



INFORME TRIMESTRAL

DESEMPEÑO

DEL SISTEMA FINANCIERO
AL 30 DE JUNIO **2023**

Contenido

LISTADO DE ACRÓNIMOS	3
RESUMEN	4
CONTEXTO MACROECONÓMICO	7
BALANCE DE RIESGOS	8
DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO A JUNIO DE 2023.....	19
EVOLUCIÓN DEL TRATAMIENTO GRADUAL.....	30
REGULACIÓN FINANCIERA.....	41
GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS.....	42

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 pérdidas, presentando niveles de rentabilidad, solvencia y liquidez adecuadas para responder oportunamente a los cambios en las condiciones de mercado y la situación económica. Al cierre del mes de junio de 2023, podemos destacar:

- **Impulsado por el estímulo monetario, el crecimiento en los activos del sistema financiero repunta nuevamente.** Los activos totales del sistema ascendieron a DOP3.269 billones (52.2% del PIB) para un crecimiento nominal interanual de +13.9% (+5.4 puntos porcentuales desde abril). La cartera de crédito sigue siendo el contribuidor principal en el crecimiento de los activos con un 63.0%, sin embargo con una tasa de participación decreciente (la contribución fue 87.2% en el trimestre anterior).
- **La cartera de créditos se mantiene registrando el crecimiento real más acelerado que la actividad económica.** La cartera de créditos bruta del sistema financiero ascendió a DOP1.77 billones (28.3% del PIB), para un aumento interanual de DOP252,579 millones. En los últimos 12 meses, el crecimiento nominal registrado de la cartera de créditos al sector privado fue +17.2%. En el mismo periodo, la cartera pública mostró un descenso de alrededor de un -7.7%. Se destaca la fortaleza en el consumo, con el segmento de tarjetas de crédito con incrementando interanual +26.6% y +20.6% en términos reales.
- **Las tasas de interés se encuentran en contracción a raíz del estímulo monetario reciente, presionando temporalmente el margen de intermediación.** Las tasas de interés promedio ponderada (TIPP) activa y pasiva de la banca múltiple cerraron en junio 2023 en niveles de 12.4% y 9.5%, (-3.0 y -0.7 puntos porcentuales desde marzo 2023) respectivamente, reduciendo el margen de intermediación a 2.9% (-2.3 puntos porcentuales). Asimismo, la tasa interbancaria se fija en 10.2% al segundo trimestre de 2023 (-1.3 puntos porcentuales versus marzo 2023).
- **La exposición del crédito en moneda extranjera se mantiene estable.** La exposición de la cartera de créditos del sector privado denominada en moneda extranjera presentó un crecimiento interanual de +29.1%, para un balance de DOP383.2 miles de millones (21.6% de la cartera del sistema) versus DOP296.8 miles de millones (19.5%) en junio de 2022.
- **La solvencia del sistema se mantiene estable.** Al mes de junio, el índice de solvencia del sistema financiero presenta una ligera reducción con relación al trimestre anterior ubicándose en 17.19% (-0.16 punto porcentual).
- **El patrimonio técnico mantiene la trayectoria de crecimiento saludable.** El sistema presenta DOP366,019 miles de millones en patrimonio técnico para un incremento de +17.0% con relación a junio de 2022. Destacamos que, el 84.3% del patrimonio del sistema es capital primario, el de mayor capacidad de absorción de pérdidas.
- **Se registra un incremento importante en la liquidez del sistema.** El balance de las disponibilidades del sistema ascendió a DOP622,385 miles de millones, presentando una expansión de DOP113,886 mil millones (+22.4%) con respecto a junio de 2022.

- **Las provisiones continúan el proceso de normalización.** Las provisiones constituidas se encuentran en DOP59.3 mil millones disminuyendo -1.4 puntos porcentuales respecto al trimestre anterior, equivalente al 3.3% de cobertura de la cartera de créditos total. El gasto acumulativo al cierre del segundo trimestre de 2023 se coloca en DOP 20.8 mil millones para una variación interanual de -16.7%, evidenciando una reducción importante en el gasto de provisiones.
- **Los castigos se mantienen en contracción.** En el acumulado del segundo trimestre del año, se registraron castigos por DOP16,484 mil millones (0.1% de la cartera total) versus DOP 16,940 mil millones en el mismo periodo del año 2022 (-2.7% interanual).
- **El índice de morosidad se mantiene con tendencia a la baja.** El índice de morosidad permanece en niveles históricamente bajos en 1.1%¹, mientras que la morosidad estresada² del sistema se sitúa en 6.93%³, incidida por las reestructuraciones (reestructuración por el REA y reestructuración temporal) que acumularon 4.98 puntos porcentuales; los castigos de los últimos 12 meses aportaron 0.87 puntos porcentuales, mientras que los demás componentes representaron 1.09 puntos porcentuales. Al evaluar las carteras, destacamos la cartera de tarjetas de crédito donde se observa continuación en la reversión hacia la media histórica con la morosidad alcanzando 4.3 puntos porcentuales, para un incremento absoluto de +1.1 punto porcentual desde el nivel mínimo histórico alcanzado en mayo 2022.
- **El sistema financiero se encuentra en el proceso de gradualidad regulatoria.** Acorde con lo dispuesto por la Junta Monetaria, la gradualidad regulatoria concluirá el 31 de diciembre 2023. La Superintendencia mantiene el seguimiento de la evolución y el nivel de cumplimiento de las entidades. El total de brecha de provisiones a junio de 2023 es de DOP262 millones, equivalente a una reducción de -38.6% respecto a junio 2022.

El sistema financiero permanece rentable registrando utilidades antes de impuestos sobre la renta por DOP 47,017 millones, y presentando un indicador de rentabilidad del patrimonio (ROE) de 26.0%. Asimismo, la rentabilidad promedio de los activos (ROA) se mantuvo en un 3.1%. El comportamiento del sistema financiero muestra que la eficiencia operativa se encuentra en 62.5% observándose una mejora respecto al trimestre anterior, lo cual indica que al mes de junio en el sistema financiero se necesita gastar alrededor de DOP 62 pesos para generar DOP 100 pesos.

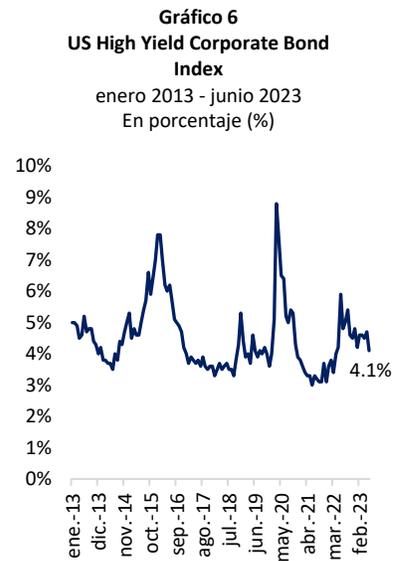
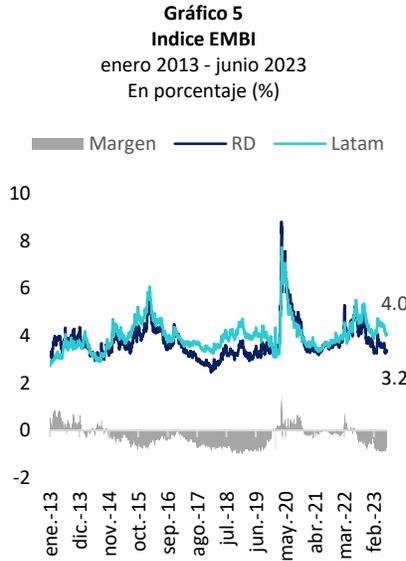
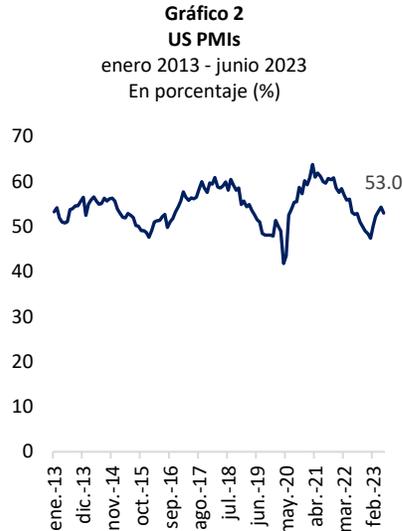
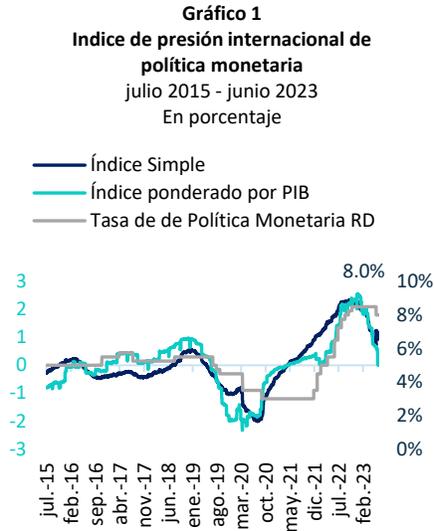
En términos de inclusión financiera, las personas físicas con créditos en el sistema financiero ascendieron a 2,014,318 (28.8% de la población mayor de 18 años), para un incremento con relación a junio de 2022 de 193,750 (10.6%). La composición por género fue de 49.2% femenino y 50.8% masculino. Adicionalmente, 32,905 personas jurídicas eran deudoras del sistema financiero a junio de 2023, esto equivale a 2,843 más que en junio de 2022.

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

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

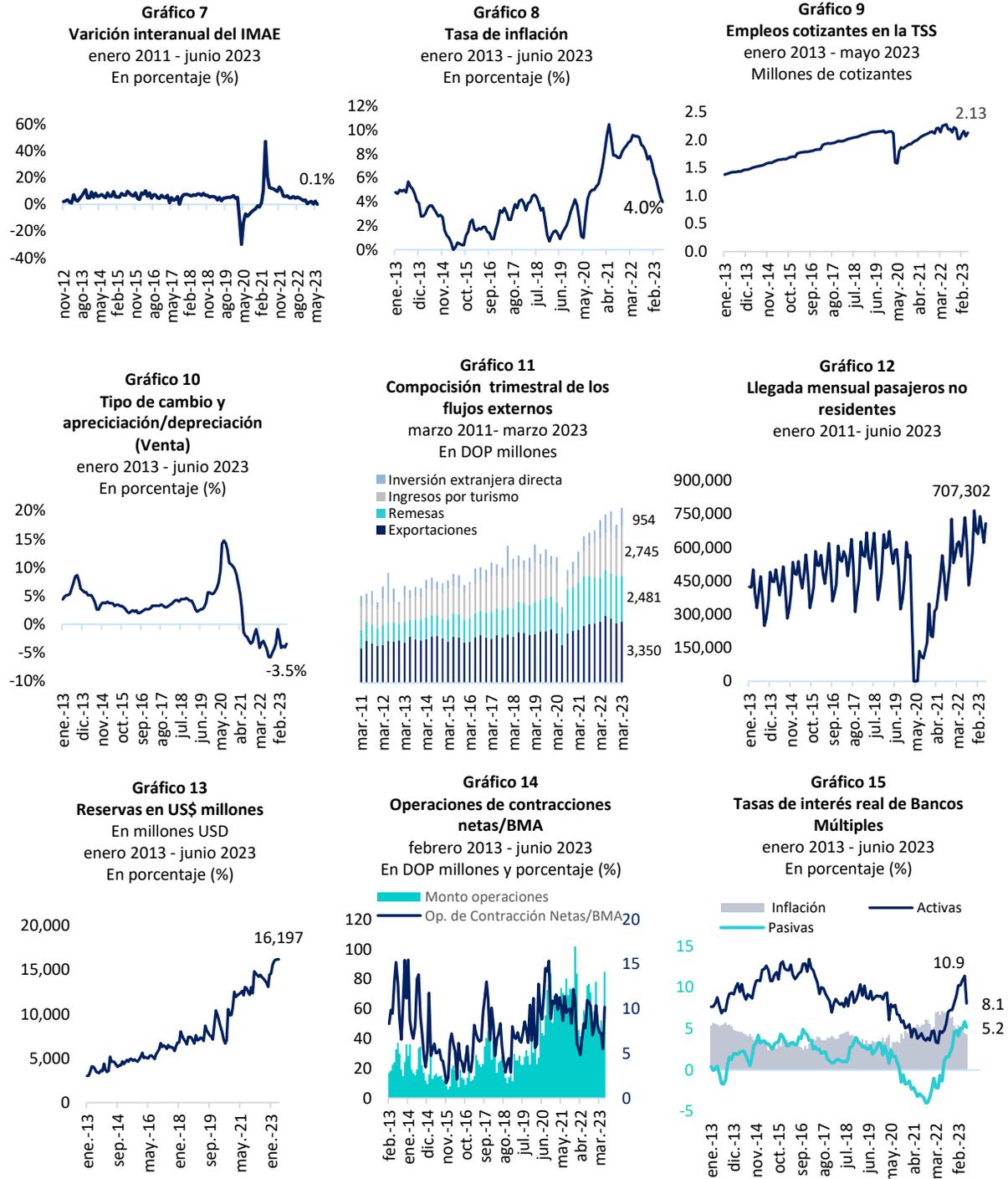
³ El comportamiento fue anticipado tomando en cuenta que el tratamiento regulatorio especial de flexibilización adoptado por la Junta Monetaria vencía el 31 de marzo de 2021.

CONTEXTO MACROECONÓMICO INTERNACIONAL



Fuente: Bloomberg y estimaciones propias SB.

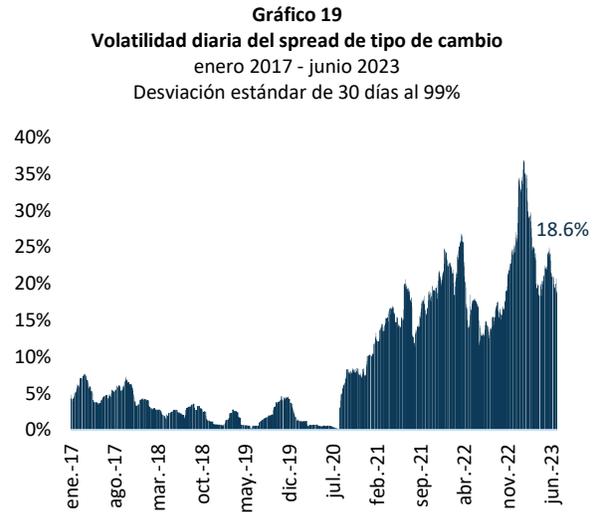
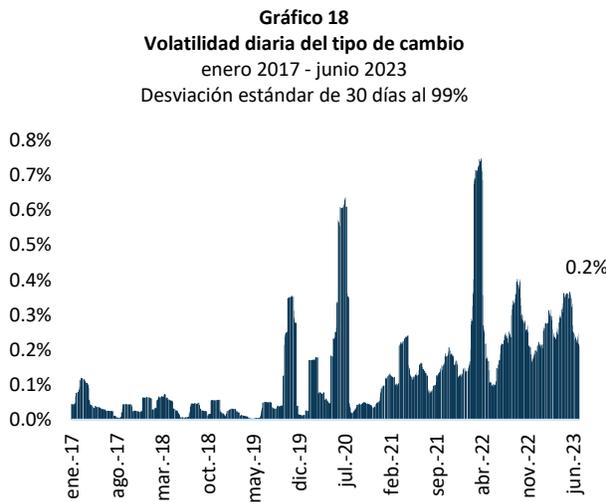
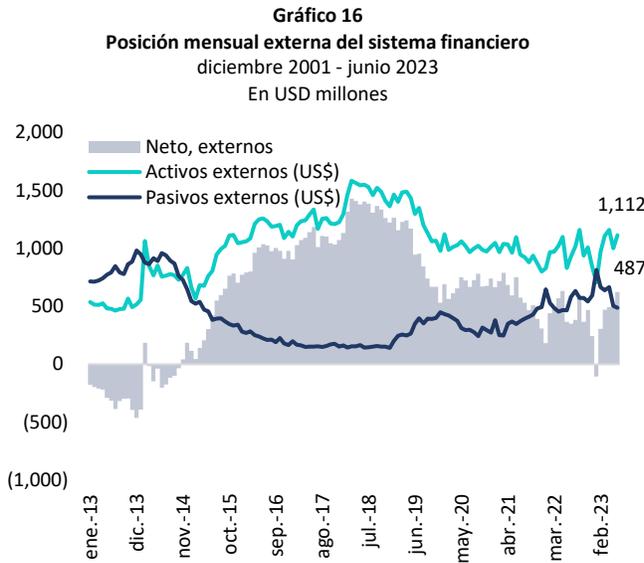
CONTEXTO MACROECONÓMICO NACIONAL



Fuente: Banco Central de la República Dominicana

BALANCE DE RIESGOS

Riesgo de tipo de cambio



Riesgo de tasas de interés

Gráfico 20
Tasa de interés promedio ponderado de los bancos múltiples
 enero 2019 - junio 2023
 En porcentaje (%)

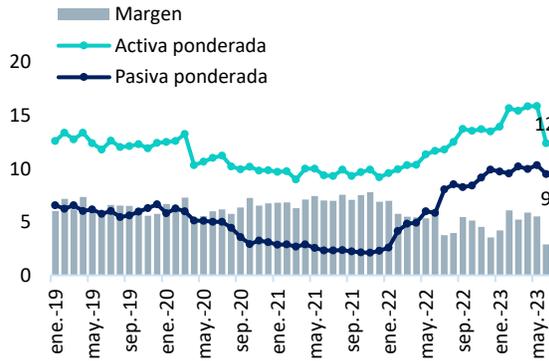


Gráfico 21
Tasa de interés promedio ponderada de los Bancos Múltiples por tipo de préstamos
 enero 2017 - junio 2023
 En porcentaje (%)

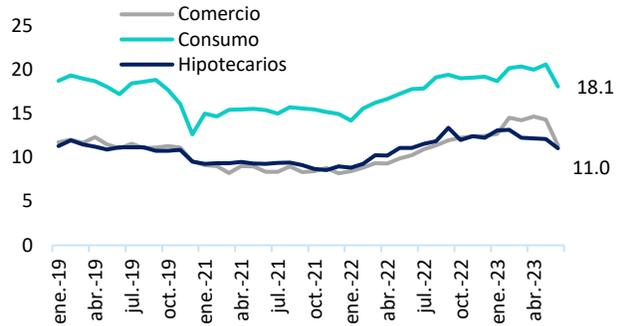


Gráfico 22
Tasa interbancaria
 enero 2017 - junio 2023
 En porcentaje (%)

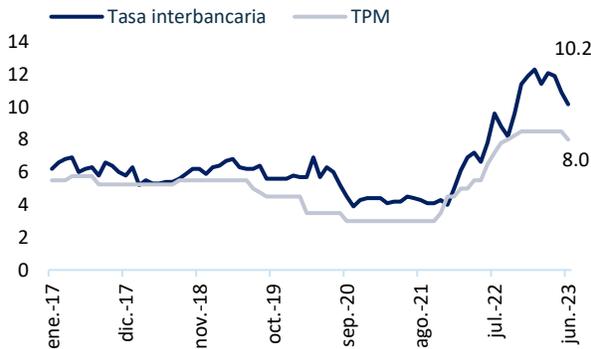


Gráfico 23
Evolución de la volatilidad de tasa de interés
 julio 2017 - mayo 2023
 En porcentaje (%)

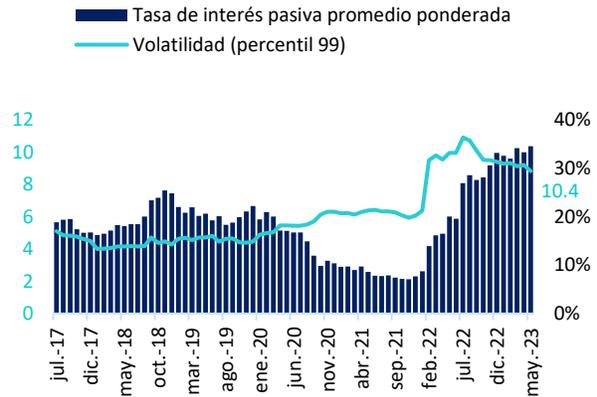
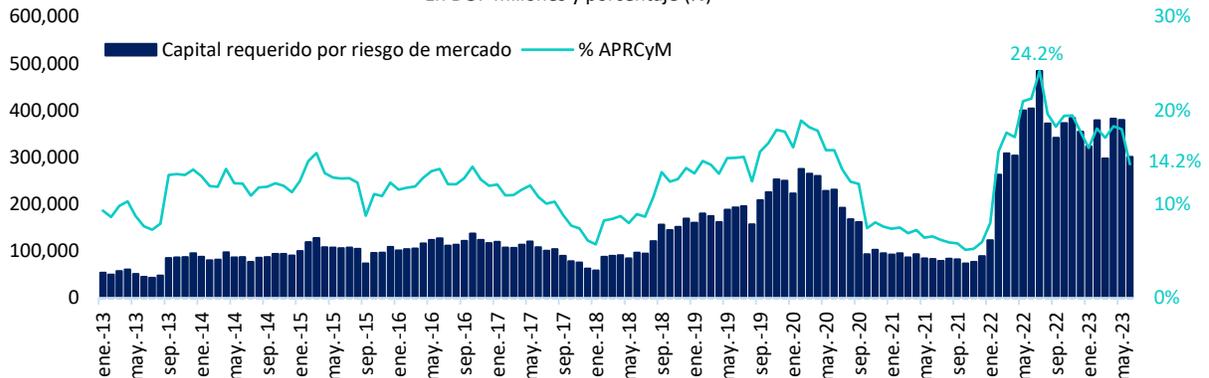
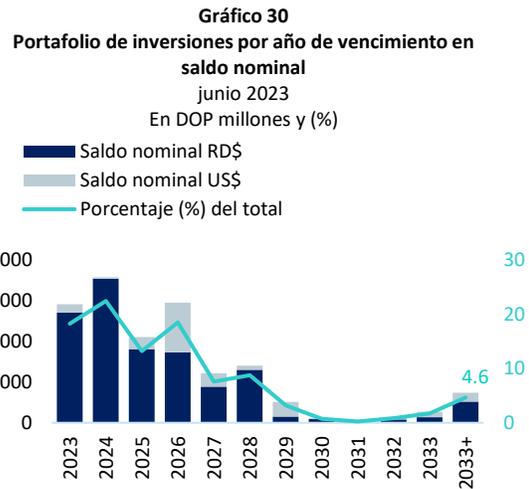
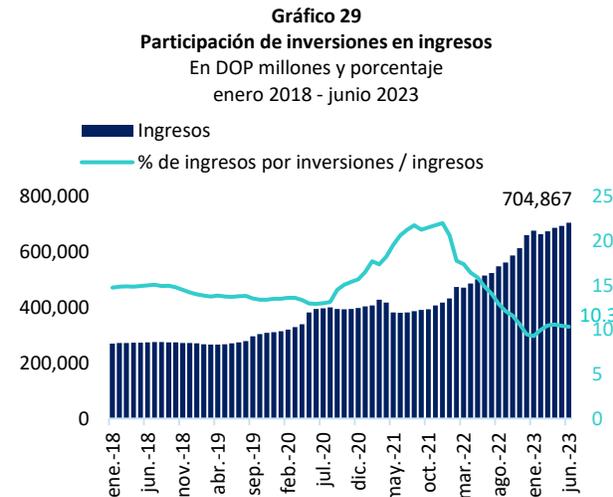
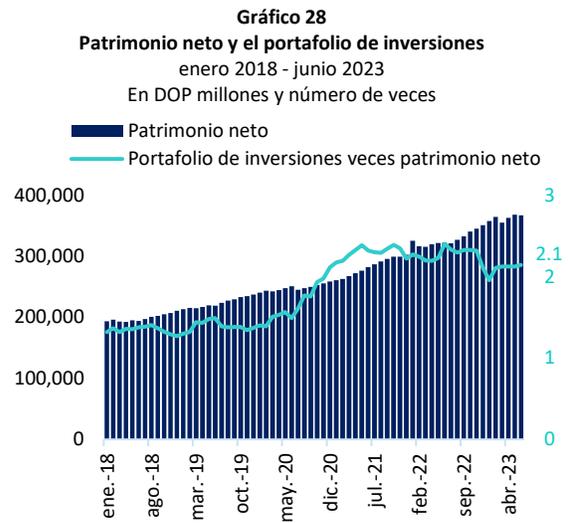
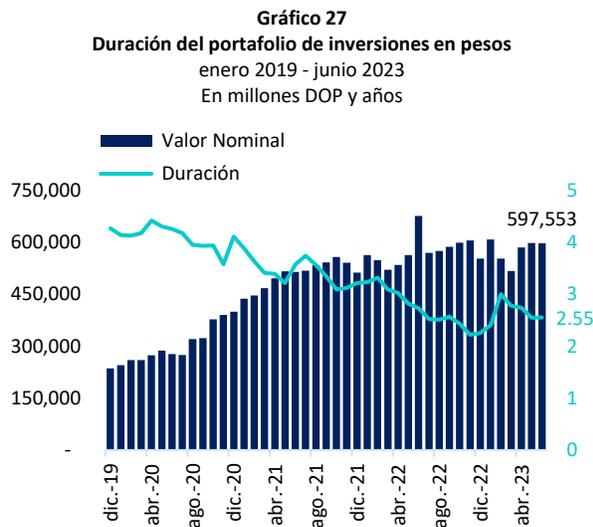
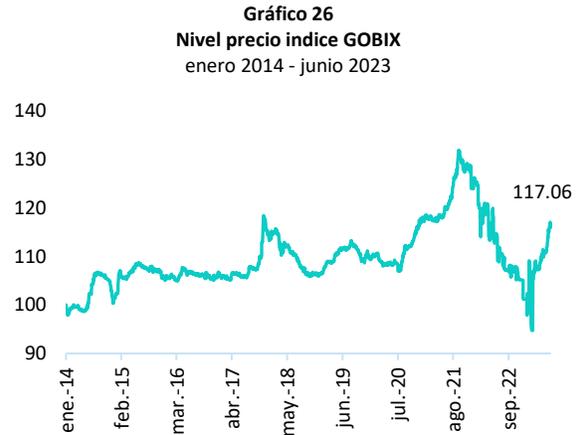
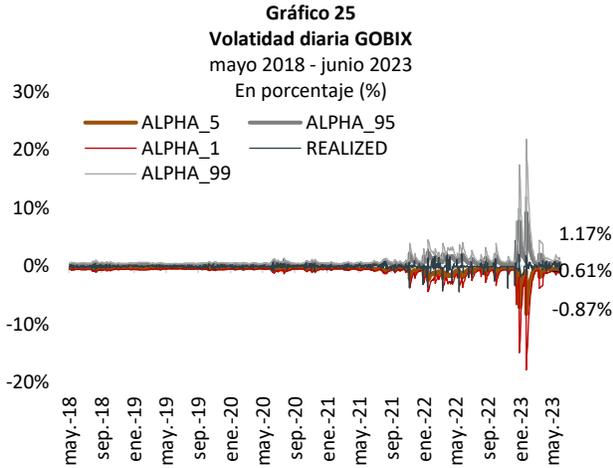


Gráfico 24
Evolución del capital requerido por riesgo de tasas de interés
 enero 2013 - junio 2023
 En DOP millones y porcentaje (%)



Riesgo de mercado



Riesgo de liquidez

Gráfico 31
Indicador de Cobertura de Liquidez del Sistema Financiero
 enero 2018 - junio 2023
 En porcentaje (%)

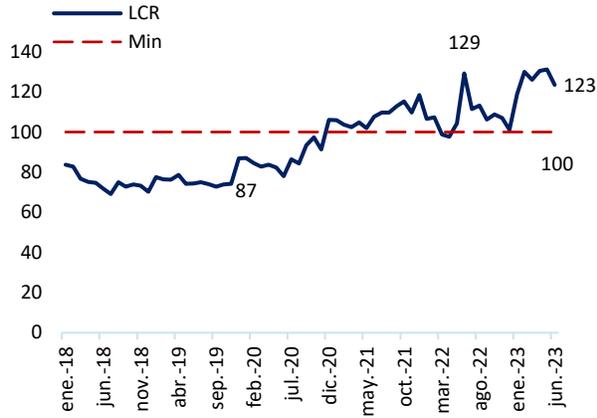


Gráfico 32
Indicador de Cobertura de Liquidez por tipo de entidad
 enero 2018 - junio 2023
 En porcentaje (%)

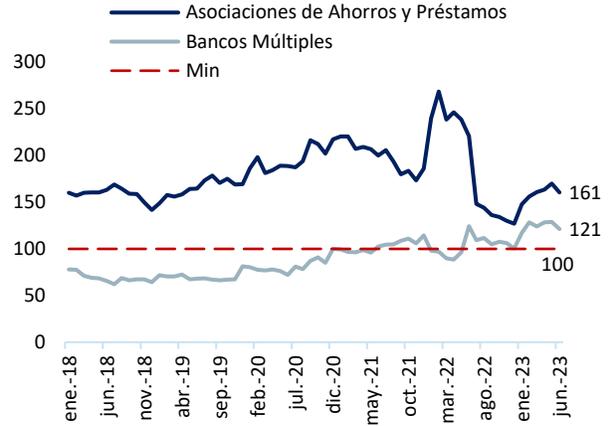


Gráfico 33
Evolución de los componentes del indicador de cobertura de liquidez
 enero 2019 - junio 2023
 En porcentaje (%)

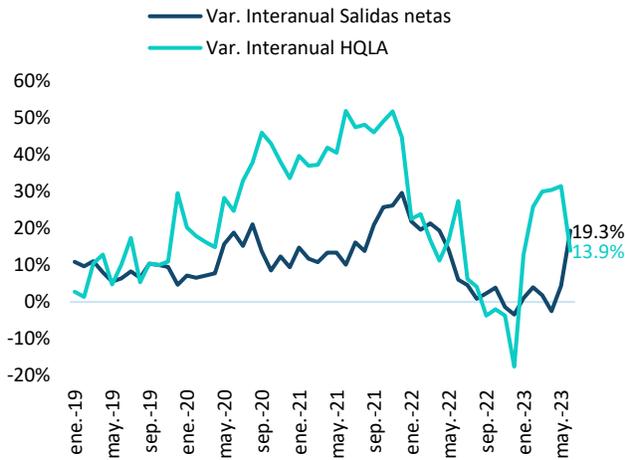
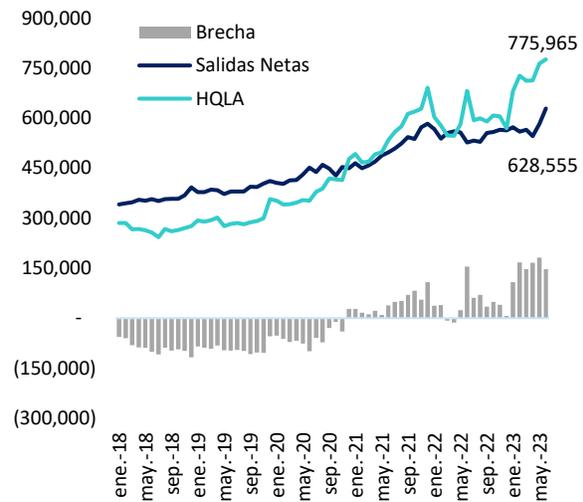


Gráfico 34
Evolución de los componentes del indicador de cobertura de liquidez
 enero 2019 - junio 2023
 En millones DOP

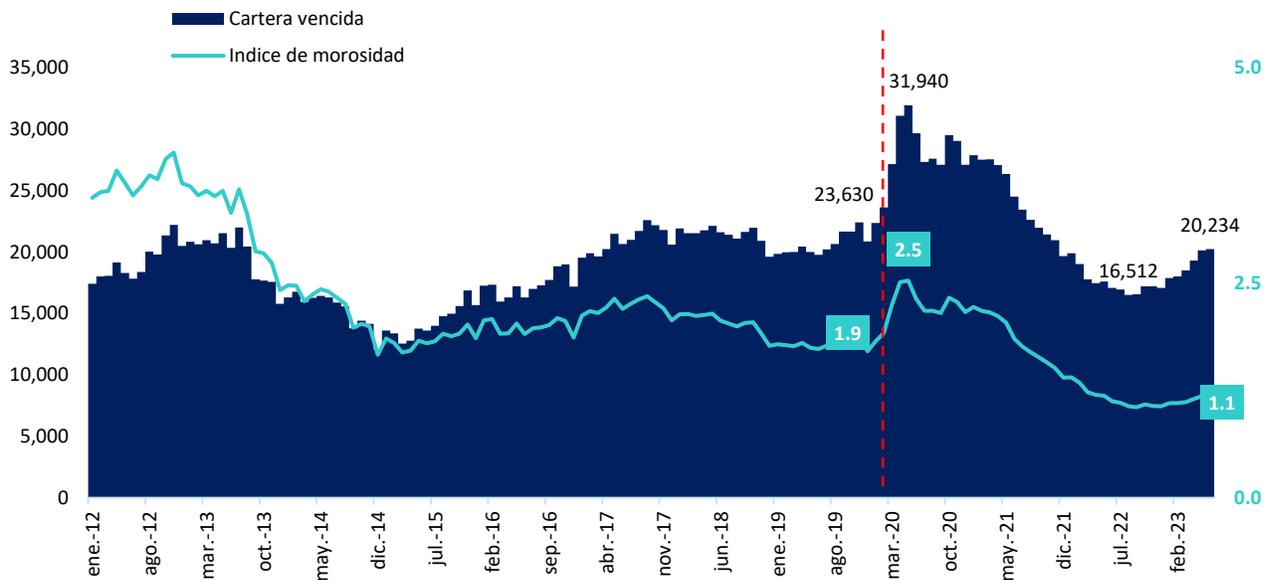


⁴ Fuente: Bolsa de Valores de la República Dominicana

Riesgo de crédito

Durante el segundo trimestre del 2023, la cartera vencida y el indicador de morosidad⁵ continuaron sobre sus tendencias. A junio de 2023, se observa que el índice de morosidad del sistema financiero se encuentra en 1.1% manteniéndose estable con respecto al corte del trimestre anterior, y permaneciendo en niveles históricamente bajos. Por tipo de entidad, los bancos múltiples presentan la menor morosidad (1.0%), seguido por las asociaciones de ahorros y préstamos (1.7%), los bancos de ahorro y crédito (1.9%) y las corporaciones de créditos (2.6%). La cartera vencida⁶ registró una variación relativa de 18.5% para junio del 2023 respecto al trimestre anterior.

Gráfico 35
Cartera vencida y morosidad
 enero 2012 – junio 2023
 En DOP millones y porcentaje (%)



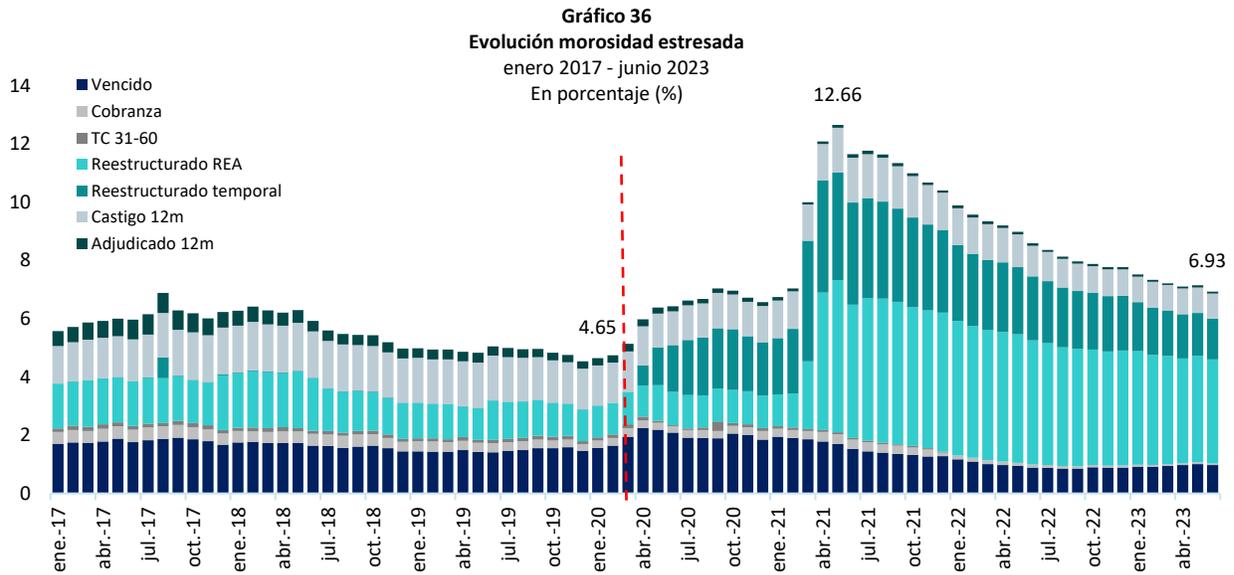
El indicador de morosidad estresada continúa con tendencia hacia la baja desde mayo de 2021 cuando alcanzó 12.66% para establecerse en 6.93% al cierre del segundo trimestre del 2023. Esta medida es más ácida que la morosidad convencional y se utiliza para proporcionar una visión más completa acerca del proceso de gestión de riesgo de crédito en las EIF, así como la situación de su cartera de crédito. Se construye combinando distintos indicadores que capturan el impacto de deudores que no se encuentran vigentes con sus obligaciones o que presentan la perspectiva potencial de deterioro⁷.

El comportamiento de este indicador a junio de 2023 respecto al mismo trimestre del pasado año también es hacia la baja (-1.65 puntos porcentuales). Esta conducta ha sido impulsada principalmente por la mejora en 5 de los 7 componentes de la morosidad estresada: créditos reestructurados temporal y REA (-1.48), cobranza (-0.05), castigos y adjudicados a 12 meses (-0.18 y -0.02 respectivamente).

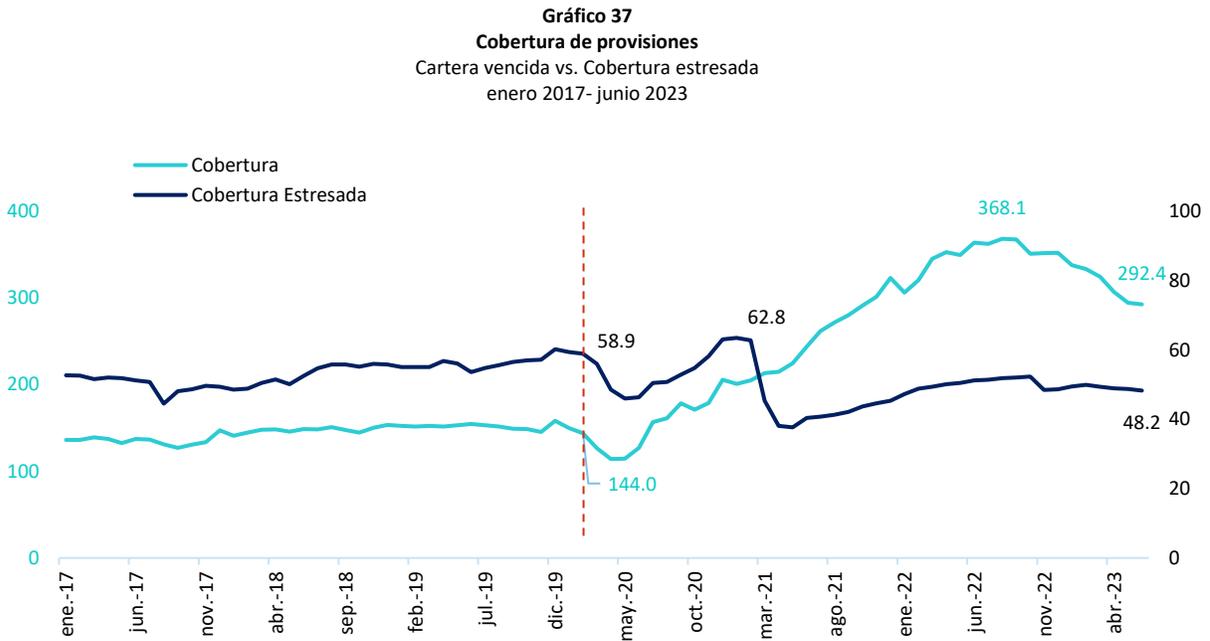
⁵ Incluye el sector público y privado, considerando el capital adeudado.

⁶ Considera el capital adeudado.

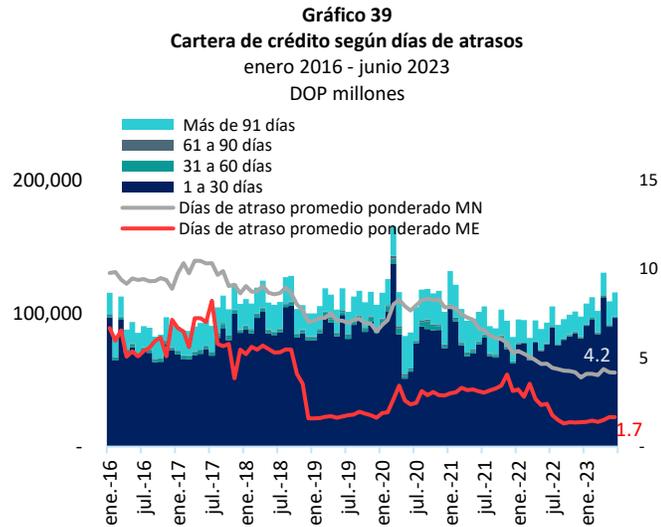
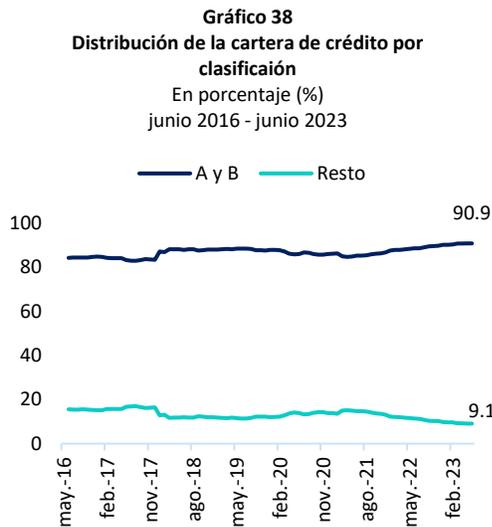
⁷ https://www.sb.gob.do/sites/default/files/nuevosdocumentos/SB_NA00121_Morosidad_Estresada_0.pdf



Cuando se considera la cobertura de provisiones de crédito, se observa que el indicador de cobertura ha ido normalizando su crecimiento, pasando de 368.1% en agosto 2022 (su valor máximo desde junio de 2006) a 292.4% al finalizar el segundo trimestre de 2023. Asimismo, la cobertura medida sobre la base de la morosidad estresada se establece en un 48.2%, sin variación respecto al mismo trimestre del año anterior, reflejando niveles de cobertura apropiadas ante posibles eventos de pérdidas por irrecuperabilidad de créditos vencidos.



Al cierre de junio de 2023, el 90.9% del total de la cartera del sistema tenía clasificación de riesgo “A y B”, (el puntaje más alto en los últimos seis años y medio) mientras que el restante 9.1% presenta clasificación de riesgo “C”, “D1”, “D2” o “E” (la “cartera subestándar”). Como se puede observar, las clasificaciones de riesgo presentan una mejora de +2.3 puntos porcentuales en la cartera con clasificación de riesgo A y B con relación al segundo trimestre del 2022.



Los deudores mantienen la tendencia de retrasarse menos en sus obligaciones con la entidad financiera. Cabe destacar que el promedio ponderado de días de atrasos se encuentra por debajo de los niveles prepandemia para los créditos en moneda nacional. El promedio ponderado en días de atraso máximo alcanzado fue 8.3 en septiembre de 2020, para el corte de este informe, el promedio de días de atraso para el segundo trimestre del año en MN se establece en 4.24 días, mientras que en ME resultó en 1.60, esto es una variación porcentual favorable tanto para los clientes como para el sistema de -10.3% y -35.3% respectivamente cuando se compara con el mismo periodo del año anterior.

Al evaluar la cartera por sector, se destacan el de alojamiento y servicios de comida, transporte y almacenamiento, y actividades inmobiliarias con la tasa de reestructuración más elevadas sobre el saldo adeudado total de 45.9%, 16.4% y 4.9%, respectivamente. La tasa de morosidad más elevada se encuentra en el sector consumo y actividad de los hogares 5.1% y 4.0%, cada uno. Los demás sectores presentan un comportamiento estable y según esperado.

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

Sector económico	DOP Miles de millones		Crecimiento			Tasa de Morosidad (%)	Tasa de Reestructuración (%)
	jun-22	jun-23	Promedio 2011-2020	Promedio 2020-2022	2022-2023		
Consumo de bienes y servicios	397,967	486,459	13.8%	9.8%	22.2%	5.1	2.3
Compra y remodelación de viviendas	272,709	315,615	11.1%	11.5%	15.7%	3.2	3.1
Comercio	197,397	240,623	10.6%	8.3%	21.9%	1.7	2.0
Industrias Manufactureras	126,159	141,804	12.5%	13.4%	12.4%	0.7	2.4
Hoteles y Restaurantes	92,866	99,492	16.2%	18.0%	7.1%	1.5	45.9
Construcción	80,399	96,929	15.3%	5.0%	20.6%	1.3	1.8
Actividades Inmobiliarias	85,104	103,412	17.9%	10.2%	21.5%	2.1	4.9
Intermediación Financiera	86,181	79,058	21.3%	22.1%	-8.3%	0.7	2.3
Transporte	33,983	38,093	18.2%	15.6%	12.1%	2.8	16.4
Suministro de Electricidad, Gas y Agua	31,005	38,437	22.2%	-5.7%	24.0%	0.5	0.5
Administración Pública	23,564	20,191	3.2%	-11.2%	-14.3%	0.4	0.1
Agricultura	25,710	30,372	4.0%	6.6%	18.1%	2.5	2.5
Otras Actividades	25,960	33,413	0.0%	8.7%	28.7%	2.7	3.7
Servicios Sociales y de Salud	19,697	21,998	22.2%	17.2%	11.7%	0.8	2.5
Enseñanza	8,410	7,446	13.2%	9.0%	-11.5%	1.0	1.4
Hogares Privados con Servicios Domésticos	7,947	9,607	23.7%	1.6%	20.9%	4.0	2.8
Explotación de Minas y Canteras	3,761	7,037	8.2%	36.9%	87.1%	3.5	3.4
Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	829	658	9.5%	-7.9%	-20.6%	1.1	1.1
Pesca	284	281	22.5%	8.9%	-1.0%	1.4	1.1
Total	1,519,930	1,770,926	11.1%	9.5%	16.5%		

En junio de 2023, el índice de riesgo de cartera privada⁸ se situó en 3.7%. Mientras que el indicador de cartera vencida⁹ mantiene el mismo valor que junio pasado (1.2%) hasta el segundo trimestre del año. La disminución interanual que se observa es de -0.8 puntos porcentuales, (para el caso del índice de riesgo de cartera privada).

Gráfico 40
 Indicadores de riesgos
 mayo 2019 - junio 2023
 En porcentaje (%)

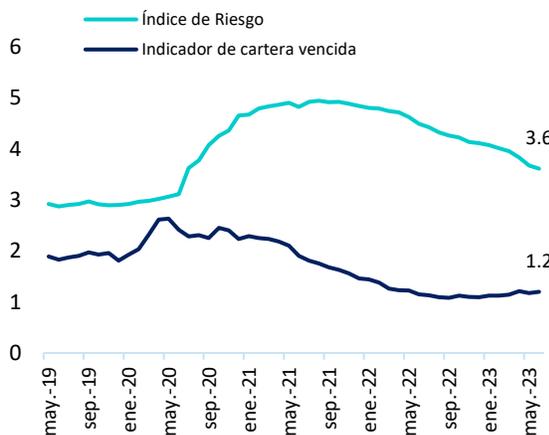
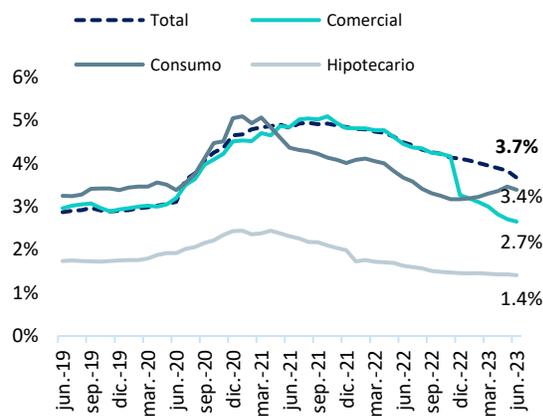
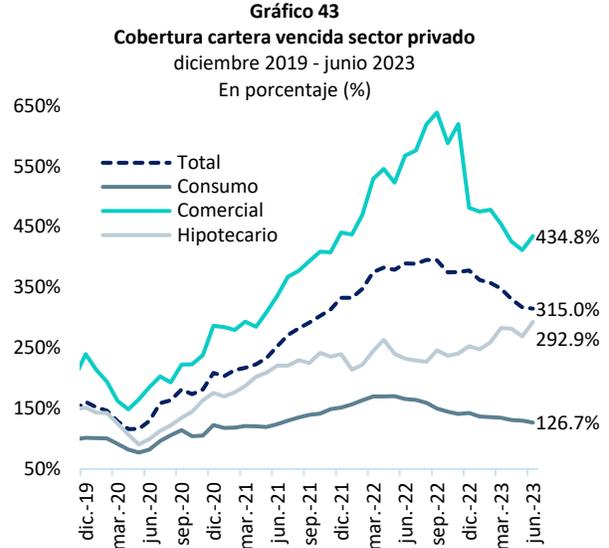
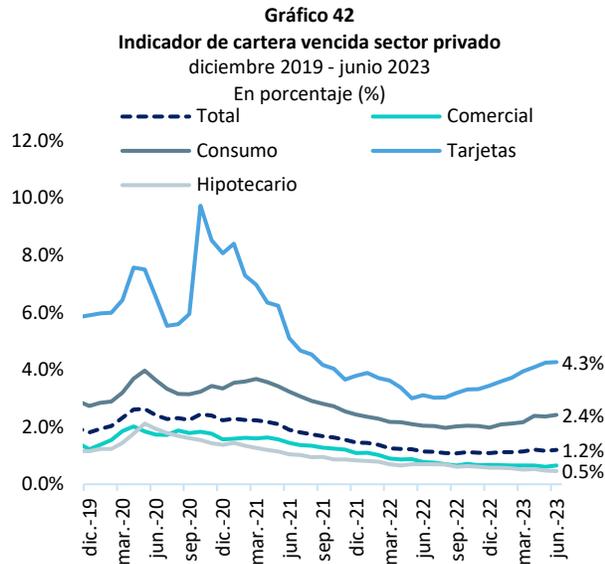


Gráfico 41
 Índice de riesgo de cartera de créditos
 sector privado
 junio 2019 - junio 2023
 En porcentaje (%)



⁸ El índice de riesgo de la cartera se define como el total de provisiones sobre cartera total y mide la cobertura de provisiones frente al total de la cartera de créditos.

⁹ El indicador de cartera vencida se calcula como la sumatoria del capital vencido y los intereses correspondientes, divididos entre la cartera total.



El sistema financiero redujo la conformación de DOP 62.0 mil millones en provisiones constituidas en junio de 2022 a DOP 59.0 mil millones a junio de 2023. Desde septiembre del año pasado, se observa una contracción. A su vez, el gasto total acumulado de provisiones, evaluando el primer trimestre de cada año (2023 y 2022) refleja una disminución de alrededor de DOP-22.8 mil millones con una variación porcentual de -35.1%, lo cual continúa sugiriendo expectativas favorables en cuanto a la calidad de los créditos colocados en el sistema financiero.

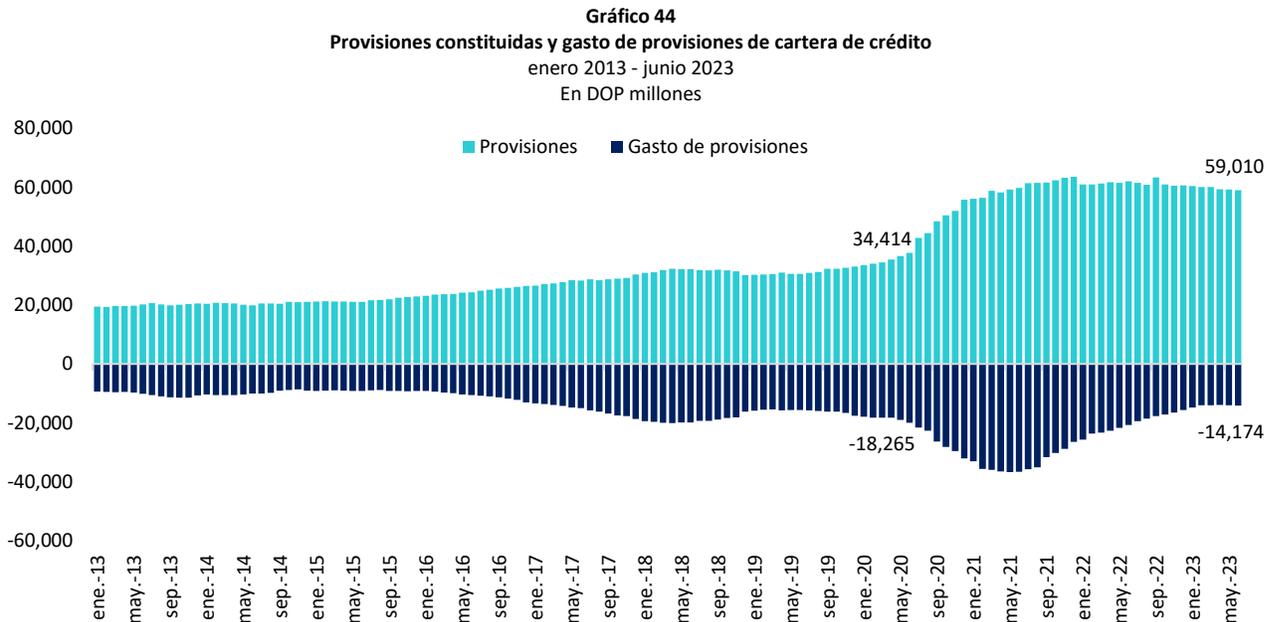


Gráfico 45
Comportamiento de castigos (acumulado 12 meses)
 mayo 2020 - junio 2023

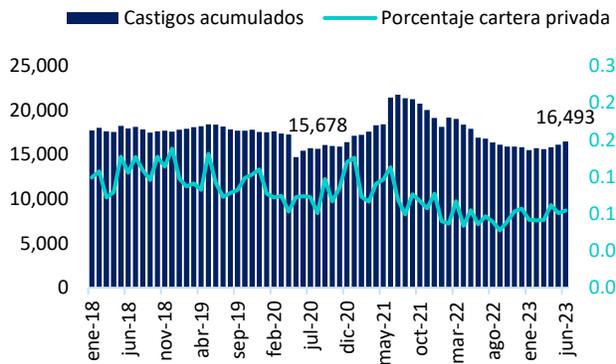
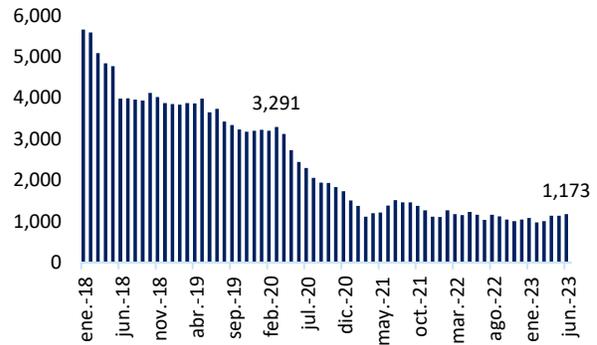


Gráfico 46
Adjudicaciones (acumulado 12 meses)
 mayo 2020 - junio 2023
 En DOP millones



El ratio Loan-to-Value (LTV) muestra qué proporción del capital adeudado de un préstamo tiene cobertura con la garantía valorada considerando solo las garantías tasables. De la totalidad de capital adeudado en la cartera de créditos del sistema, aproximadamente el 41.2% está respaldado con garantías tasables. Este valor para el LTV del sistema significa que por cada DOP 1 de capital prestado en el sistema existen DOP 2.42 en garantías de respaldo. Los créditos comerciales son los que presentan mayor colateral respecto al saldo adeudado de su cartera.

Gráfico 47
Loan-To-Value de créditos con garantías tasables del Sistema Financiero
 enero 2018 - junio 2023
 En porcentaje (%)

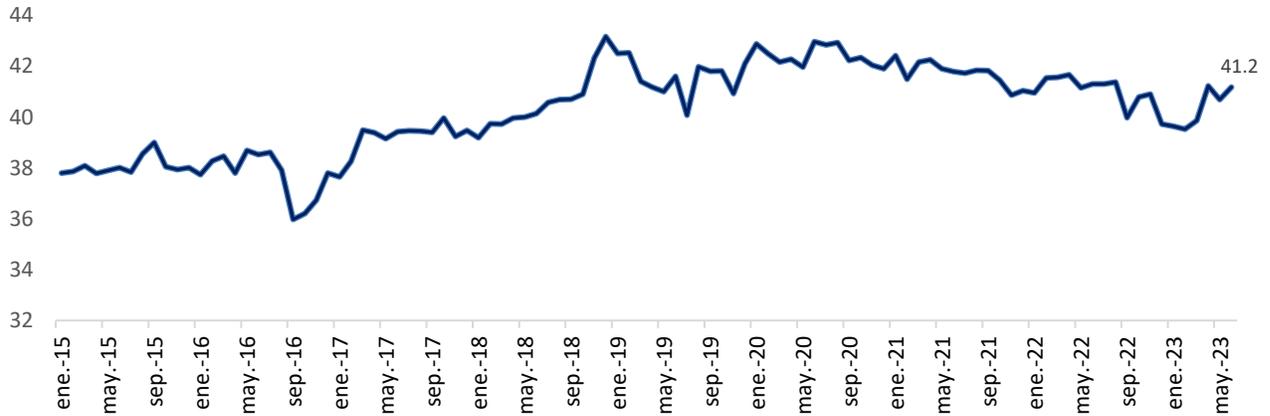


Gráfico 48
Loan-To-Value de créditos con garantías tasables por tipo de cartera
 enero 2018 - junio 2023
 En porcentaje (%)

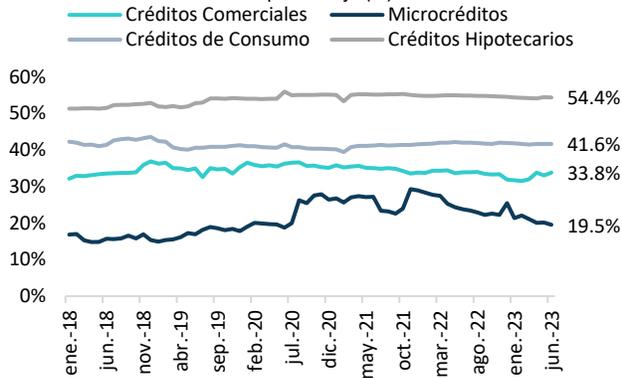
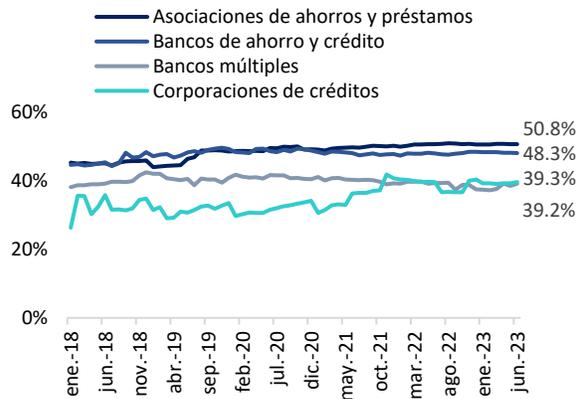


Gráfico 49
Loan to value por tipo de entidad
 enero 2018 - junio 2023
 En porcentaje (%)



DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO A JUNIO DE 2023

Al cierre de junio de 2023, se encuentran operando en el país 45 entidades de intermediación financiera (EIF), desagregadas por tipo de entidad de la siguiente manera: 16 bancos múltiples (representando un 89.8% de los activos), 10 asociaciones de ahorros y préstamos (7.1% de los activos), 14 bancos de ahorro y crédito (0.8% de los activos), 4 corporaciones de crédito (0.3% de los activos), y el Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX) (2.0% de los activos).¹⁰

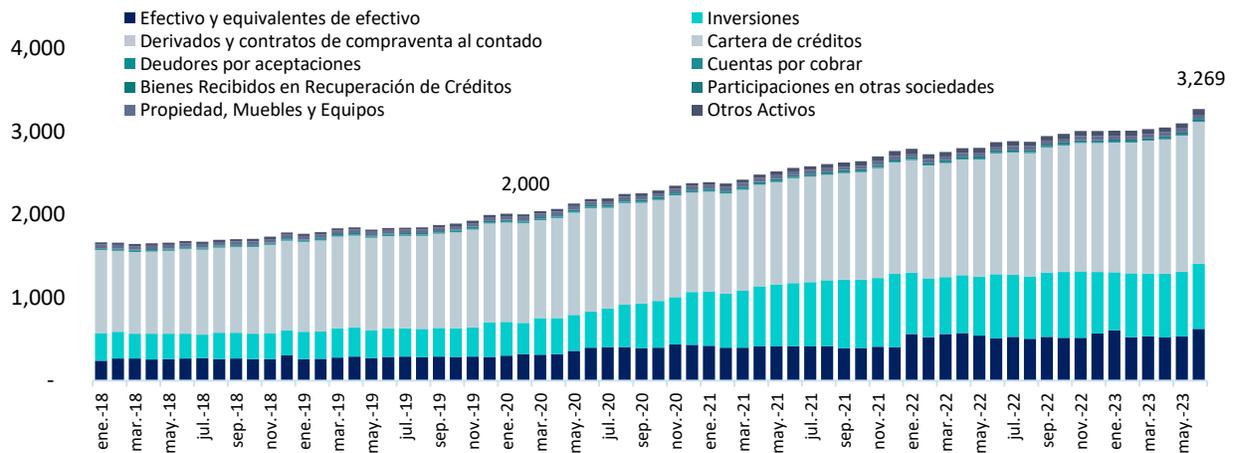
Activos

Los activos del sistema financiero dominicano mantienen la tendencia de crecimiento. Los activos totales ascendieron a DOP 3.269 billones (48.4% del PIB), un incremento absoluto de DOP 399,377 millones con relación a su nivel en junio de 2023. Esto equivale a una tasa de crecimiento nominal de 13.9%.

Gráfico 50
Crecimiento anual del total de activos del sistema
 junio 2015 - junio 2023
 En DOP miles de millones y porcentaje (%)

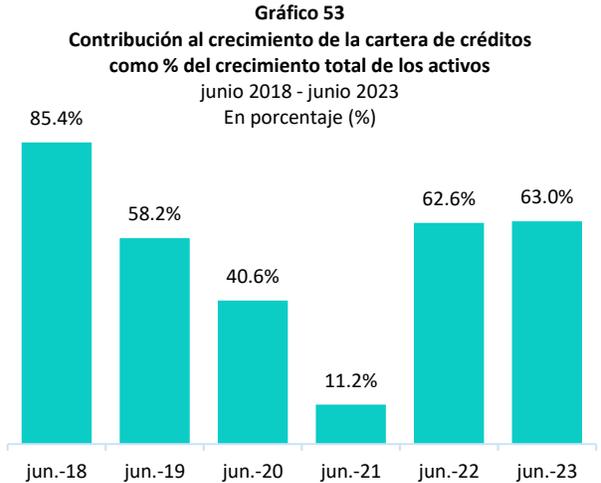
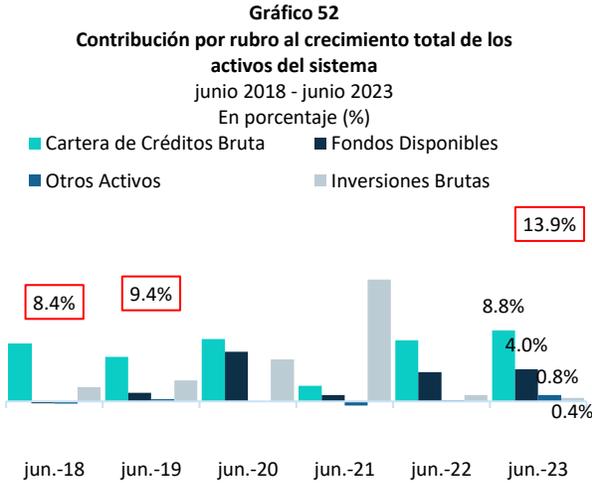


Gráfico 51
Distribución de activos del sistema por componentes
 enero 2018 - junio 2023
 En DOP miles de millones



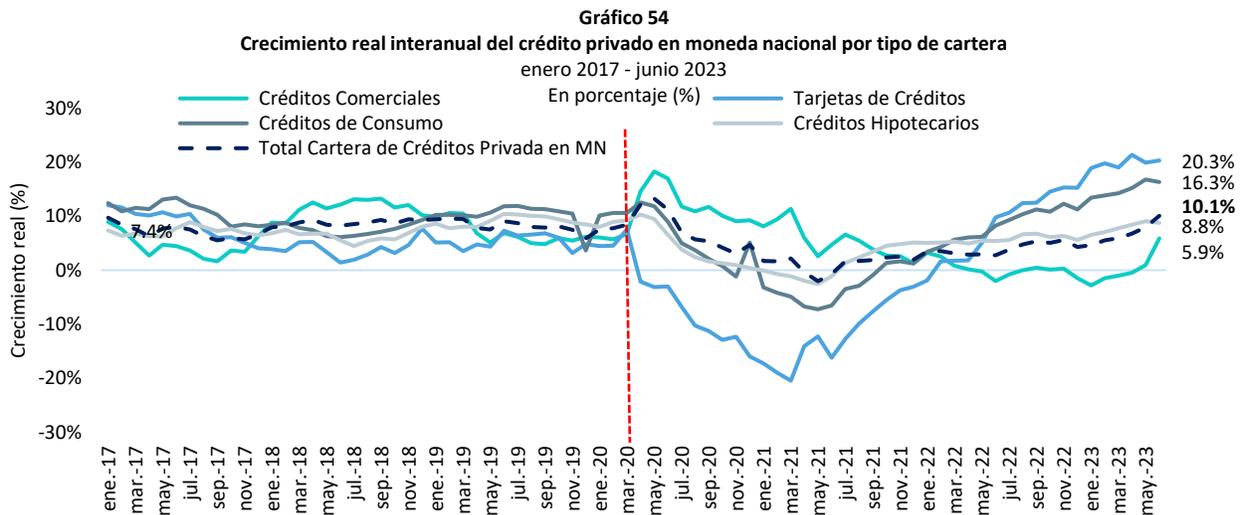
¹⁰ No incluye al Banco Agrícola.

El 13.9% de crecimiento registrado en los activos se descompone en una participación porcentual de la cartera bruta de 8.8% y los fondos disponibles 4.0%, mientras que otros activos aportaron en 0.8% y las inversiones 0.4%. Cabe destacar que la composición de los activos no ha presentado cambios significativos. Al cierre de junio de 2023, la cartera de créditos bruta continúa siendo el componente más importante representando el 54.2%, las inversiones brutas un 24.7%, los fondos disponibles un 19.0% y los demás activos un 2.1%.



Cartera de créditos

La cartera de créditos bruta presentó un crecimiento interanual de +16.5%, un ritmo de crecimiento mayor que el promedio de los últimos cinco años (10.4%). Al cierre del segundo trimestre del 2023, se observa un crecimiento real positivo de la cartera privada en moneda nacional de un +10.1%, impulsado por la cartera de crédito de consumo a través de tarjetas de créditos personales (+10.6%), el resto de la cartera de créditos de consumo (+16.3%) y los créditos hipotecarios (+8.8%). Los créditos comerciales presentan la tasa de crecimiento real más baja, no obstante, con tendencia al alza alcanzado un crecimiento real de +5.9%, luego de registrar tasas negativas (-1.0%) al cierre del último trimestre.



A junio de 2023, la cartera de créditos total asciende a DOP1.77 billones (28.3% del PIB), registrando un incremento de DOP250,996 millones con respecto al año anterior.

Se destaca la tendencia de crecimiento de la cantidad de empresas¹¹ que han accedido al crédito, ascendiendo el número de deudores a 32,594 al cierre del trimestre, un 9.6% más que los últimos 12 meses.

Gráfico 55
 Número de deudores únicos¹
 enero 2018 - junio 2023

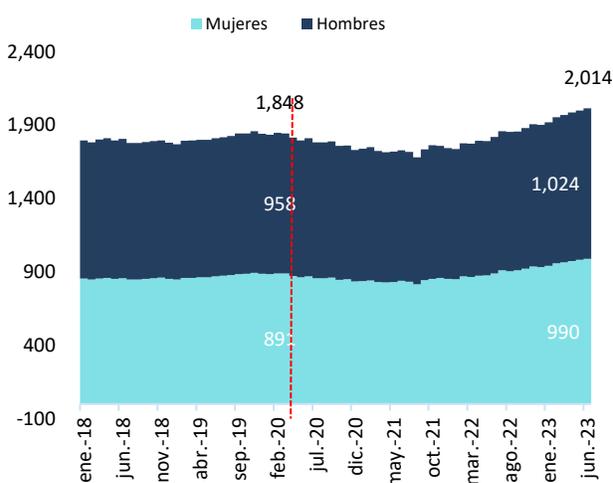
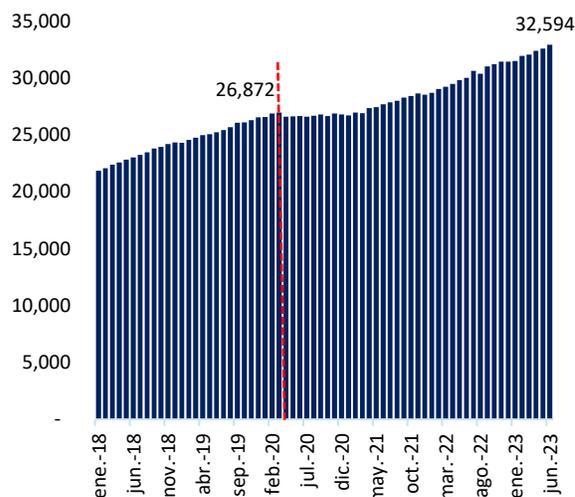


Gráfico 56
 Cantidad deudores únicos empresas
 enero 2018 - junio 2023



Según la composición de la cartera, la comercial privada representa la mayor participación (53.0%), seguida por la de consumo (excluyendo tarjetas de crédito personales 23.5%), hipotecaria (18.2%), tarjetas de crédito personales (4.5%) y pública (2.0%).

En términos nominales, el crecimiento de la cartera ha sido impulsado por los préstamos otorgados para el consumo de bienes y servicios, los cuales aumentaron con relación al mismo trimestre del año anterior en DOP88,492 millones (+22.2%), los préstamos concedidos al comercio en DOP43,226 millones (+21.9%); los préstamos otorgados a la actividad inmobiliaria en DOP18,308 millones (+21.5%), y los que tienen como destino el sector compra y remodelación de vivienda DOP42,906 millones (17.5%); también se observa que la industria manufacturera varió en DOP15,644 millones (+12.4%) con una ponderación del 8.0% en la cartera. Se destaca que estos cinco rubros mencionados componen el 72.7% del peso de la cartera de créditos al segundo trimestre del año. Los préstamos otorgados al sector construcción se incrementaron de año a año en DOP 16,529 millones para una variación de 20.6%.

A nivel nacional, las zonas de residencia de mayor crecimiento en el periodo evaluado fueron las regiones Sur y Norte, con +23.1% y +22.0% respectivamente, las cuales representan en conjunto un 45.1% de la cartera total privada a junio de 2023. El dinamismo exhibido en la cartera de crédito de la región Sur fue incidido principalmente por la ponderación de tres actividades que en conjunto representan el 74.0% de

¹¹Para fines de este informe la definición de deudores únicos excluye deudores con productos de crédito activos que no presenten balance adeudado a la fecha de corte del período en cuestión.

la cartera, estas son: sectores de consumo, compra y remodelación de vivienda y comercio al por menor y mayor, cuyo crecimiento interanual fue +26.8%, +16.4% y +20.1%, respectivamente.

La participación de la cartera en moneda extranjera incrementó en +2.1 puntos porcentuales respecto a junio de 2022, totalizando su ponderación dentro de la cartera total un 21.6%, el cual lo ubica cerca de dos puntos por encima al 19.5% del promedio de los últimos 36 meses. Este valor es igual al máximo registrado de exposición en los últimos 5 años (21.6%) específicamente en diciembre del 2022.

Gráfico 57
 Variación interanual de la cartera privada por región

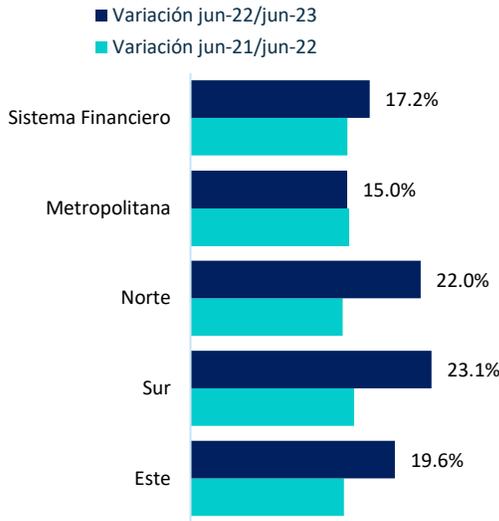
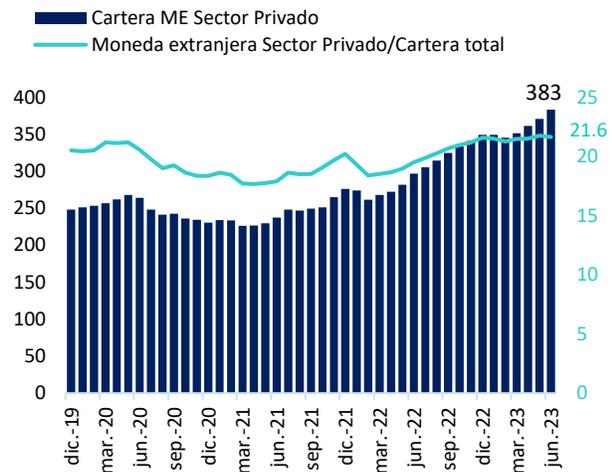


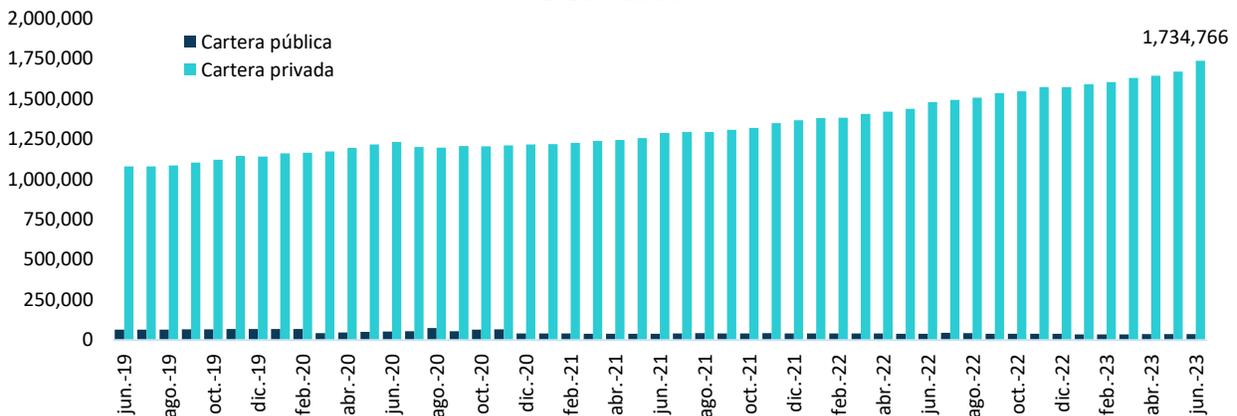
Gráfico 58
 Análisis exposición moneda extranjera sector privado

diciembre 2019 - junio 2023
 En DOP millones y porcentaje (%)



La cartera de préstamos total destinada al sector público redujo su ponderación dentro de la cartera total a 2.0%, el nivel más bajo en los últimos 15 años, presentando una contracción evaluando el segundo trimestre de 2023 de -0.6 puntos porcentuales, cuando ponderaba 2.6% de la cartera de créditos total. Esta cartera registró un balance de DOP36,160 millones, para una disminución de DOP3,037 millones, equivalente a (-7.7%) con relación a junio de 2023.

Gráfico 59
 Evolución cartera total por sector
 junio 2019 - junio 2023
 En DOP millones



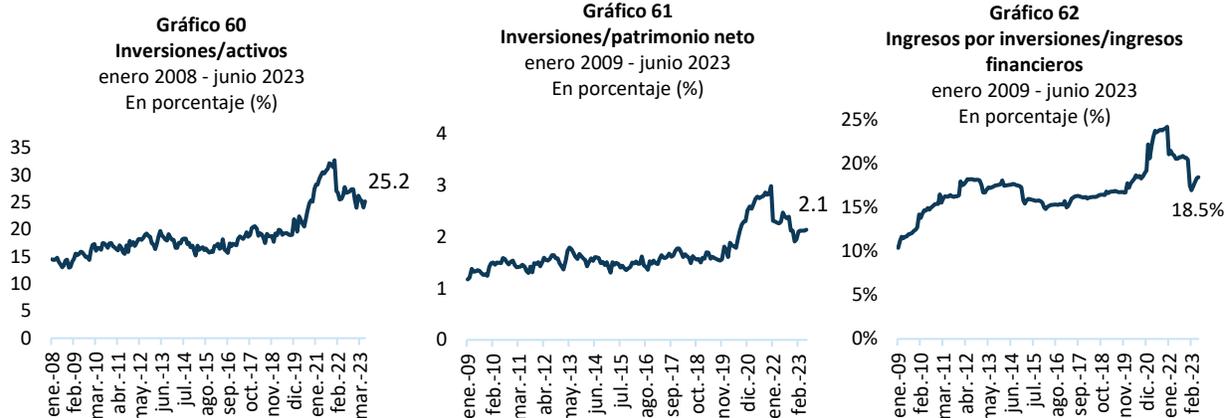
La cartera de créditos orientada al consumo y que considera tarjetas de crédito ascendió a DOP486,459 millones, registrando un crecimiento de DOP88,493 millones con relación a su nivel en junio de 2022, equivalente a una tasa de crecimiento nominal de (22.2%). La cantidad de deudores del sistema financiero se incrementó en +10.7% con respecto a junio de 2022, en tanto que el saldo promedio por deudor en la cartera de crédito de consumo (excluyendo tarjetas de créditos) aumentó en +4.5%. La tasa de interés promedio ponderada en moneda nacional del sistema financiero se ha mantenido por encima del promedio del periodo de los últimos 5 años de 15.2%, con un nivel de 16.4% en junio de 2023 y de 13.9% en junio de 2022 lo que se traduce en un incremento de 2.5 puntos porcentuales interanual.

La cartera de tarjetas de crédito personales registró un balance de DOP78,701 millones, presentando un crecimiento interanual de +26.1%, equivalente a DOP16,547 millones. Adicionalmente, se verificó un aumento en la tasa de interés de las tarjetas de crédito en moneda nacional de +0.8 puntos porcentuales con respecto a su nivel del año anterior, pasando de 57.5% en junio de 2022 a 58.2% a junio de 2023.

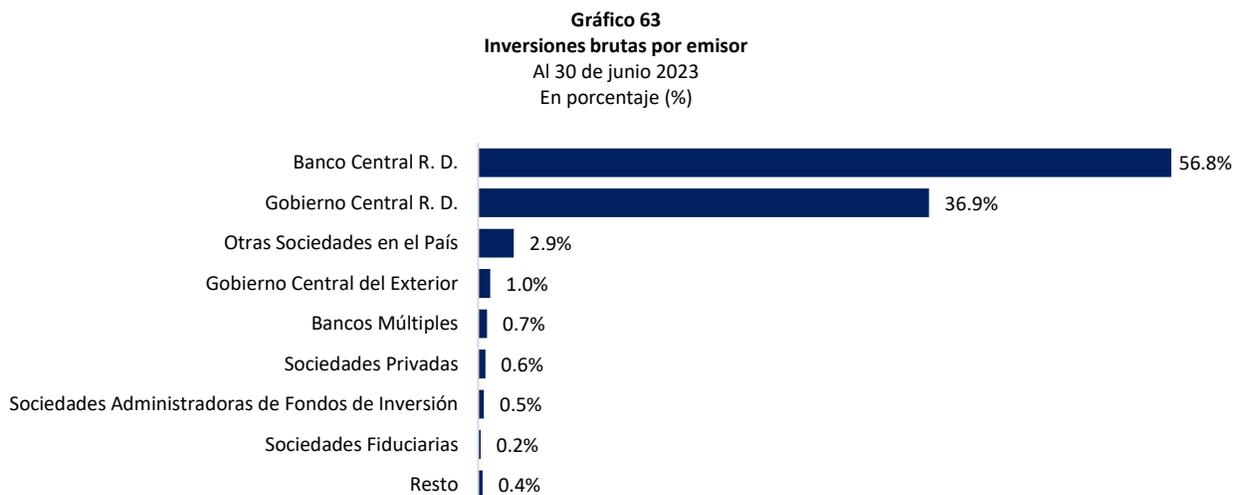
La tasa de interés promedio ponderada de los créditos hipotecarios se ha mantenido constante y estable, mostrando variación de alrededor de +0.9 entre junio de 2022 y 2023 (9.8% y 10.8% respectivamente). A su vez, se observa un aumento en la cartera de DOP42,906 millones, ascendiendo a DOP315,615 millones, para un crecimiento interanual de +16.0%. La cartera de crédito hipotecaria se ha mantenido estable como proporción de la cartera de crédito total, representando el 15.2% en promedio para los últimos 5 años, situándose en 15.7% al corte de junio de 2023.

Inversiones

Las inversiones continúan siendo un componente importante dentro de los activos del sistema financiero (24.7% de los activos)¹². A la fecha de corte de este informe, presentan una variación interanual de +1.3%, para una variación absoluta de DOP10,406 millones.



Al clasificar las inversiones de las EIF por tipo de emisor, el 56.8% de las inversiones se realizaron en instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana; 36.9% en emisiones del Gobierno Central; el 2.9% otras sociedades en el país y un 0.7% en Bancos Múltiples. El restante 1.7% se distribuye en cuatro categorías, a continuación: Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y Sociedades Fiduciarias 0.5% y 0.6% respectivamente, Sociedades Fiduciarias (0.2%), y el resto un (0.4%).



¹² Debido a los cambios introducidos en el Manual de Contabilidad de las entidades de intermediación financiera, a partir de enero 2022 los depósitos remunerados de corto plazo y las inversiones en letras a un día del Banco Central fueron reclasificadas como disponibilidades, reflejándose así en una caída del monto total de inversiones.

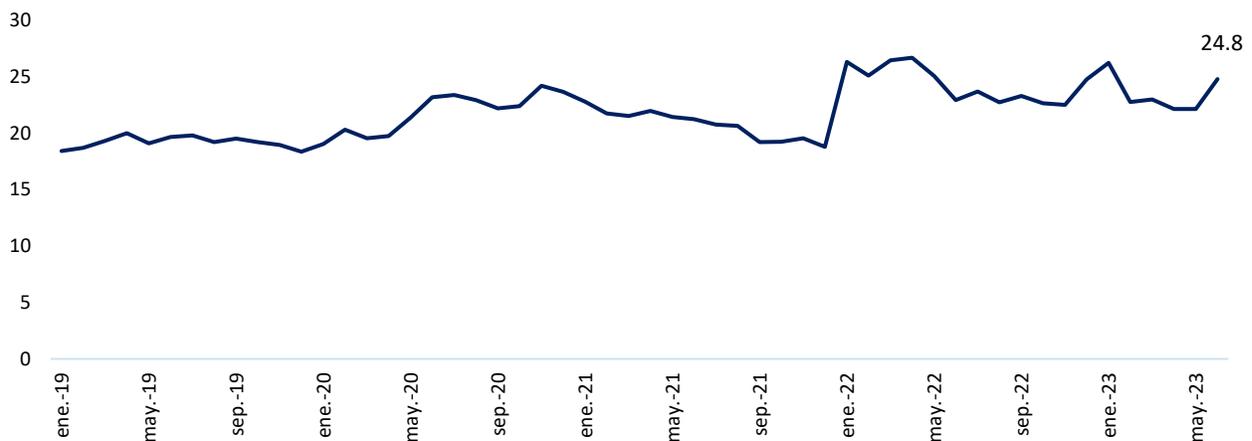
Disponibilidades

El sistema financiero mantiene un nivel de disponibilidades adecuado para satisfacer la demanda de liquidez de la economía. Las disponibilidades del sistema financiero (efectivo y equivalentes de efectivo) ascendieron a DOP622,385 millones, observando una expansión respecto a junio del 2022 de DOP113,886 millones.

Las disponibilidades representan 24.7% del total de captaciones, estas crecieron 22.4% puntos porcentuales respecto al mismo trimestre del año anterior, mientras el promedio de este indicador durante los últimos 3 años es de 22.0%. Como se menciona anteriormente, el aumento en disponibilidades se debe a la reclasificación de los depósitos remunerados y letras a 1 día en Banco Central.

Se destaca que los bancos múltiples continúan presentando el mayor nivel de disponibilidades entre captaciones, situándose en 26.2%. Por otro lado, las asociaciones de ahorros y préstamos tienen un 12.4%; los bancos de ahorro y crédito un 15.4%; las corporaciones de crédito con 10.8% y el BANDEX con 6.4%. Este indicador procura proporcionar información de la capacidad inmediata que tienen las entidades de responder a retiros del público de instrumentos tanto de corto como de largo plazo.

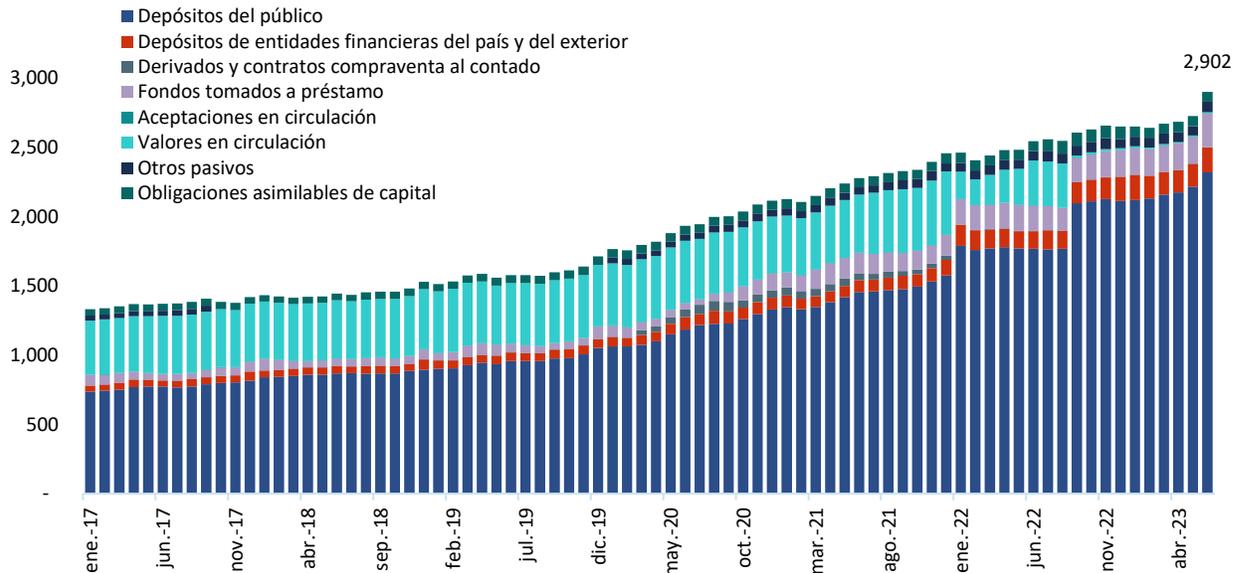
Gráfico 64
Disponibilidades sobre captaciones del sistema financiero
 enero 2019 - junio 2023
 En porcentaje (%)



Pasivos

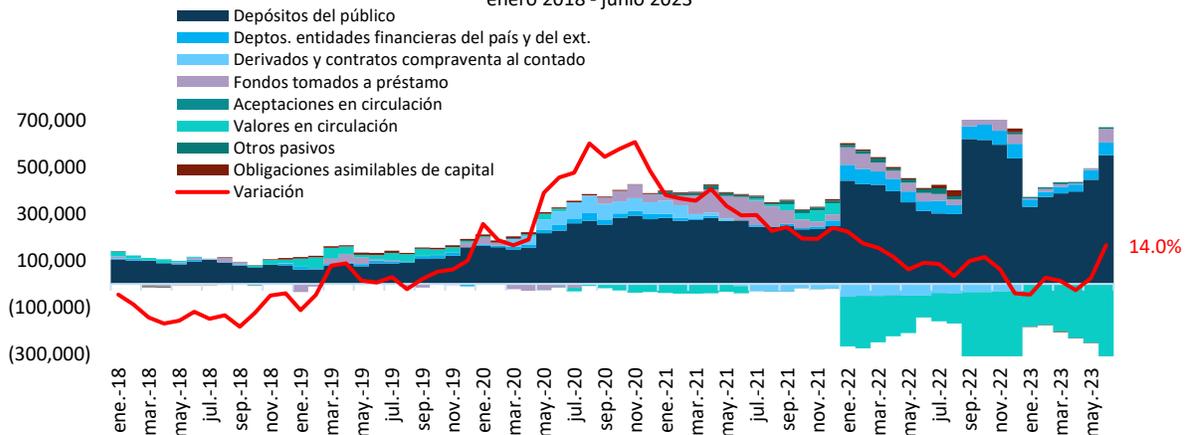
El total de pasivos del sistema financiero ascendió a DOP2,902 miles de millones presentando una variación interanual de +14.0%, debido principalmente al aumento de las captaciones del público.

Gráfico 65
Distribución de pasivos del sistema por componentes
 enero 2017 - junio 2023
 En DOP miles de millones



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

Gráfico 66
Crecimiento interanual de los pasivos por componentes
 enero 2018 - junio 2023



Las captaciones a través de depósitos y valores en poder del público continúan siendo la principal fuente de financiación para las EIF (86.5% de los pasivos), presentando una tasa de crecimiento interanual de 13.4%. Al término de junio de 2023, estas totalizaron DOP2.5 billones (40.1% del PIB), con un incremento

interanual de DOP296,222 millones, explicado en parte por el aumento de DOP609,334 millones en los depósitos del público.

Tabla 2
Captaciones por tipo de instrumento
 Valores en millones de DOP y porcentaje
 junio de 2022 – junio de 2023

Tipos de Instrumentos	Jun-22	Jun-23	Participación	Diferencia	Crecimiento
Total Captaciones	2,215,014	2,511,235	100.0%	296,222	13.4%
Certificados Financieros y Valores en Poder del Público	323,439	10,326	0.4%	-313,113	-96.8%
Depósitos del Público	1,891,575	2,500,909	99.6%	609,334	32.2%

El 89.8% del total de captaciones del sistema se concentran en los bancos múltiples, con un monto ascendente a DOP2,255 miles de millones. Asimismo, se observa que las asociaciones de ahorros y préstamos tienen captaciones de DOP200,756 millones, equivalente al 8.3%. Las demás captaciones corresponden a los bancos de ahorro y crédito con DOP36,640 millones, las corporaciones de crédito con DOP2,376 millones y el BANDEX DOP7,112 millones, para 1.5%, 0.1% y 0.2%, respectivamente.

La principal fuente de las captaciones del sistema financiero son los hogares, con una acumulación a junio 2023 de DOP1.256 billones, equivalente a un 50.0% del total de las captaciones. De igual forma, las empresas del sector real (Sociedades privadas) fueron la segunda fuente de captación más importante con montos ascendentes a DOP539,372 millones, lo que representa el 21.5 % del total de las captaciones. Mientras que las microempresas representaron DOP147,475 millones para un 5.9% del total de las captaciones.

Capitalización y solvencia

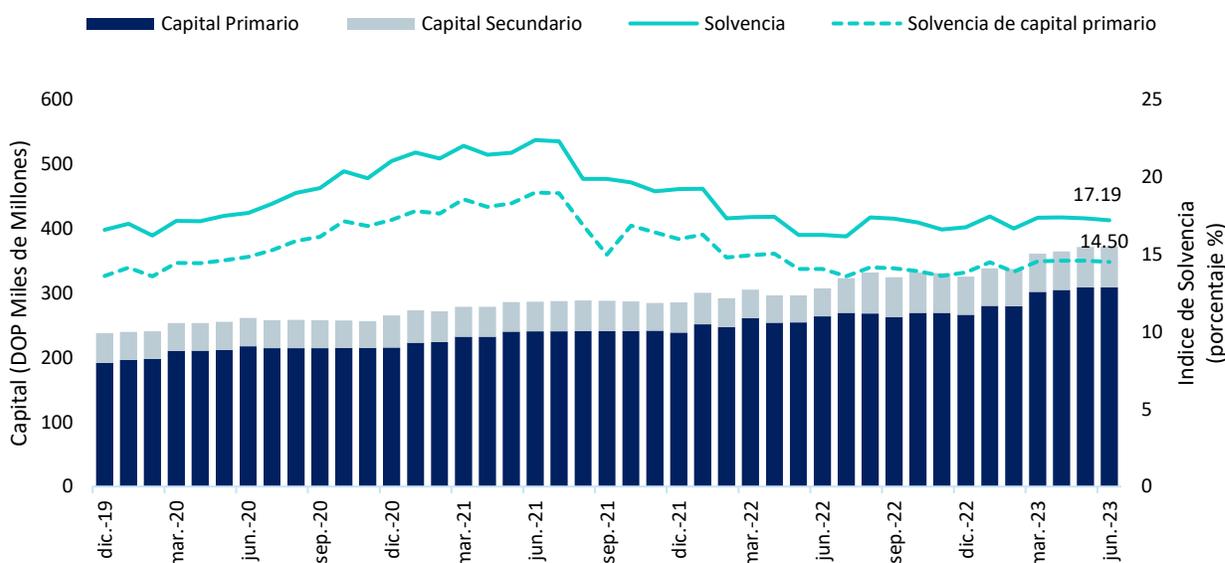
Al mes de junio, el patrimonio neto del sistema financiero dominicano continuó su tendencia de crecimiento, presentando un incremento interanual de DOP44,564 millones (+13.8%), valor que se encuentra ligeramente superior al crecimiento promedio de los últimos 5 años 12.2%. En efecto, el patrimonio neto del sistema financiero ascendió a DOP366,852 millones, equivalente a un 5.9% del PIB.

El patrimonio neto de la banca múltiple o banca comercial asciende a DOP290,788 millones para una expansión de DOP37,473 millones, explicado principalmente por el incremento del 8.1% del capital pagado cuya ponderación es la más alta en el componente del patrimonio neto (59.8%).

El índice de solvencia¹³ del sistema financiero se encuentra en 17.19%, presentando un ligero aumento (+0.79 puntos) con relación al mismo trimestre del año anterior. El aumento en el índice se debe principalmente a una reducción del capital requerido por riesgo de mercado por cambios en la composición del portafolio de inversiones que se reflejan en una reducción de la duración de los activos sensible a tasas. El capital requerido por riesgo de mercado pasa de representar 21.2% del total de Activos y Contingentes Ponderados por Riesgos en junio 2022 a 14.6% en junio 2023 (ver [gráfica 24](#)).

El nivel de solvencia continúa siendo superior al requerimiento mínimo de 10% establecido en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, reflejando la capacidad de absorción de pérdidas inesperadas de las entidades del sistema. El 84.3% del patrimonio técnico del sistema es capital primario, el de mayor capacidad de absorción de pérdidas. Esto significa que poco más de 4 de cada 5 pesos de patrimonio técnico que exhibe el sistema financiero corresponde al capital de mayor calidad y capacidad de absorción de pérdidas.

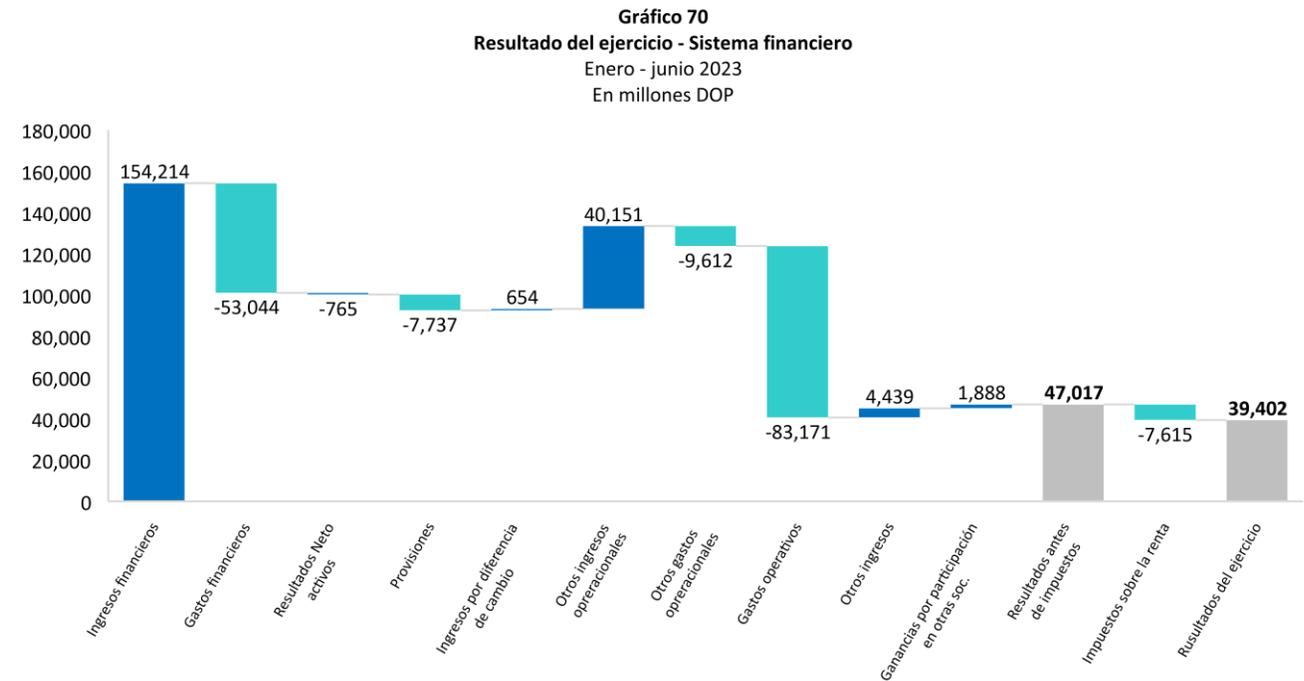
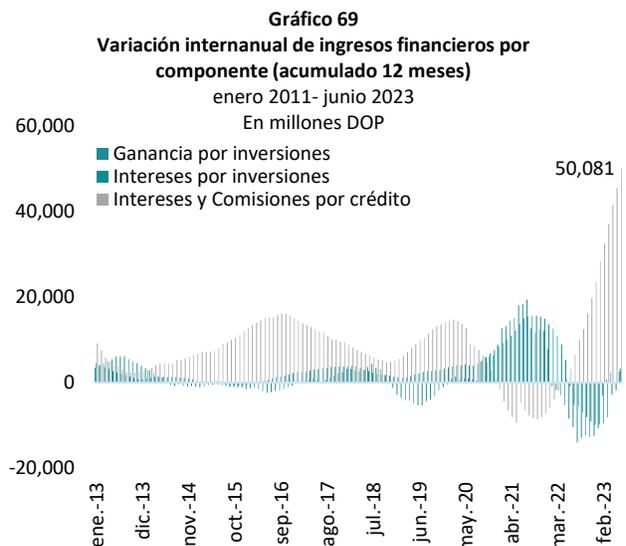
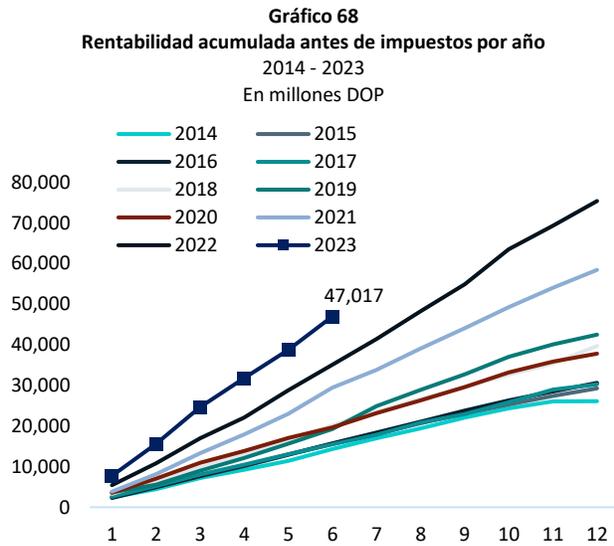
Gráfico 67
Evolución de la Solvencia y el Patrimonio Técnico
 diciembre 2019 - junio 2023



¹³ Todos los datos correspondientes a solvencia son preliminares al mes de junio de 2023.

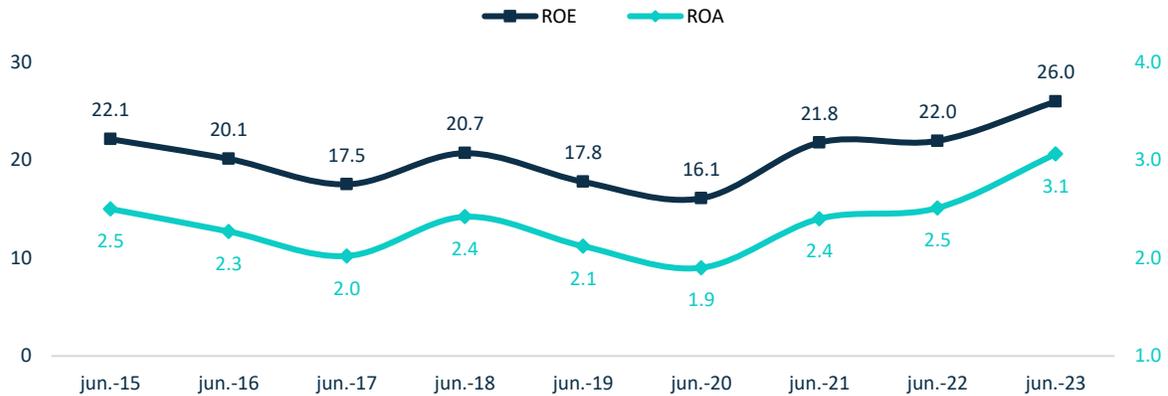
Rentabilidad

Al cierre del segundo trimestre del año 2023, las utilidades antes de impuestos sobre la renta ascendieron a DOP47,017 millones, registrando una expansión interanual de DOP11,887 millones (+33.8%). Los ingresos financieros ascienden a DOP154,214 millones para una expansión de DOP44,812 millones (+41.8%). Del total de ingresos financieros, 70.5% corresponden a intereses generados por cartera de créditos, 18.5% de intereses por inversiones. El restante 11.0% 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 DOP27,930 millones, para una expansión interanual absoluta de DOP3,924 millones equivalente a un crecimiento de +16.3%.



Los indicadores de rentabilidad del sistema financiero muestran que tanto el ROE como el ROA observan variaciones positivas en comparación al mismo trimestre del año anterior (18.2% y 21.9%) respectivamente, esto representa incrementos de +4.0 y +0.6 puntos porcentuales. Adicionalmente, el nivel de eficiencia del sistema financiero, medido por el indicador costos/ingresos se situó en 62.5% observando una ligera mejoría respecto al mismo periodo del año pasado (63.5%).

Gráfico 71
Retorno sobre activos (ROA) y Retornos sobre el capital (ROE)
 junio 2015 – junio 2023
 En porcentaje (%)



Flexibilización monetaria y medidas COVID

Durante el año 2020, la Junta Monetaria aprobó facilidades de liquidez a las entidades para que los recursos puedan ser canalizados a incentivar la demanda de créditos de los diferentes sectores de la economía.

Al cierre de junio de 2023, las EIF han reportado créditos por DOP91,301 millones otorgados con fondos de las medidas de flexibilización, presentando una variación porcentual de -13.9% con relación al primer trimestre de 2023. Estos préstamos representan el 83.5% sólo en los bancos múltiples del total aprobado por la Junta Monetaria y la señalada flexibilidad regulatoria. A continuación, se muestra el detalle de estos préstamos reportados por tipo de entidad:

Tabla 3
Balance de los créditos desembolsados con la Flexibilización COVID19
 Al 30 de junio de 2023
 En DOP millones

	Tipo de Entidad de Intermediación Financiera	Balance Adeudado	Participación
Total Desembolsos con Flexibilización COVID 19	Bancos Múltiples	76,282	83.5%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	8,436	9.2%
	Bancos de Ahorro y Crédito	574	0.6%
	Corporaciones de Crédito	12	0.0%
	BANDEX	5,998	6.6%
	Sistema Financiero Nacional	91,301	100.0%

Tabla 4
Balance de los créditos desembolsados por tipo de flexibilización COVID19
 Al 30 de junio de 2023
 En DOP millones

	Tipo de entidad de financiera	Balance adeudado	Participación
Primera resolución monetaria del 17 marzo de 2020 (Encaje legal)	Bancos Múltiples	12,252.1	13.4%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	2,107.2	2.3%
	Bancos de Ahorro y Crédito	145.7	0.2%
	Corporaciones de Crédito	11.6	0.0%
	Sistema financiero	14,516.6	15.9%
Segunda y tercera resolución monetaria del 16 de abril de 2020 (Ventanilla de liquidez)	Bancos Múltiples	2,450.5	2.7%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	173.4	0.2%
	Bancos de Ahorro y Crédito	15.4	0.0%
	Corporaciones de Crédito	0.2	0.0%
	Sistema financiero	2,639.4	2.9%
Cuarta resolución monetaria de fecha 06 mayo de 2020 (Ventanilla de liquidez)	Bancos Múltiples	5,918.9	6.5%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	1,521.7	1.7%
	Bancos de ahorro y crédito	0.4	0.0%
	Sistema financiero	7,441.0	8.1%
Cuarta resolución monetaria de fecha de 22 julio 2020 (Ventanilla facilidad de liquidez rápida)	Bancos Múltiples	55,660.2	61.0%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	4,633.9	5.1%
	Bancos de Ahorro y Crédito	412.2	0.5%
	Entidades de públicas de intermediación financiera	5,997.8	6.6%
	Sistema financiero	66,704.1	73.1%
Total general		91,301.2	100.0%

Los créditos que se acogieron a las disposiciones de Reestructuración Temporal (RT) ascendieron a DOP25,177 millones a junio de 2023, esto es 1,424 millones menos que el trimestre anterior.

A continuación, se muestra la distribución por sector económico y las fechas aproximadas de maduración de dichos créditos. Se destaca que tres actividades económicas (Alojamiento y servicios de comida, compra y remodelación de vivienda y consumo de bienes y servicios) concentran el 89.4% de créditos con reestructuración temporal según sector económico.

Tabla 5
Cartera de créditos con reestructuración temporal por sector económico
 Al 30 de junio de 2023
 En DOP millones

Sector Económico	Balance Adeudado
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	25,176.7
H - Alojamiento y servicios de comida	11,833.1
Z - Compra y remodelación de viviendas	7,810.5
Y - Consumo de bienes y servicios	2,857.9
F - Construcción	701.1
G - Comercio	580.2
K - Actividades inmobiliarias	312.5
O - Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	293.0
E - Suministro de electricidad, gas, vapor y aire ac.	181.2
D - Industria manufacturera	172.0
I - Transporte y almacenamiento	160.7
P - Actividades de los hogares en calidad de empleadores	100.8
A - Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	84.7
M - Enseñanza	35.8
N - Servicios sociales y relacionados con la salud humana	25.5
J - Actividades financieras y de seguro	20.5
C - Explotación de minas y canteras	4.6
Q - Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	2.1
B - Pesca	0.5

Tabla 6
Fecha aproximada de maduración de créditos con reestructuración temporal
 Al 30 de junio de 2023
 En DOP millones

Tipo de Cartera y Clasificación de Riesgo	Período de Maduración		
	De 1 a 6 meses	De 7 a 12 meses	Mayor a 12 meses
Créditos comerciales			
Cantidad de Créditos	306	235	1,444
Saldo Adeudado	74.2	772.4	13,563
Créditos de consumo			
Cantidad de Créditos	1,489	1,461	9,188
Saldo Adeudado	47.0	92.9	2,718.0
Créditos hipotecarios			
Cantidad de Créditos	20	19	4300
Saldo Adeudado	1.1	2.7	7,806.8
Total general	122.3	868.0	24,186.4

EVOLUCIÓN DEL TRATAMIENTO GRADUAL

La Junta Monetaria dictó su Cuarta Resolución del 15 de diciembre de 2020, y la Segunda Resolución del 18 de marzo de 2021 que establecen el fin del tratamiento regulatorio especial (flexibilidad), que se había otorgado a partir de marzo de 2020 e inicia la estrategia de salida desde abril de 2021 hasta diciembre de 2023.

A partir del 1ero de abril de 2021 se implementa la gradualidad para las entidades acogidas a la misma, para el registro de las provisiones no constituidas por disposición regulatoria, de la manera siguiente:

Cartera de créditos: Diferimiento de provisiones a constituirse de conformidad con el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Las mismas se constituirán de forma escalonada de acuerdo con un factor lineal hasta concluir la gradualidad.

- En este proceso se incluyen las provisiones por: nuevos créditos, reestructuraciones, castigos, deterioro de créditos existentes; en el mismo se contemplan los balances de capital e intereses, a excepción de las provisiones contables¹⁴.

Bienes recibidos en recuperación de créditos (BRRC): Extender de tres (3) a cinco (5) años el plazo para la constitución de las provisiones para los inmuebles, cuyo ingreso a los libros haya sido hasta el 31 de diciembre de 2020.

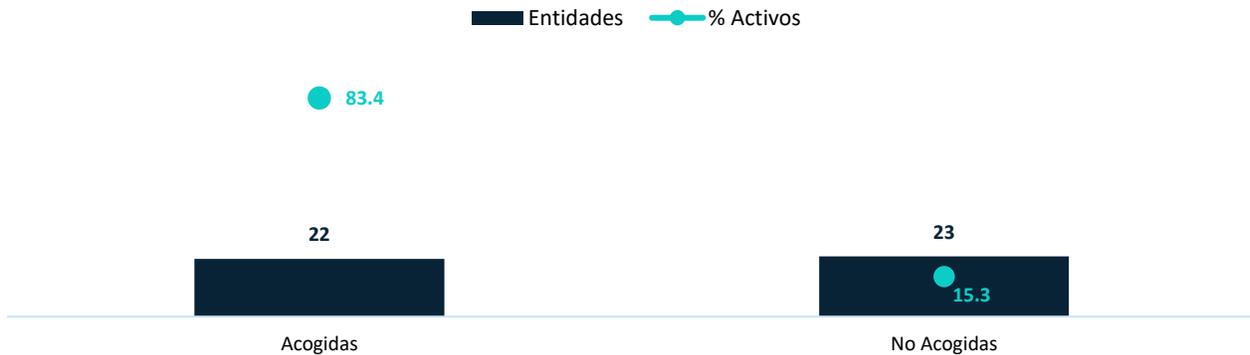
Distribución de Dividendos:

- a) Las EIF no podrán distribuir dividendos hasta tanto existan provisiones diferidas.
- b) Las EIF mutualistas tienen restricciones de remuneraciones a los miembros del consejo y la alta gerencia.

Inicialmente, treinta y tres (33) entidades se acogieron al proceso de gradualidad. Durante el transcurso del 2021 - 2023, ocho (8) de las mismas decidieron salir de dicho proceso, dos (2) por fusión y (1) una fue excluida por un proceso de disolución. A junio de 2023, veintidós (22) entidades se mantienen acogidas a la estrategia de gradualidad de provisiones y bienes recibidos en recuperación de créditos, las mismas representan el 83.4% del total de activos del sistema financiero.

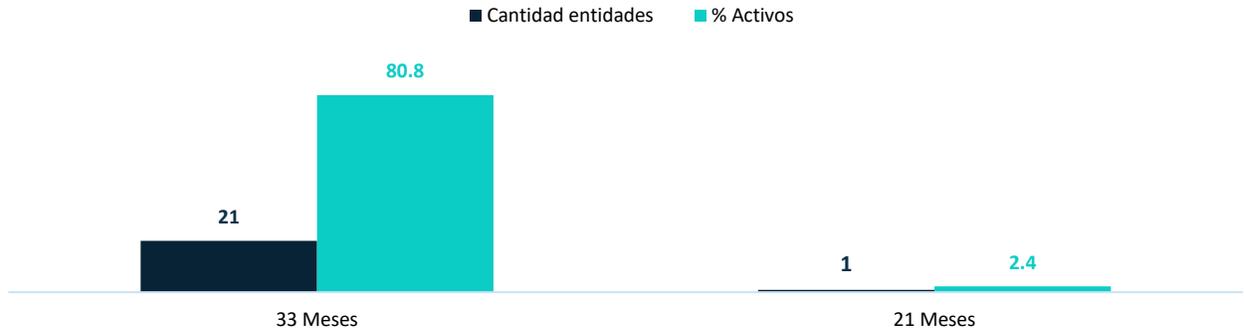
¹⁴ Las provisiones contables corresponden a las provisiones que no son propias del proceso de autoevaluación de cartera sino de conciliación contable entre las cuales se encuentran las provisiones de rendimientos vencidos de más de 90 días y deudores en cobranza judicial, provisiones por diferencia de cambio de los créditos con clasificaciones D1, D2 y E (correspondientes a más de 90 días de atraso) y las provisiones de capitalización de intereses al momento de realizar renegociaciones de deuda.

Gráfica 72
Entidades acogidas y no acogidas a la gradualidad
 Cantidad de entidades y porcentaje (%) de total de activos



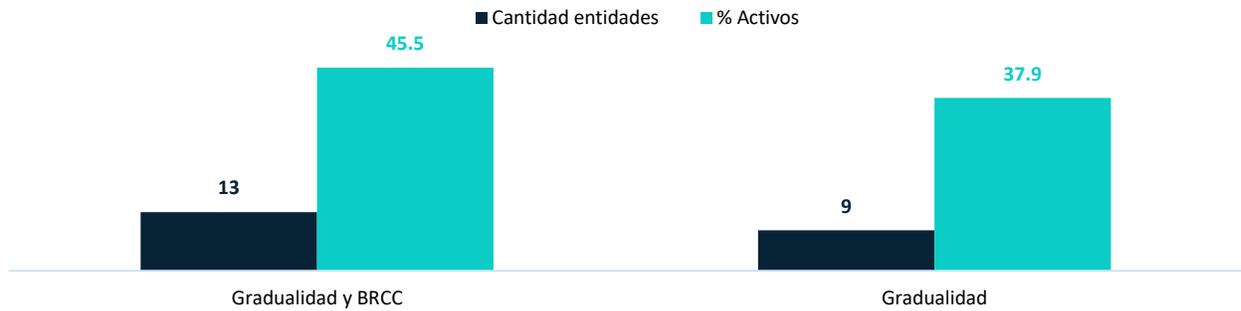
Del total de entidades acogidas al proceso de gradualidad el 45.5% corresponde a Bancos Múltiples, 22.7% a Bancos de Ahorros y Préstamos, el 18.2% a Asociaciones de Ahorros y Préstamos y el restante 13.6% a Corporaciones de Crédito y al Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX). Por otro lado, el 95.5% de las entidades acogidas a la gradualidad optó por acogerse al plazo máximo de 33 meses. Estas representan el 80.8% del total de activos del sistema financiero; mientras el 4.5% de las entidades acogidas optó por el plazo de 21 meses.

Gráfica 73
Plazos de gradualidad de las entidades acogidas
 Cantidad de entidades y porcentaje (%) de total de activos



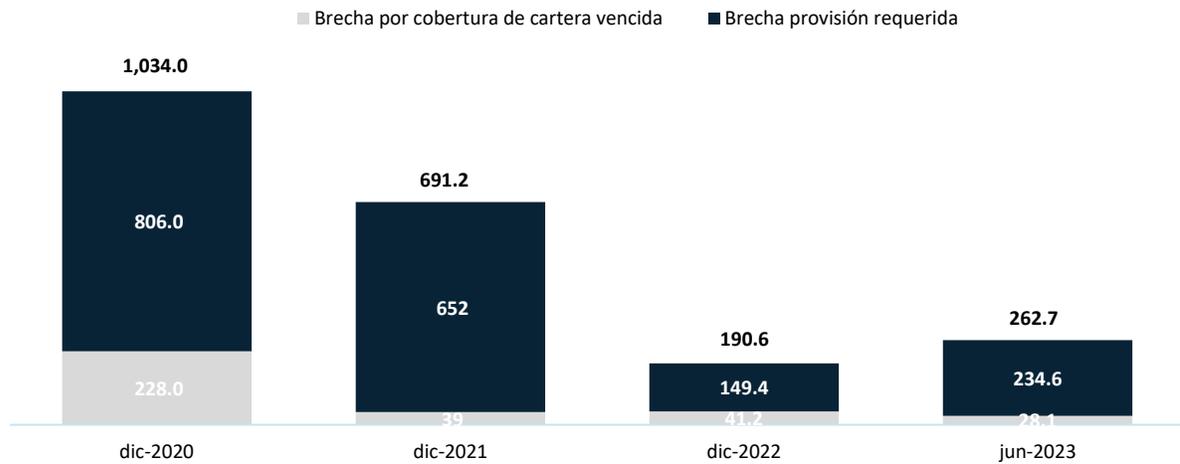
El 59.1% del total de entidades acogidas optaron por ambas modalidades, es decir, por la posibilidad de diferir provisiones de cartera de créditos (proceso de gradualidad de provisiones) y por la ampliación de plazo de constitución de provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos (BRRC), y el 40.9% decidió acogerse únicamente a la gradualidad de provisiones.

Gráfico 74
Entidades acogidas por tipo de medida
 Cantidad de entidades y porcentaje (%) de total de activos



Un total de nueve (9) entidades acogidas al proceso de gradualidad presentan brecha de provisiones al corte de junio de 2023. Del total de estas, seis (6) ya mostraban brecha en el mes de diciembre de 2020 durante el proceso de flexibilización COVID-19 otorgado por la Junta Monetaria. El total de brecha de provisiones a diciembre de 2020 fue de DOP1,034 millones, mientras que para diciembre de 2021 fue de DOP691 millones y a diciembre de 2022 de DOP190 millones, mientras que a junio de 2023 la brecha total se encuentra en DOP262.7 millones, equivalente a una reducción de 62.0% respecto a diciembre 2021 por la regularización de créditos reestructurados temporalmente a deudores del sector turismo.¹⁵

Gráfico 75
Brecha de provisiones
 Montos en DOP millones



Por otro lado, al evaluar la composición de la brecha de provisiones vemos que en junio de 2023 se concentra en cobertura de provisiones requeridas REA (DOP234.6 millones). La brecha de provisiones producto de faltante de cobertura de cartera vencida por provisiones corresponde a DOP28.1 millones.

¹⁵ Al momento de hacer una reestructuración de deuda la clasificación de los deudores se deteriora al menos en una clasificación de riesgo de forma temporal, en caso de que el deudor pague tres (3) pagos consecutivos puede ir mejorando dicha clasificación trimestralmente, siempre y cuando los deudores hayan mantenido un adecuado comportamiento de pago.

Las entidades acogidas al proceso de gradualidad con brecha de provisiones debían constituir al menos DOP2,077.6 millones de provisiones a junio de 2023, sin embargo, constituyeron DOP2,739.6 millones, es decir que constituyeron 31.9% por encima del mínimo que debían registrar, lo que implica que están en cumplimiento conforme el proceso de gradualidad. Las provisiones constituidas¹⁶ de dichas entidades equivalen al 130.0% de las provisiones requeridas por REA.

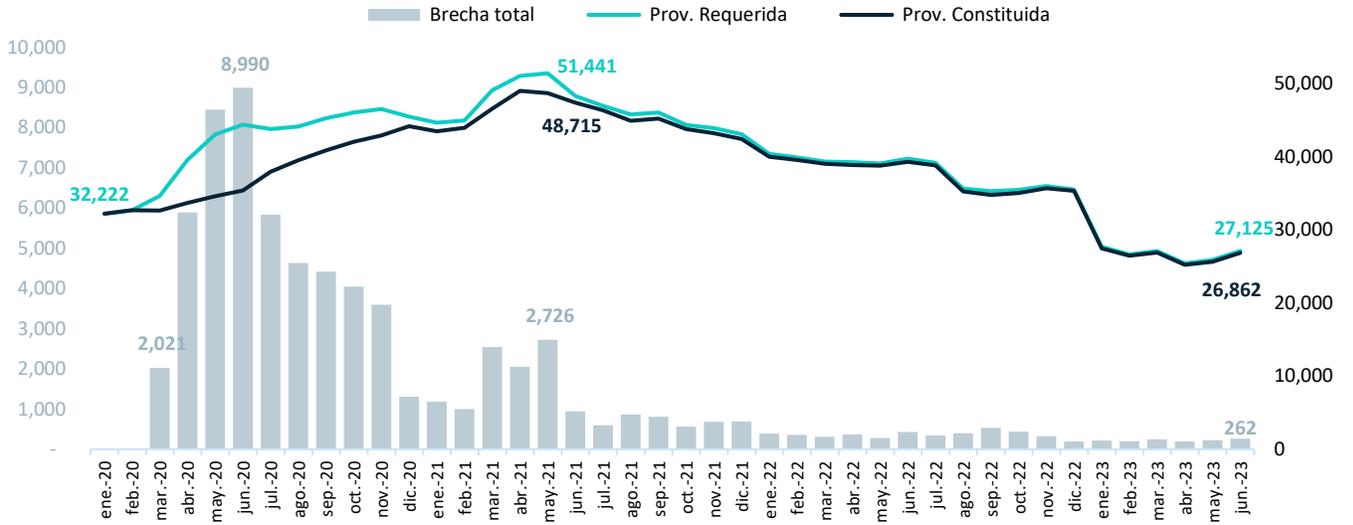
Las entidades acogidas al proceso de gradualidad pero que no presentan brecha a junio de 2023, muestran un excedente de provisiones de DOP22.8 miles de millones, superando en 73.0% las provisiones requeridas REA.

Desde el inicio de la flexibilización el mayor nivel de brecha de provisiones se evidenció en el mes de junio de 2020 dado por el diferimiento de pago que hicieron las entidades de intermediación financiera, en dicho mes la mayoría culminó con el proceso de diferimiento, incrementando el requerimiento de provisiones al ser exigibles los pagos. Durante el proceso de gradualidad las brechas de provisiones mostradas están muy por debajo del punto máximo durante el periodo de flexibilización, específicamente el punto máximo de brecha evidenciando en el periodo de gradualidad se encuentra en un 95.5% por debajo del punto máximo del periodo de flexibilización, evidenciando una recuperación de los deudores y la fortaleza del sistema financiero para hacer frente a los impactos de la pandemia.

La brecha de provisiones presentó una tendencia a la baja desde junio de 2020 hasta febrero de 2021, a partir de marzo de 2021 se realizaron nuevas reestructuraciones temporales otorgadas principalmente a deudores del sector turismo y otros sectores productivos que comenzaban a operar y tener mejores perspectivas en torno a la actividad económica. En el mes de abril de 2021 inició el proceso de constitución gradual de provisiones, identificando en los primeros meses el impacto de las renegociaciones realizadas, con una tendencia a la baja dado el buen comportamiento de pago de los deudores afectados. En el gráfico 36 se muestra la tendencia que ha mostrado la brecha de provisiones de las entidades acogidas al proceso de gradualidad, mostrando que a junio de 2023 se presenta una brecha de DOP262.7 millones.

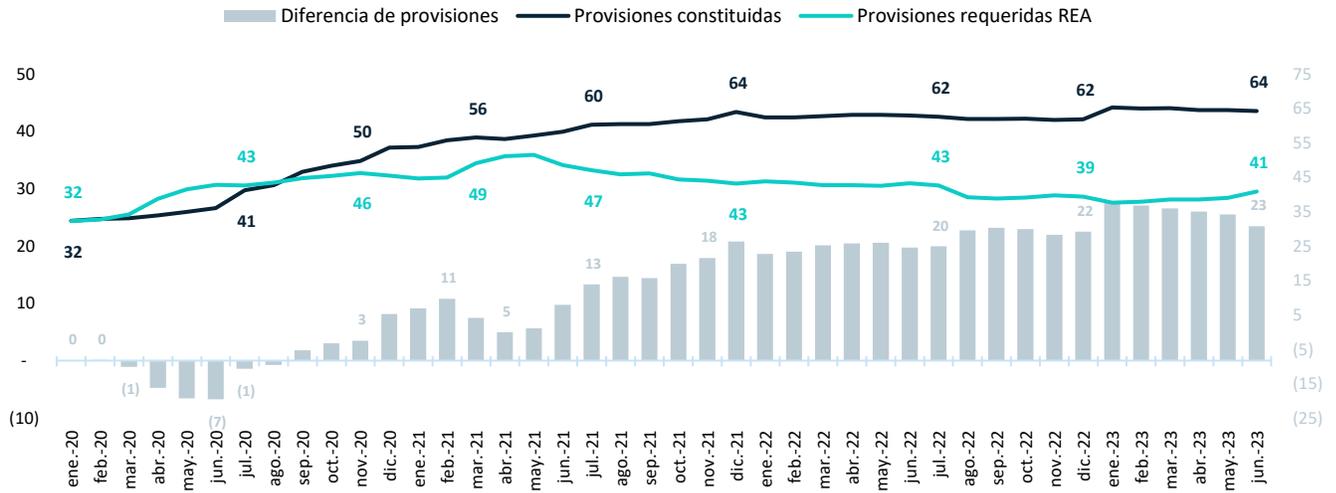
¹⁶ De acuerdo con la metodología de cálculo indicada, estas provisiones no incluyen los colchones de provisiones, los cuales se refieren a las provisiones anticíclicas y las provisiones para capital secundario que las entidades pueden optar por constituir.

Gráfico 76
Brecha de provisiones
 Montos en DOP millones
 enero 2020 - junio 2023



Se muestra una tendencia decreciente desde inicio de la pandemia, sin embargo, a partir del mes de septiembre se evidenció un ligero incremento que se ha ido revirtiendo hasta diciembre de 2022. El sistema financiero se ha mantenido resiliente, mostrando un continuo crecimiento de la constitución de provisiones, con una mayor velocidad que el aumento de las provisiones requeridas. De igual manera, se evidencia que las provisiones constituidas del sistema financiero son superiores a las requeridas bajo REA en DOP23 mil millones (57.5%) a junio de 2023, denotando la capacidad del sistema financiero a hacer frente al impacto de la pandemia y su interés en robustecer la base de provisiones para hacer frente a pérdidas esperadas.

Gráfico 77
Brecha de provisiones totales
 Montos en DOP miles de millones
 enero 2020 - junio 2023



A junio de 2023, el sistema financiero registra bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos de DOP4.8 miles de millones, de los cuales el 40.4% corresponde a entidades acogidas al proceso gradual de constitución de provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos. Un total de ciento diez (110) bienes inmuebles con valor de DOP1.2 miles de millones aplican para el tratamiento de gradualidad de referencia, los mismos están concentrados en ocho (8) entidades de las dieciocho (18) que se acogieron a este proceso.

La medida de gradualidad redujo a junio de 2023 el requerimiento de provisiones en DOP179.3 millones de pesos con respecto a las provisiones requeridas según REA, equivalentes a 37.5%. No obstante, se evidencian provisiones constituidas por dichos bienes de DOP1,127.0 millones, cubriendo 3.8 veces las provisiones requeridas bajo el proceso de gradualidad y 2.4 veces las provisiones requeridas según REA.

Visto lo antes expuesto, se evidencia que, a pesar del tratamiento gradual para constitución de provisiones de bienes recibidos en recuperación de crédito, las entidades han continuado constituyendo provisiones por encima de los requerimientos normativos, mostrando nueva vez la resiliencia del sistema financiero y una gestión conservadora de parte de las entidades al no limitarse a constituir lo mínimo requerido bajo este proceso.

REGULACIÓN FINANCIERA

Circulares de la Superintendencia de Bancos

Abril – junio 2023

Fecha	Disposiciones	Descripción
29 / 05 / 2023	Circular SB Núm. 004-23	Lineamientos para la presentación de modelos de negocios, productos o servicios novedosos a implementar en ambiente de prueba.

Cartas Circulares de la Superintendencia de Bancos

Abril – junio 2023

Fecha	Disposiciones	Descripción
10 / 05 / 2023	Carta Circular SB Núm. 006-23	Puesta en vistas públicas la propuesta del “Instructivo para realizar Pruebas de Estrés en las Entidades de Intermediación Financiera (EIF).
22 / 05 / 2023	Carta Circular SB Núm. 008-23	Actualización del salario mínimo nacional para la determinación del nivel de endeudamiento en el otorgamiento de Microcréditos.

GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS

Gráfico A1
Participación por rubro en el total de activos del sistema financiero
 junio 2018-junio 2023
 En porcentaje (%)

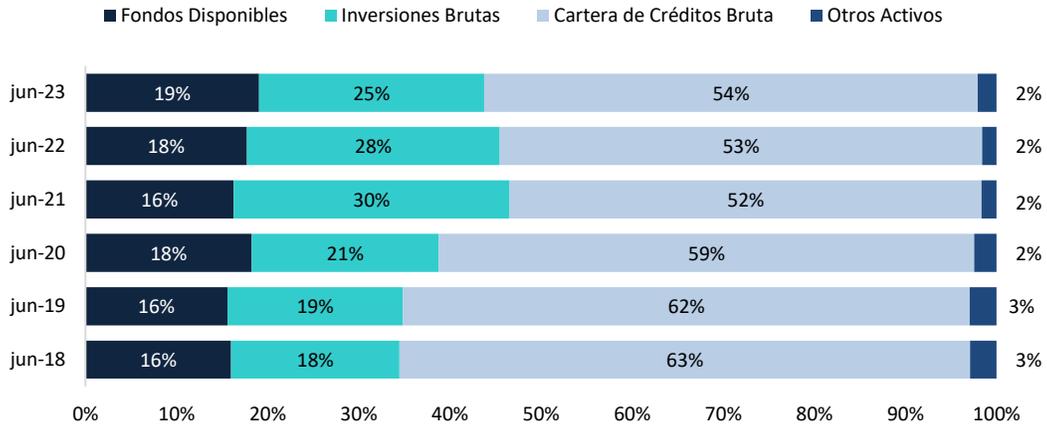


Tabla A1
Cantidad de entidades de intermediación financiera¹⁷
 Al 30 de junio 2023

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

¹⁷ Excluye al Banco Agrícola de la República Dominicana.

Gráfico A2
Cartera de crédito por tipo
junio 2022 - junio 2023
En DOP millones

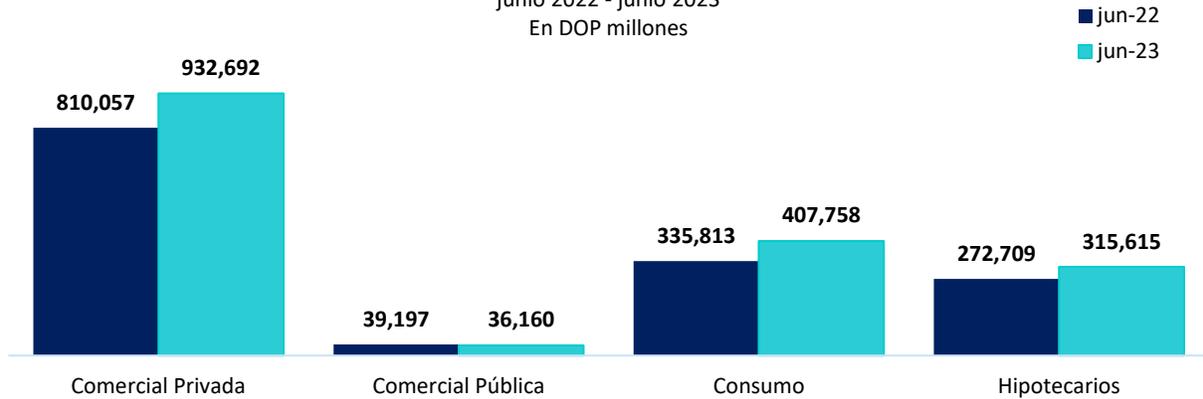


Tabla A2
Cartera de crédito por sector económico de destino
En DOP millones
junio 2017- junio 2023

Destino de los créditos	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Total	940,398	1,050,771	1,143,353	1,284,740	1,326,833	1,519,930	1,770,926
Consumo	235,744	263,286	291,373	327,648	327,115	376,242	459,287
Compra Y Remodelación De Viviendas	156,290	173,355	190,135	212,840	228,119	262,331	304,214
Comercio	126,324	143,218	154,080	166,240	173,810	191,073	219,008
Industria M.	57,120	65,904	84,030	85,980	96,453	118,544	129,066
Actividades Inmobiliarias	45,509	48,898	55,367	60,916	73,330	86,773	94,897
Hoteles bares y restaurantes	43,413	55,204	61,654	72,255	73,161	82,265	93,115
Construcción	73,436	76,335	70,171	80,928	73,326	80,037	84,606
Actividades financieras	29,045	36,283	48,729	50,083	66,285	86,181	79,058
Resto	142,247	166,670	166,106	180,482	178,071	181,149	207,533

Gráfico A3
Cartera de crédito por tipo de moneda
 junio 2019 - junio 2023
 En porcentaje (%)

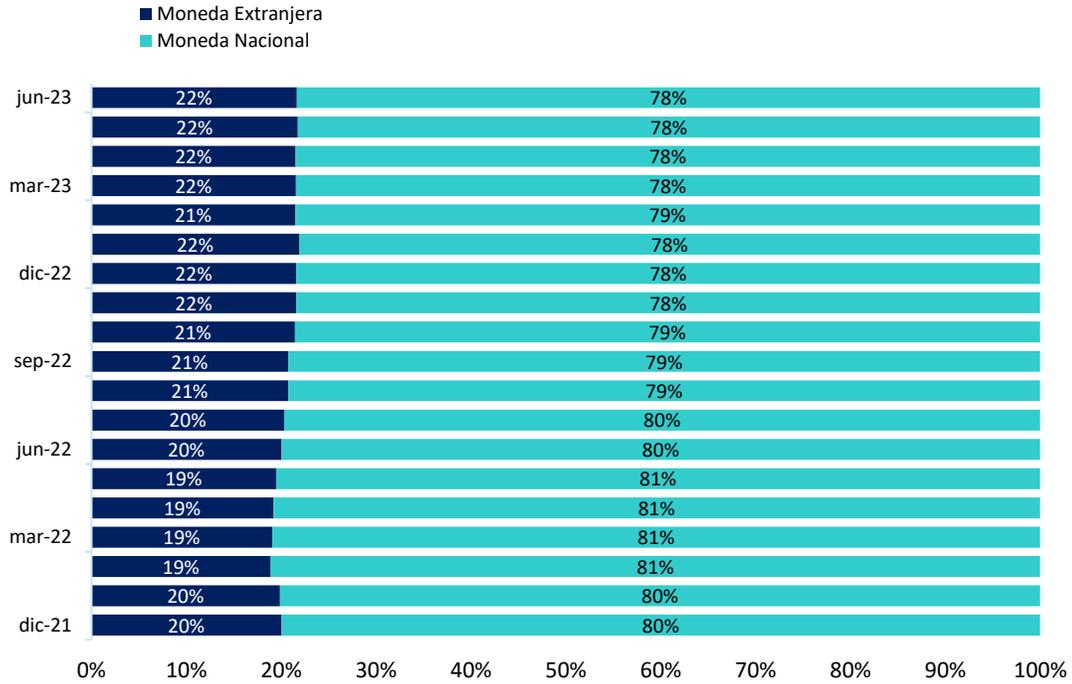


Tabla A3
Cartera de crédito por tipo de entidad
 En DOP millones
 junio 2017 - junio 2023

	Jun-17	Jun-18	Jun-19	Jun-20	Jun-21	Jun-22	Jun-23
Sistema Financiero	940,398	1,050,771	1,143,353	1,284,740	1,326,833	1,519,930	1,770,926
Bancos Múltiples	810,030	911,622	992,356	1,121,110	1,149,868	1,307,896	1,521,265
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	100,462	107,981	118,504	129,033	139,727	168,046	196,370
Bancos de Ahorro y Créditos	25,510	27,359	29,150	31,333	33,793	39,915	44,271
Corporaciones de Crédito	3,196	3,096	3,043	3,001	3,237	3,594	2,616
Banco Nacional de las Exportaciones	1,200	713	300	263	207	480	6,404

Gáfico A4
Inversiones brutas por instrumentos
 al 30 de junio 2023
 En porcentaje (%)

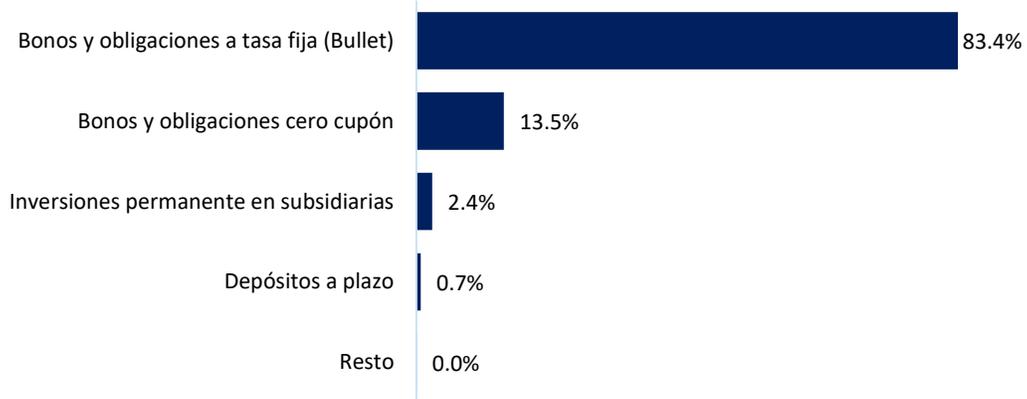


Tabla A4
Inversiones brutas por tipo de entidad
 junio 2022 – junio 2023
 En DOP millones

Tipo de Entidad	jun-22	jun-23
Sistema Financiero	796,307	806,763
Bancos Múltiples	709,361	721,547
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	75,057	70,212
Bancos de Ahorro y Créditos	4,696	3,444
Corporaciones de Crédito	63	160
Banco Nacional de las Exportaciones	7,130	11,400

Gráfico A5
Inversiones brutas por sector
 junio 2016 - junio 2023
 En porcentaje (%)

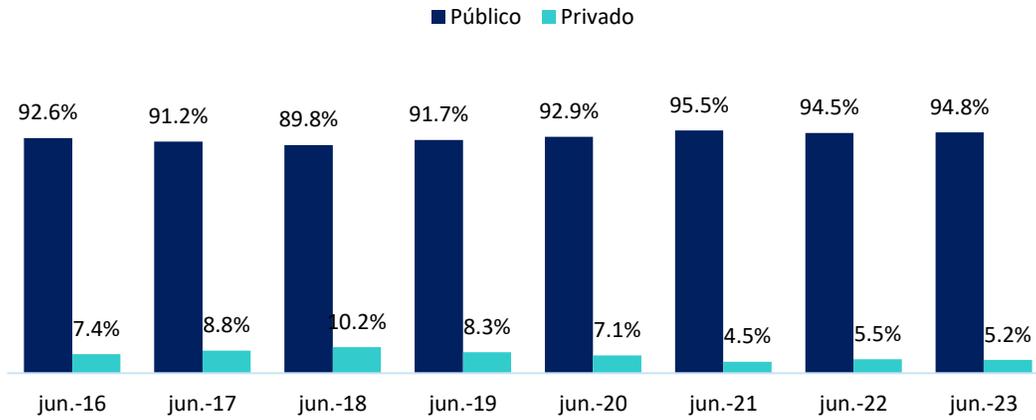


Tabla A5
Resultados antes de impuestos por tipo de entidad
 junio de 2022 – junio de 2023
 En DOP millones y porcentaje (%)

Tipo de Entidad	jun-2022	jun-2023	Participación	Diferencia	Variación %
Sistema Financiero	35,134	47,017	100.0%	11,883	33.9%
Bancos Múltiples	30,676	42,062	89.5%	11,386	37.1%
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	3,217	3,316	7.1%	99	3.1%
Bancos de Ahorro y Créditos	1,219	1,459	3.0%	240	19.7%
Corporaciones de Crédito	60	25	0.1%	(35)	-58.5%
Banco Nacional de las Exportaciones	(37)	155	0.3%	192	-514.3%