número de deudores únicos	362,965	367,155	+1.2% ▲
Saldo promedio por crédito	945,363	1,020,523	+8.0% ▲
Saldo en moneda extranjera	27.5%	27.1%	-0.3 ▼
Tasa promedio ponderada	14.4%	13.5%	-0.9 ▼
Morosidad simple	1.86%	2.15%	+0.29 ▲
Proporción del saldo comercial privado	45.6%	44.2%	-1.4 ▼

Introducción

El presente documento tiene como objetivo informar sobre el comportamiento de las Micro, Pequeñas y Medianas (MIPYMES) empresas en el contexto del sistema financiero. Este informe responde al interés de la Superintendencia de Bancos de monitorear el desempeño de los sectores estratégicos de la economía dominicana y corresponde a la cuarta edición de este.

Las MIPYMES contribuyen en gran medida a la generación de riqueza nacional, aportando un valor agregado del 32% (Micro 20% y Pymes 12%) en el producto interno bruto, y desempeñan un papel significativo en términos de empleo, ya que generan alrededor de 3.05 millones de puestos de trabajo al año 2022-2023, equivalente al 61.6% del empleo total.¹

De acuerdo con la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), al año 2024 en el país había registrada o inscritas en el Registro Nacional de Contribuyentes un total de 275,950 empresas clasificadas como MIPYMES, las cuales a su vez representan el 98.5% del total de empresas inscritas. En tal sentido, su distribución es de la siguiente manera: Microempresa 84.2%, pequeñas empresas el 12.8% y las medianas empresas le corresponde el 3.0% mientras que las consideradas grandes empresas 1.5%².

La Ley 187-17, modificada por la Resolución No. 079-2025, establece un Régimen Regulatorio para el Desarrollo y Competitividad de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) y define a las MIPYMES como *“toda unidad de explotación económica, realizada por persona natural o jurídica, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicio rural o urbano”*, que responda a los siguientes parámetros:

Tabla 2
Caracterización de las MIPYMES³

Características	Microempresa	Pequeña Empresa	Mediana Empresa
Unidad económica formal o informal	Sí	Sí	Sí
Número de trabajadores	Hasta 10	De 11 a 50	De 51 a 150
Ventas brutas anuales (millones DOP)	Hasta 11.4	Hasta 77.1	Hasta 288.4

En el contexto de la banca dominicana, se observa que la asignación de crédito comercial privado se dirige mayormente hacia las grandes empresas, las cuales a su vez representan el 55.8% del total de la cartera comercial privada.

El cuerpo del documento se encuentra organizado en dos secciones. Una primera sección sobre el desempeño de la cartera destinada a las MIPYMES en el sistema financiero, seguido de una sección sobre la evolución de las tasas de interés, continuando el análisis de los indicadores de riesgo. Por último, se presenta la conclusión resumiendo los aspectos más relevantes de este análisis exploratorio.

¹ ENMIPYMES-Documento-principales-resultados-aspectos-metodologicos.pdf (bancentral.gov.do)

² Boletín-MIPYMES-2024.pdf

³ Definición y clasificación de MIPYME según Artículo No. 4 de la Ley No. 187-17. Las ventas deberán ser ajustadas anualmente por la inflación.

Metodología

Para la elaboración del informe, se utilizó la información remitida por las entidades de intermediación financiera en los reportes regulatorios de Riesgo de Crédito y Contraparte. Adicionalmente, los créditos se clasificaron según el tipo de cartera, considerando solo la cartera comercial y según la categoría Tipo de Cliente de acuerdo con lo indicado en la *Tabla 94.0 - Tipo de Cliente* del Manual de Requerimientos de Información (MRI)⁴. La agrupación de MIPYMES se realizó según se muestra en la siguiente tabla:

Tabla 3
Clasificación de las MIPYMES

Clasificación	Tipo de Cliente	Código MRI
Otros Pyme	Empresario PYME/Patrón de PYME	501
Mediana Empresa	Mediana Empresa Zona Francas	241
	Mediana Empresa Exportadores	242
	Mediana Empresa Importadores	251
	Mediana Empresa Otros Generadores de Divisas	243
	Otros Clientes Mediana Empresa (No califiquen en ninguno de los anteriores)	271
Pequeña Empresa	Otros Clientes Pequeña Empresa (No califiquen en ninguno de los anteriores)	371
	Pequeña Empresa Zona Francas	341
	Pequeña Empresa Exportadores	342
	Pequeña Empresa Importadores	351
	Pequeña Empresa Otros Generadores de Divisas	343
Microempresa	Microempresa o Microempresario Constituido en Sociedad (Persona Física o Jurídica)	401
	Microempresario No Constituido en Sociedad (Patrón con dos o más empleados)	402
	Trabajador Cuenta Propia No Profesional (Técnicos, Vendedores, Etc.)	404
	Trabajador Cuenta Propia Profesional (Médicos, Abogados, Ingenieros, Arquitectos, Contadores, Consultores, Etc.)	403

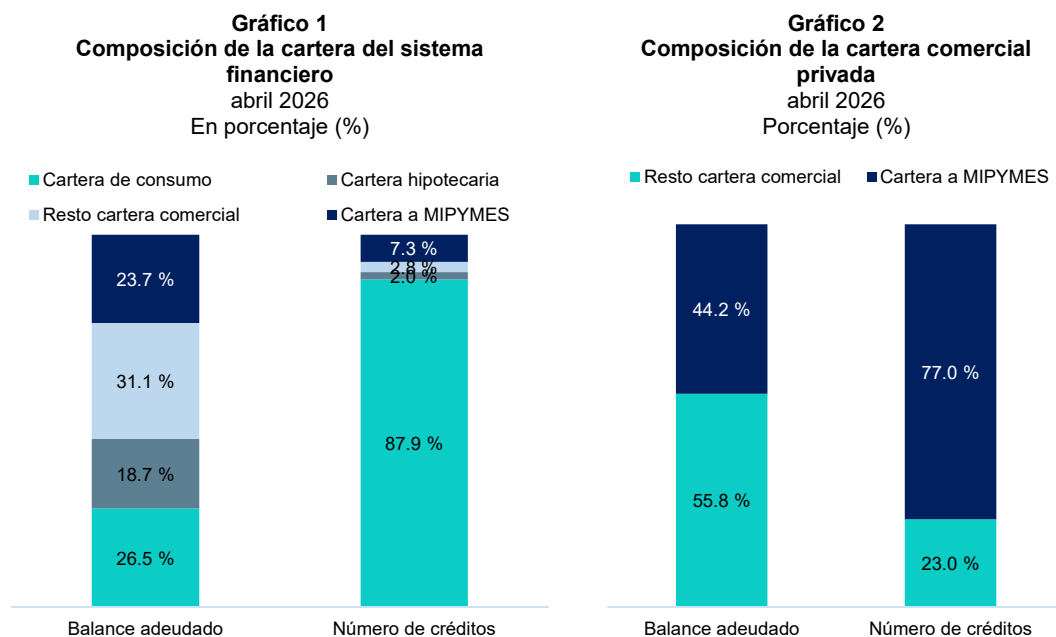
La categoría Tipo de Cliente es diferente cuando se compara con la clasificación Tipo de Deudor (Mayores Deudores, Medianos Deudores, Menores Deudores, Microcréditos) dado que esta última se clasifica según lo dispuesto en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) de acuerdo con el balance consolidado del deudor y no necesariamente guarda relación con el tamaño de la empresa deudora.

Adicionalmente, se utilizó el filtro del campo Tipo de Cartera tomando en consideración solamente la cartera de créditos comerciales de los tipos de clientes definidos como MIPYMES, dejando excluidos del análisis los créditos de consumo e hipotecarios otorgados a personas físicas clasificadas dentro de las categorías definidas anteriormente.

⁴ [Manual de Requerimientos de Información \(MRI\)](#)

Desempeño de la cartera destinada a las MIPYMES en el Sistema Financiero

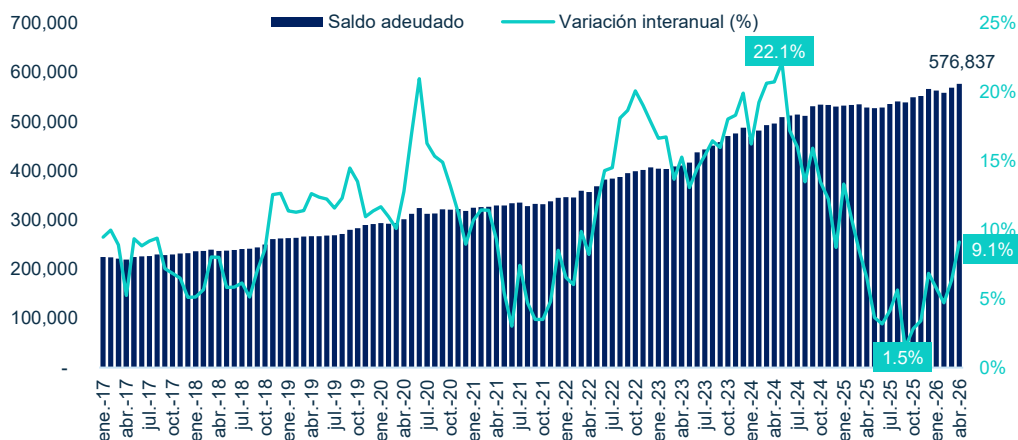
Las MIPYMES se mantienen como actores clave en la dinámica del crédito en el sistema financiero nacional. Estas concentran el 23.7% (-0.06 puntos porcentuales comparado con 2025) del saldo adeudado del sistema financiero, y el 7.3% (+0.11 p. p. comparado con 2025) del total de créditos. Su peso es aún más notorio en la cartera comercial privada, donde representan el 44.2% del saldo (-1.36 p. p. comparado con el año anterior) y concentran el 77.0% (-2.12 p. p. comparado con el año anterior) del total de créditos comerciales destinados al sector privado para el mismo periodo analizado.



La cartera de créditos destinada a las MIPYMES ha mantenido una trayectoria de crecimiento sostenida durante el período analizado, mostrando además una aceleración en su ritmo de expansión durante 2026. A abril de 2026, las MIPYMES registraron un saldo adeudado de DOP 576,837 millones, lo que representa un crecimiento interanual de +9.1% nominal y +3.8% en términos reales. Esta cifra representa una aceleración frente al crecimiento observado en el mismo período del año anterior (+2.6 p. p. en términos nominales). Esta evolución coincidió con condiciones financieras relativamente más flexibles durante gran parte del período analizado. Como referencia, entre 2015 y 2019 el saldo adeudado a las MIPYMES registró un crecimiento promedio de +10.5%, por lo que el ritmo de expansión actual (+9.1%) se mantiene por debajo del promedio observado en ese período.

Cabe destacar que desde el último trimestre de 2025, la tasa de crecimiento del saldo adeudado de las MIPYMES se ha acelerado luego de alcanzar su mínimo en septiembre 2025 (+1.5%), el más bajo desde el 2015. En el último año, el saldo acumuló un incremento de +DOP 48,181 millones, desde DOP 528,655 millones en abril 2025.

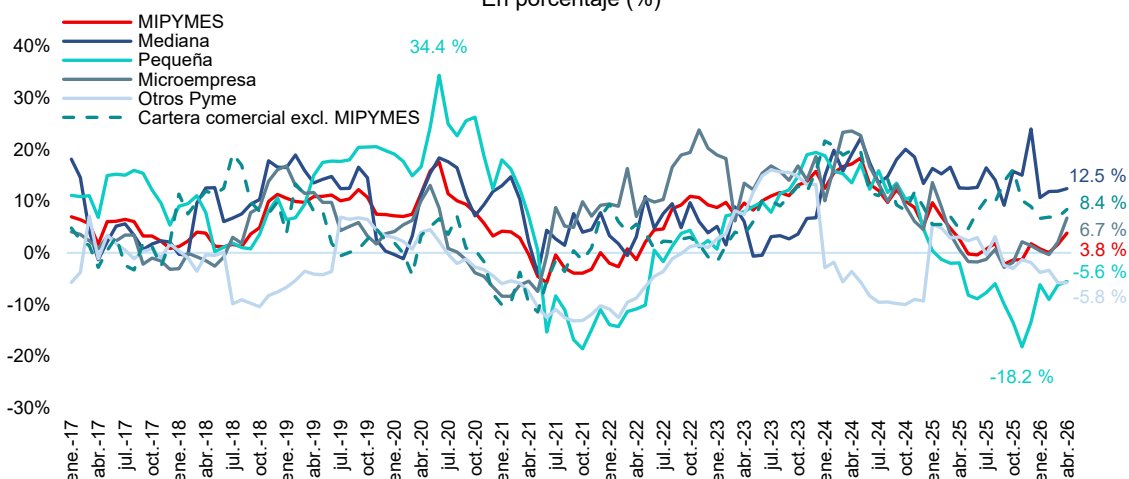
Gráfico 3
Cartera de crédito de las MIPYMES
enero 2017 - abril 2026
En DOP millones y porcentaje (%)



A abril de 2026, la cartera MIPYME registró un crecimiento real de +3.8%, aunque inferior al del resto de la cartera comercial privada (+8.4%). El comportamiento fue heterogéneo entre segmentos: las medianas empresas lideraron la expansión con un crecimiento real de +12.5%, el más alto entre todos los tipos de empresas. Este patrón podría reflejar diferencias en la demanda de crédito y en el perfil de riesgo de cada segmento.

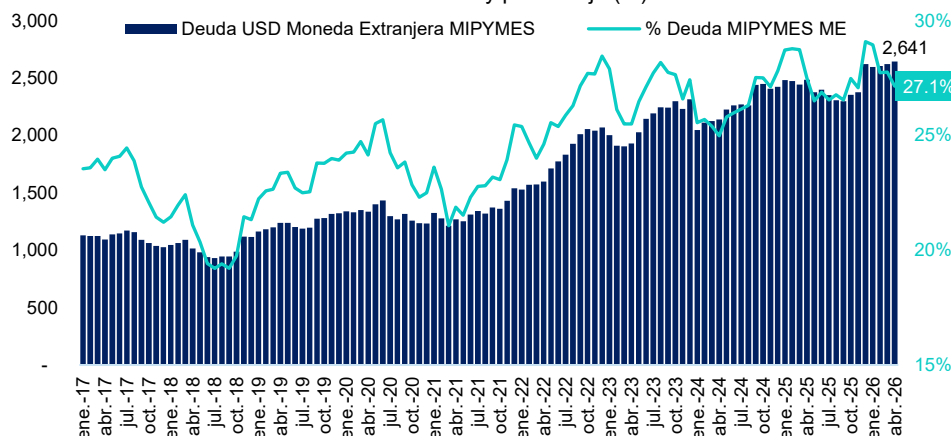
Por el contrario, las microempresas muestran un crecimiento más moderado (+6.7%), mientras que las pequeñas empresas y Otros Pyme registraron variaciones negativas reales de -5.6% y -5.8% a abril 2026, respectivamente. No obstante, las pequeñas empresas vienen recuperándose con claridad: tras tocar fondo en -18.2%, su contracción se ha reducido a -5.6%, una mejora respaldada además por el aumento de +2.1% en su número de deudores y por su liderazgo del crecimiento crediticio en la región Este.

Gráfico 4
Crecimiento real de la cartera de crédito MIPYME por tipo de cliente
enero 2017 - abril 2026
En porcentaje (%)



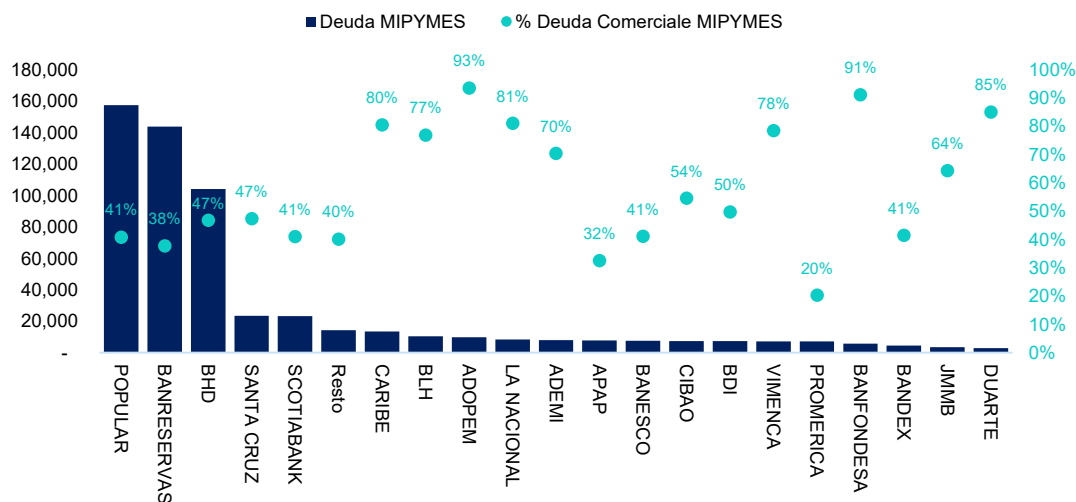
Al analizar la composición del saldo adeudado por tipo de moneda, se observa que, a abril 2026, las MIPYMES disminuyeron ligeramente el nivel de exposición en moneda extranjera, pasando de tener el 27.5% de su cartera en moneda extranjera en abril 2025 a un 27.1% a abril 2026 (-0.4 p.p). El saldo adeudado de las MIPYMES en moneda extranjera totaliza USD 2,641 millones (DOP 156,554 millones), concentrándose principalmente en sectores como suministro de electricidad, turismo, y transporte y almacenamiento. Esta participación se mantiene por encima del promedio de los últimos cinco años (26.3%).

Gráfico 5
Saldo adeudado de las MIPYMES en moneda extranjera
enero 2017 - abril 2026
En millones USD y porcentaje (%)



Se observa que las tres principales entidades que más otorgaron créditos a las MIPYMES fueron Popular, Banreservas y BHD, con un saldo conjunto de DOP 405,085 millones a abril 2026, equivalente al 70.2% (-0.9 p. p. comparado con abril 2025) del total de la cartera destinada a estas empresas. Entre el total de las entidades del sistema financiero con mayores saldos de crédito a MIPYMES, destacan Norpresa, Gruficorp y Oficorp, que mantienen casi la totalidad de su cartera comercial en MIPYMES (99.6%, 94.9% y 94.6%, respectivamente).

Gráfico 6
Cartera destinada a MIPYMES y su participación en la cartera comercial
abril 2026
En millones de DOP y porcentaje (%)



El 77.1% del saldo adeudado total a las MIPYMES se concentra en seis sectores⁵: comercio, construcción, actividades inmobiliarias, turismo, suministro de electricidad, industria manufacturera. Estos sectores, a su vez, representan los principales componentes de la economía, con una participación conjunta del 54.1%⁶ en el PIB.

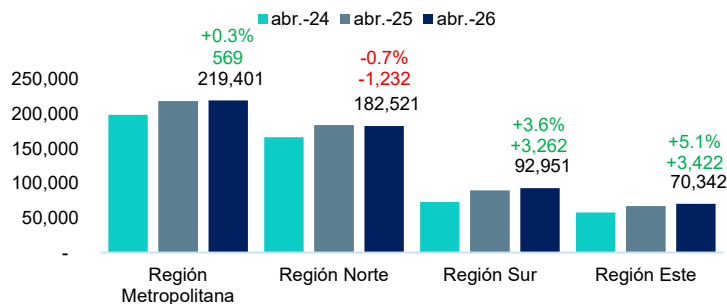
Tabla 4
Principales indicadores de la cartera de crédito destinada a MIPYMES por sector económico
abril 2026
En DOP millones y porcentaje (%)

Sector Económico	Saldo adeudado	Proporción del saldo de MIPYMES	Variación interanual	Número de créditos	Saldo promedio (DOP)	Proporción saldo en moneda extranjera	Proporción MIPYMES en saldo comercial	Tasa de interés acumulada	Morosidad	
									abr.-26	Var. interanual (p. p.)
Comercio	141,368	24.5%	-5.1%	291,203	485,461	5.8%	47.0%	16.5%	3.1%	0.21
Construcción	81,063	14.1%	6.3%	22,294	3,636,089	21.1%	51.1%	12.6%	1.6%	0.60
Act. Inmobiliarias	78,429	13.6%	11.6%	46,221	1,696,827	26.6%	50.6%	12.7%	1.3%	-0.08
Hoteles, Bares y Restaurantes	53,145	9.2%	67.8%	27,288	1,947,569	77.1%	37.6%	9.0%	2.2%	1.00
Suministro de Electricidad	46,694	8.1%	32.9%	1,702	27,434,931	88.5%	39.3%	8.5%	0.1%	-0.45
Manufactura	44,062	7.6%	-1.6%	23,470	1,877,374	24.8%	26.7%	12.4%	1.7%	0.01
Transporte y almacenamiento	26,063	4.5%	6.2%	24,099	1,081,503	28.2%	44.1%	14.3%	1.7%	-0.30
Otras actividades	24,102	4.2%	8.0%	52,242	461,355	2.6%	66.1%	16.5%	2.7%	-0.03
Agricultura	19,772	3.4%	-3.4%	34,155	578,891	12.2%	57.3%	16.2%	2.8%	0.40
Intermediación financiera	18,552	3.2%	12.6%	4,017	4,618,468	27.4%	30.6%	11.3%	0.4%	-0.16
Explotación de Minas y Canteras	14,913	2.6%	43.6%	8,176	1,823,980	3.9%	55.1%	15.4%	1.7%	0.94
Hogares	13,211	2.3%	9.2%	18,037	732,438	5.9%	64.0%	16.9%	11.3%	7.60
Servicios Sociales	10,663	1.8%	2.2%	5,868	1,817,096	2.5%	33.9%	14.9%	1.6%	0.06
Enseñanza	2,679	0.5%	6.6%	3,150	850,401	1.5%	37.0%	16.0%	0.7%	0.19
Actividades de Organizaciones y Órganos Extr.	1,127	0.2%	-31.4%	2,202	511,599	1.9%	65.9%	16.6%	5.3%	3.21
Administración Pública y Defensa	755	0.1%	209.8%	445	1,696,918	4.5%	4.8%	13.7%	1.3%	-3.39
Pesca	239	0.0%	-23.5%	667	357,960	2.3%	86.8%	18.3%	3.0%	-1.26

Al cierre de abril de 2026, el número de créditos MIPYMES registró incrementos interanuales en todas las regiones del país, con excepción de la Región Norte. La región Este presentó el mayor crecimiento relativo en el número de créditos (+5.1%; +3,422 créditos), seguida de la región Sur (+3.6%), mientras que la región Metropolitana mostró un crecimiento más moderado (+0.3%). Dentro de la región Este, las pequeñas empresas lideraron el crecimiento relativo entre los distintos tipos de empresas, mientras que el sector de explotación de minas y canteras, y el sector pesca registraron el mayor crecimiento entre las actividades económicas. Por su parte, la Región Norte registró una disminución de -0.7%, equivalente a -1,232 créditos menos que en abril de 2025. No obstante, la distribución del saldo adeudado continúa concentrada en la Región Metropolitana, que representa el 55.0% de la cartera MIPYME (DOP 317,036 millones), seguida de la región Norte, con una participación de 25.7% (DOP 148,202 millones).

5 Sectores de la economía: A – Agricultura, B – Pesca, C – Minas, D - Industria Manufacturera, E – Electricidad, F – Construcción, G - Comercio al por Mayor, H - Alojamiento y Servicios de Comida, I - Transporte y Almacenamiento, J - Actividades Financieras y de Seguro, K - Actividades Inmobiliarias, L - Administración Pública, M – Enseñanza, N - Servicios Sociales, O - Otras actividades, P - Actividades de los Hogares, Q - Actividades de Organizaciones.
6 Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

Gráfico 7
Número de créditos MIPYMES por Región
abril 2024 - 2026



En términos de crecimiento del saldo, la región Este exhibe el mayor dinamismo, con una expansión interanual de +66.9%, significativamente mayor al promedio de la cartera MIPYME (+9.1%), favorecida por una elevada participación del crédito en moneda extranjera (54.2%) e impulsada por el crecimiento de las pequeñas empresas. Por su parte, la región Norte registró un crecimiento de +20.0% y mantiene una de las mayores proporciones del crédito comercial destinado a MIPYMES (52.9%), mientras que la Región Metropolitana presentó una contracción de -4.0%, reflejando una menor expansión del financiamiento en este rubro. Evidenciando diferencias regionales en la dinámica crediticia, donde el crecimiento de las operaciones no necesariamente se traduce en una expansión proporcional de los saldos financiados.

Tabla 5
Principales indicadores de la cartera de crédito comercial privada destinada a MIPYMES por región
abril 2026
En DOP millones y porcentaje (%)

Región	Saldo adeudado	Proporción del saldo MIPYMES	Variación interanual	Número de créditos	Saldo promedio (DOP)	Proporción saldo en moneda extranjera	Proporción MIPYMES en saldo comercial	Tasa de interés acumulada	Morosidad	
									abr.-26	Var. interanual (p. p.)
Región Metropolitana	317,036	55.0%	-4.0%	219,401	1,445,009	25.6%	38.6%	13.0%	2.1%	0.55
Región Norte	148,202	25.7%	20.0%	182,521	811,974	18.3%	52.9%	14.5%	2.3%	-0.18
Región Este	80,644	14.0%	66.9%	70,342	1,146,451	54.2%	45.9%	11.6%	1.6%	0.15
Región Sur	30,953	5.4%	16.1%	92,951	333,004	14.8%	54.4%	17.6%	3.0%	-0.10
MIPYMES	576,837	100.0%	9.1%	565,236	1,020,523	27.1%	44.2%	13.5%	2.2%	0.29

Para abril de 2026, el 13.7% del total de deudores únicos del sistema financiero corresponde a micro, pequeñas y medianas empresas. Esto equivale a un total de 367,155 MIPYMES, lo que representa un crecimiento interanual del +1.2% en comparación con abril 2025. Así mismo, se destaca las medianas empresas con el mayor crecimiento de deudores únicos entre todos los tipos de empresas (+9.6% a abril 2026).

Tabla 6
Indicadores de MIPYMES según tipo de empresa
abril 2026
En DOP millones y porcentaje (%)

Tipo de empresa	Saldo adeudado	Variación interanual nominal	Número de créditos	Saldo promedio (DOP)	Proporción del saldo de la cartera comercial	Número deudores únicos	Variación deudores (%)	Morosidad	
								abr.-26	Var. Interanual (p. p.)
Micro	245,149	12.2%	446,834	548,635	18.4%	338,016	1.6%	3.2%	0.40
Mediana	149,541	18.2%	19,045	7,851,969	11.2%	4,803	9.6%	0.8%	0.41
Pequeña	142,460	-0.7%	46,757	3,046,824	10.7%	15,264	2.2%	1.5%	-0.03
Otros Pyme	39,687	-1.0%	52,600	754,498	3.0%	32,004	-4.5%	3.4%	0.56
MIPYMES	576,837	9.1%	565,236	1,020,523	44.2%	367,155	1.2%	2.2%	0.29
Cartera comercial excl. MIPYMES	757,835	13.9%	214,690	3,529,903	56.8%	130,205	3.8%	0.3%	0.01

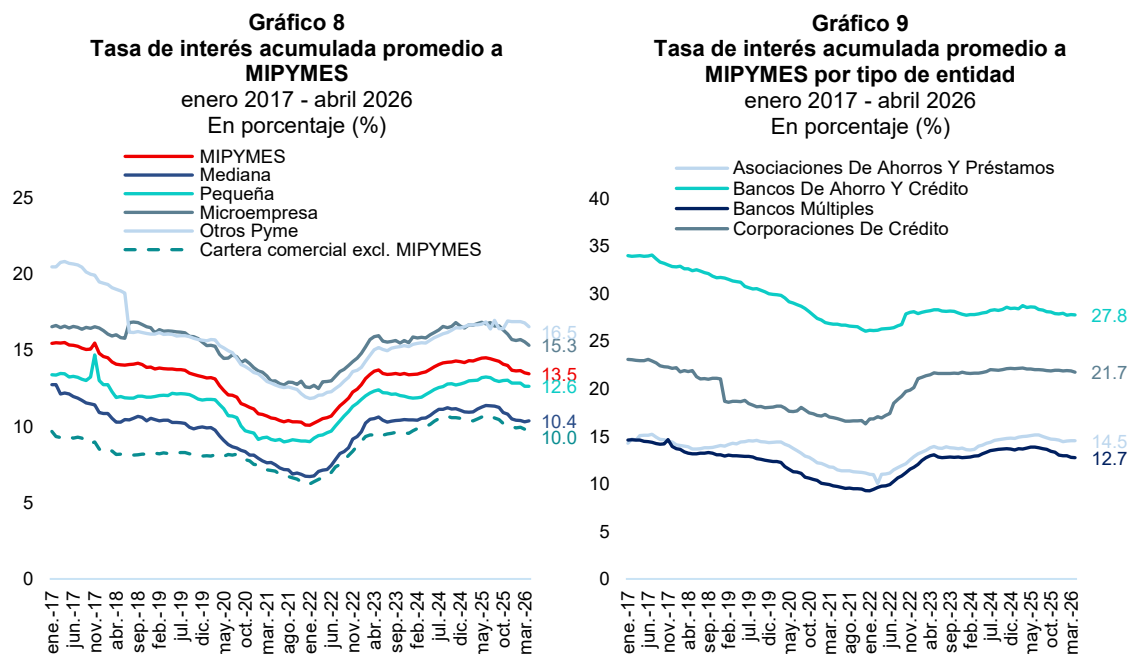
Tasa de Interés

A partir de mediados de 2025, las tasas de interés han mostrado una tendencia descendente en consonancia con la reducción observada en la tasa activa del sistema durante el mismo periodo⁷. De manera agregada, las MIPYMES enfrentan costos de financiamiento elevados, con una tasa de interés promedio ponderada de 13.5% al finalizar abril 2026 (-0.9 p.p. interanual), nivel que aún se mantiene por encima del promedio de 12.8% de los últimos cinco años. Dentro de este grupo, los Otros Pyme presentan la mayor tasa de financiamiento, alcanzando un 16.5% a abril 2026.

Esta tendencia refleja las condiciones de financiamiento más restrictivas que enfrentan las MIPYMES, especialmente Otros Pyme, aún en el contexto de un entorno de tasas de interés estables. Aun así, la brecha entre la tasa de interés destinada a las MIPYMES y la destinada a la cartera de crédito comercial excluyendo MIPYMES ha disminuido, alcanzando en abril 2026 3.5 p.p., mientras que en el año pasado alcanzó 3.9 p.p., así mismo es menor al promedio de los últimos 5 años la cual fue 3.8 p.p.

Por tipo de deudor MIPYMES, se observa que las tasas de interés experimentan diferencias marcadas y se han mantenido a lo largo de los últimos 5 años. Más aún, para el resto de la cartera comercial las tasas son menores (9.0% promedio 5 años) que para todas las MIPYMES de manera consistente en los últimos 5 años. Las tasas más altas a MIPYMES pueden ser explicadas por un mayor riesgo percibido por parte de las entidades de intermediación financiera debido a que las MIPYMES a menudo carecen de historial crediticio o tienen dificultades para proporcionar garantías. Como resultado, las entidades pudieran considerar estos deudores de un mayor riesgo, lo que se traduce en tasas de interés más elevadas.

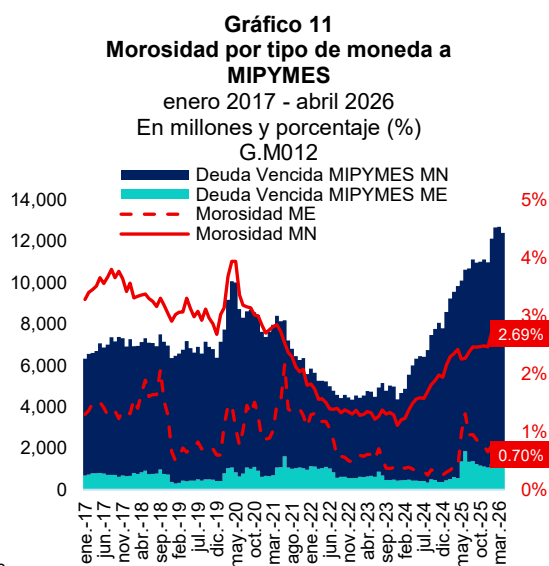
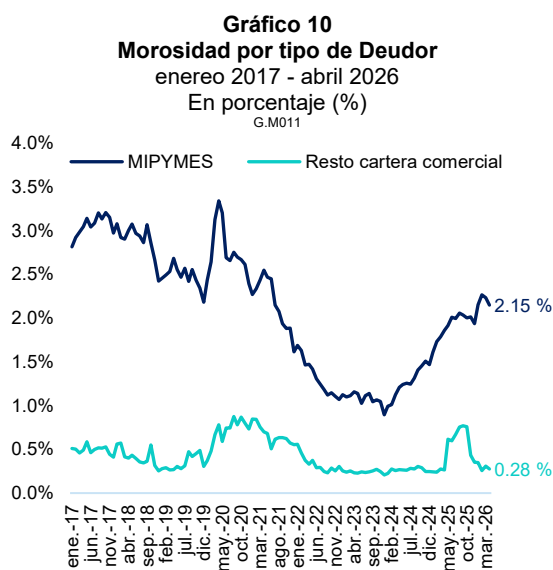
Las tasas promedio más bajas a las empresas MIPYMES fueron ofrecidas por los Bancos Múltiples (12.7%), los cuales concentran el 89.5% del saldo de la cartera comercial de MIPYMES y el 52.4% del número de créditos al periodo referido. Las 4 entidades con las tasas más bajas para abril 2026 fueron: Scotiabank (10.0%), Bandex (11.5%), Popular y Caribe (11.7%).



⁷ Este comportamiento también coincide con la disminución de la tasa interbancaria para el periodo la cual alcanzó 8.4% a abril 2026, demostrando una disminución de -2.1 puntos porcentuales con relación al año anterior. Esta relación responde a que la tasa interbancaria es una referencia del costo de fondeo de las entidades financieras, por lo que su reducción tiende a trasladarse de manera gradual a menores tasas de interés.

Indicadores de riesgo

La cartera vencida de las MIPYMES asciende a DOP 12,404 millones a abril 2026 (+26.1% con relación al año anterior), registrando un nivel de morosidad en moneda nacional de 2.69% (+0.27 p. p. con relación al año anterior) y por debajo del promedio histórico (2.84% en MN). Por tipo de empresa, se observa que el crecimiento de la morosidad fue impulsado principalmente por la categoría de Otros Pyme, con un nivel de morosidad en moneda nacional de 3.55% (+0.85 p. p. con relación al 2025) y para las microempresas con un valor de 3.48% (+0.26 p. p. con relación al 2025). Por tipo de moneda, el indicador de morosidad del sector se mantuvo al igual en tendencia ascendente para el financiamiento en moneda extranjera, alcanzando 0.70% a abril de 2026 (+0.31 p. p. con relación al año anterior). Aun así, la morosidad de las MIPYMES mostró indicios de reducción a partir del segundo trimestre de 2026, con una disminución de -0.08 puntos porcentuales entre marzo y abril de 2026, y en moneda nacional -0.12 p. p.



Al contrastar las tasas de interés con los niveles de morosidad por tipo de empresa, se observa una relación consistente entre el riesgo crediticio y el costo del financiamiento. En particular, las microempresas y el segmento de Otros Pyme registran las tasas promedio ponderadas más elevadas (15.3% y 16.5%, respectivamente) y, a su vez, los mayores niveles de morosidad (3.17% y 3.41%), lo que sugiere que las entidades financieras incorporan una prima de riesgo más alta para estos segmentos. Por el contrario, las empresas medianas presentan la menor morosidad (0.79%) y enfrentan las tasas de interés más bajas (10.4%), evidenciando un mejor perfil de riesgo. Asimismo, la amplia dispersión de tasas entre tipos de entidades para un mismo tipo de empresa, destacándose que las empresas de menor tamaño continúan enfrentando condiciones de financiamiento relativamente más restrictivas debido a su mayor vulnerabilidad financiera y probabilidad de incumplimiento.

Tabla 7
Tasa de interés y morosidad por tipo de empresa y tipo de entidad
abril 2026
En porcentaje (%)

Tipo de Entidad	Tasa de Interés				Morosidad simple			
	Medianas	Pequeñas	Micro	Otros PYME	Medianas	Pequeñas	Micro	Otros PYME
Bancos Múltiples	10.2	12.6	13.9	16.2	0.38%	1.54%	3.19%	3.39%
Asociaciones De Ahorros Y Préstamos	12.6	13.1	15.2	18.2	10.71%	0.35%	3.75%	3.32%
Bancos De Ahorro Y Crédito	11.9	15.4	29.6	21.1	0.12%	1.21%	2.64%	4.95%
Corporaciones De Crédito	15.1	15.2	22.0	17.5	67.70%	0.78%	3.85%	12.08%
Promedio ponderado	10.4	12.6	15.3	16.5	0.79%	1.47%	3.17%	3.41%

⁸ El pico de morosidad simple observado durante el 2025 para el resto de la cartera comercial pertenece al vencimiento del saldo adeudado de un mayor deudor, saldo el cual posteriormente fue reestructurado.

El 87.7% del saldo de la deuda de las MIPYMES tiene una clasificación de riesgo "A" y "B" para abril 2026, por debajo al registrado el año anterior (89.9%), sugiriendo una leve disminución en la capacidad/comportamiento de pago de las MIPYMES para este periodo. En comparación con la moneda nacional (89.2%), la proporción de deuda con clasificación prime es inferior en moneda extranjera (83.6%). Por tipo de empresa, la clasificación de Otros Pyme muestra tener la mayor proporción de la deuda con clasificación prime (90.6%), mientras que las pequeñas empresas muestran la menor proporción (86.6%).

Tabla 8
Cartera de crédito MIPYMES por tipo de empresa y clasificación
abril 2026

Clasificación	Clasificación A y B ⁹		Resto		Var. interanual (A y B)
	abr.-25	abr.-26	abr.-25	abr.-26	
Mediana Empresa	93.39%	89.42%	6.61%	10.58%	-3.98 ▼
Pequeña Empresa	87.84%	86.30%	12.16%	13.70%	-1.54 ▼
Microempresa	89.11%	86.93%	10.89%	13.07%	-2.18 ▼
Otros Pyme	91.14%	90.63%	8.86%	9.37%	-0.51 ▼
MIPYMES	89.94%	87.67%	10.06%	12.33%	-2.27 ▼
Cartera comercial excl. MIPYMES	85.72%	86.67%	14.28%	13.33%	0.95 ▲

⁹ La clasificación de riesgo de los deudores se determina considerando de manera conjunta la capacidad de pago y el comportamiento histórico de pago de cada acreditado, conforme a los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Para una descripción detallada de la metodología, los criterios de clasificación y las categorías de riesgo aplicables, consulte el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). [Reglamento de evaluación de activos rea 28 09 2017.pdf](#).

Conclusión

Las MIPYMES contribuyen en gran medida a la generación de riqueza nacional, aportando un valor agregado del 32% en el producto interno bruto, y desempeñan un papel significativo en términos de empleo, ya que, según la última medición, generan alrededor de 3.052 millones de puestos de trabajo al año, equivalente al 61.6% del empleo total¹⁰.

Al cierre de abril de 2026, la cartera de créditos destinada a las MIPYMES registra un saldo de DOP 576,837 millones distribuidos en 565,236 créditos, cifras que representan el 44.2% y el 77.0% de la cartera comercial dirigida al sector privado, respectivamente. Este desempeño refleja una tendencia de expansión sostenida tanto en el número de operaciones como en los montos adeudados durante el período 2025-2026.

Por tipo de empresa, el crecimiento de la cartera presentó un comportamiento heterogéneo entre segmentos. Las medianas empresas lideraron la expansión del crédito, mientras que las pequeñas empresas y Otros Pyme mostraron un desempeño contractivo. En cuanto a la distribución del saldo adeudado y el número de créditos, existen diferencias según el tipo de deudor, siendo la banca múltiple la que concentra la mayor parte de la cartera de crédito y el número de créditos destinados a las MIPYMES.

En términos regionales, la dinámica fue dispar: la Región Este registró la mayor expansión del saldo adeudado (+66.9% interanual), impulsada por su elevada exposición en moneda extranjera (54.2%) y por el crecimiento de las pequeñas empresas, mientras que la Región Metropolitana se contrajo -4.0%. No obstante, esta última continúa concentrando el 55.0% de la cartera MIPYME.

Adicionalmente, las MIPYMES enfrentan un mayor costo de financiamiento en comparación con otros deudores comerciales, lo que coincide con los mayores niveles de morosidad que registran estas empresas frente al resto de los deudores comerciales. Actualmente, la morosidad de la cartera de MIPYMES se encuentra en un 2.15%, con una tendencia a la baja durante el último mes. Las empresas clasificadas como Otros presentan las tasas de morosidad más elevadas, seguidos por los microempresarios, mientras que las pequeñas y medianas empresas tienen tasas más bajas, cercanas a los niveles del resto de los deudores comerciales del sector privado.

¹⁰ [ENMIPYMES-Documento-principales-resultados-aspectos-metodologicos.pdf \(bancentral.gov.do\)](#)

Anexos

Tabla A1
Principales indicadores de la cartera de crédito destinada a MIPYMES por entidad
abril 2026
En DOP millones y porcentaje (%)

Entidad	Tipo de entidad	Saldo adeudado	Variación interanual	Número de créditos	Saldo promedio (DOP)	Proporción saldo en moneda extranjera	Saldo comercial destinado a MIPYMES	Tasa de interés acumulada	Morosidad	
									abr.-26	Var. interanual (p. p.)
Sistema financiero	SF	576,837	9.1%	565,236	1,020,523	27.1%	43.2%	13.5%	2.2%	0.29
POPULAR	BM	157,310	4.1%	59,600	2,639,435	39.7%	40.8%	11.7%	1.3%	0.03
BANRESERVAS	BM	143,818	18.6%	81,499	1,764,657	25.5%	37.7%	12.6%	1.7%	0.21
BHD	BM	103,956	0.1%	59,729	1,740,469	21.4%	46.7%	14.1%	3.6%	0.06
SANTA CRUZ	BM	23,449	10.9%	8,815	2,660,171	13.7%	47.3%	13.0%	1.4%	0.39
SCOTIABANK	BM	23,189	-7.9%	2,737	8,472,460	40.6%	40.9%	10.0%	4.1%	2.81
CARIBE	BM	13,455	86.6%	1,425	9,442,363	33.1%	80.4%	11.7%	2.2%	0.34
BLH	BM	10,336	20.1%	1,081	9,561,850	56.2%	76.8%	12.2%	0.4%	-1.33
ADOPEM	BAyC	9,703	7.8%	162,526	59,700	0.0%	93.4%	35.0%	1.8%	0.31
LA NACIONAL	AAyP	8,317	25.8%	3,733	2,227,948	0.0%	81.0%	15.3%	1.1%	-0.37
ADEMI	BM	8,057	11.1%	76,760	104,967	9.6%	70.4%	28.5%	2.1%	0.25
APAP	AAyP	7,708	-3.6%	1,915	4,024,946	0.1%	32.5%	13.0%	3.3%	0.97
BANESCO	BM	7,500	5.2%	1,049	7,149,749	42.5%	41.1%	11.8%	1.6%	0.03
CIBAO	AAyP	7,457	10.5%	4,062	1,835,753	0.0%	54.5%	14.8%	9.5%	6.21
BDI	BM	7,369	27.7%	828	8,900,065	50.5%	49.7%	12.1%	2.4%	2.04
VIMENCA	BM	7,172	17.0%	612	11,719,079	25.2%	78.3%	13.1%	0.3%	-0.08
PROMERICA	BM	7,160	27.9%	1,562	4,583,808	34.9%	20.3%	13.0%	0.5%	0.26
BANFONDESA	BAyC	5,726	9.6%	71,416	80,178	0.0%	91.0%	27.4%	2.1%	0.29
BANDEX	EP	4,562	29.9%	164	27,817,494	0.2%	41.4%	11.5%	1.1%	0.71
JMMB	BM	3,486	33.4%	379	9,196,980	7.5%	64.2%	14.7%	3.3%	0.59
DUARTE	AAyP	2,912	11.2%	616	4,727,909	0.0%	84.9%	14.0%	2.4%	0.30
ALAVAR	AAyP	2,384	8.8%	1,266	1,883,463	0.0%	58.5%	15.2%	2.2%	-0.58
UNION	BAyC	2,014	53.8%	12,202	165,032	0.0%	72.7%	25.3%	4.7%	-0.65
MOTOR CREDITO	BAyC	1,789	18.2%	1,445	1,238,013	0.0%	77.3%	16.3%	2.2%	0.63
MOCANA	AAyP	1,157	5.1%	1,524	758,875	0.0%	66.5%	15.1%	1.5%	0.07
CONFISA	BAyC	959	65.1%	624	1,537,273	0.0%	62.9%	14.2%	0.2%	-0.44
BONAO	AAyP	794	15.3%	292	2,719,968	0.0%	44.3%	15.8%	1.3%	-0.73
PERAVIA	AAyP	699	-3.6%	1,432	488,382	0.0%	83.3%	18.1%	8.5%	2.68
GRUFICORP	BAyC	680	-1.4%	839	811,046	0.0%	94.9%	19.9%	12.0%	2.35
BONANZA	BAyC	664	26.4%	345	1,924,142	0.0%	86.6%	18.0%	1.7%	0.16
MAGUANA	AAyP	597	0.0%	673	887,746	0.0%	68.2%	14.3%	2.8%	0.21
ATLANTICO	BAyC	485	45.6%	162	2,992,995	0.4%	83.0%	16.9%	2.0%	0.21
BANCO BACC	BAyC	423	-9.7%	481	880,011	0.0%	70.1%	19.7%	5.0%	0.96
BANCOTUI	BAyC	326	-14.0%	220	1,481,608	0.0%	70.8%	16.2%	2.4%	-3.52
NORPRESA	CC	279	3.7%	1,841	151,687	0.0%	99.6%	24.2%	5.5%	4.10
FIHOGAR	BAyC	265	20.8%	406	653,157	0.0%	77.4%	17.9%	4.0%	-0.75
MONUMENTAL	CC	234	17.5%	262	894,358	0.0%	84.7%	19.4%	2.6%	-0.54
LEASCONFISA	BAyC	174	31.8%	323	539,455	0.0%	68.6%	23.1%	0.2%	-0.31
COFACI	BAyC	115	32.0%	248	462,622	0.0%	87.7%	22.4%	7.3%	4.17
OPTIMA	BAyC	111	-29.7%	75	1,474,209	0.0%	65.0%	16.3%	0.6%	0.38
OFICORP	CC	42	-20.2%	68	618,510	0.0%	94.6%	18.4%	8.3%	1.77
LAFISE	BM	0	-100.0%	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-3.35
Bancos múltiples		516,259	8.7%	296,076	1,743,671	30.3%	41.8%	12.7%	2.0%	0.21
Asociaciones de ahorro y préstamos		32,026	9.4%	15,513	2,064,460	0.0%	51.9%	14.5%	4.0%	1.58
Bancos de ahorro y crédito		23,434	13.6%	251,312	93,246	0.0%	85.8%	27.8%	2.5%	0.24
Entidades públicas		4,562	29.9%	164	27,817,494	0.2%	41.4%	11.5%	1.1%	0.71
Corporaciones de crédito		556	6.5%	2,171	255,935	0.0%	92.4%	21.7%	4.5%	1.90