



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPUBLICA DOMINICANA

Informe Desempeño del Sistema Financiero Dominicano Primer Semestre, Año 2009

Sector Financiero Muestra Mayores Niveles de Activos y Solvencia



El Superintendente de Bancos, Haivanjoe NG Cortiñas, al momento de ofrecer las informaciones, a su lado Daris Javier Cuevas, intendente de Bancos y Luis Andrés Montes de Oca, Gerente.

Durante el primer semestre del año 2009, el desempeño de la actividad económica de la República Dominicana se vio influenciado de manera indirecta por los acontecimientos en los mercados internacionales. La menor actividad económica del país, la reducción de los recursos del exterior y el ambiente de incertidumbre sobre la profundidad y alcance de la crisis financiera y económica mundial, tuvieron también una repercusión en la actividad financiera local.

A lo interno el comportamiento del crédito bancario evolucionó conforme las acciones de las políticas monetarias y financieras, tomadas con el propósito de ayudar a mantener la estabilidad macroeconómica del país, las cuales repercutieron en la contracción del crédito en los primeros meses del 2009.

Tan pronto el escenario internacional comenzó a dar señales de recuperación, las Autoridades Monetarias y Financieras tomaron diferentes tipos de medidas a fin de reactivar la economía doméstica. En el orden monetario, la Junta Monetaria ha flexibilizado la política monetaria en cuanto a una disminución sustancial de la tasa de interés de política del Banco Central, así como la reducción significativa del encaje legal, que han dado como resultado una disminución de las tasas de interés activas en más de siete (7) puntos porcentuales para todas las categorías de préstamos y plazos.

Por el lado normativo, la Junta Monetaria ha flexibilizado las regulaciones comprendidas en el Reglamento de Evaluación de Activos, autorizando a las entidades financieras a evaluar en base a historial de pago a todos los deudores con deudas consolidadas en el sistema, menor a los 15.0 millones de pesos; se ha flexibilizado la clasificación crediticia para los deudores que renegocien sus deudas, como también la liberalización de constitución de provisiones para las líneas de tarjetas de créditos, sólo en base al crédito consumido y no a la totalidad de la línea del crédito.

De modo que las Autoridades Monetarias y Financieras han tomado todas las medidas a su alcance para dar mayor liquidez a la banca y de esta manera restablecer la fluidez del crédito bancario

Es bueno destacar, que el Sistema Financiero Dominicano continúa reflejando una posición firme, con mayores niveles de activos, créditos, captaciones, capitalización, rentabilidad, y evolución favorable de los indicadores de riesgos de crédito, liquidez y mercado, tal y como se puede apreciar a continuación.

Al final del primer semestre del año 2009, los activos del Sistema Financiero totalizaron RD\$615.7 mil millones de pesos, teniendo un incremento adicional RD\$19.2 mil millones con respecto a diciembre del año 2008, es decir una tasa de crecimiento moderada de 3.2%, la cual está acorde con el desempeño que ha registrado la economía nacional.

Los bancos múltiples alcanzaron una tasa de crecimiento de un 2.2%. Las asociaciones de ahorros y préstamos de un 5.4%, y el resto de las entidades que componen el sistema un 14.1%.

La cartera de crédito de Sistema Financiero, alcanzó un nivel de RD\$363.6 mil millones, teniendo un aumento con respecto a diciembre del año 2008 de RD\$ 12.1 mil millones, es decir una tasa de crecimiento nominal de 3.5%.

La banca múltiple registró un incremento absoluto en los préstamos otorgados de RD\$8,288.2 millones, una tasa de crecimiento equivalente a un 2.9%. Las asociaciones de ahorros y préstamos colocaron RD\$1,671.3 millones adicionales, una tasa de crecimiento de 3.7%, los bancos de ahorros y créditos concedieron RD\$1,128.1 millones una tasa de crecimiento de 7.8%; las corporaciones de créditos RD\$404.7 millones, y el Banco Nacional de la Vivienda (BNV) RD\$643.6 millones de pesos, con tasas de crecimientos de 35.8% y 14.7%, respectivamente.

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPUBLICA DOMINICANA						
CARTERA DE CREDITO SISTEMA FINANCIERO						
Valores Millones RD\$	BANCA MULTIPLE	Bancos A.Créditos	ASOCIACIONES A.P.s	CORP. CREDITOS	BNV	TOTAL
Dic-08	286,521.6	14,500.2	44,949.8	1,129.2	4,377.3	351,478.1
Jun-09	294,809.7	15,628.3	46,621.1	1,533.9	5,020.8	363,613.9
Var. Absoluta	8,288.2	1,128.1	1,671.3	404.7	643.6	12,135.8
Var. Porcentual (%)	2.9	7.8	3.7	35.8	14.7	3.5
% Colocación sobre Total	68.3%	9.3%	13.8%	3.3%	5.3%	100.0%

Fuente: Estados Analíticos Remitidos por las entidades financieras a la Superintendencia de Bancos

Cabe resaltar, que desde febrero del 2009, cuando el crédito alcanzó su nivel más bajo, las entidades que conforman el sistema financiero han colocado créditos por RD\$15,732.5 millones, esto ha sido el resultado de las políticas acertadas y coherentes de las Autoridades Monetarias y Financieras, en un ambiente de estabilidad relativa del tipo de cambio, baja presión en los precios internos de la economía, y bajas tasas de interés en los mercados financieros internacionales.

Los préstamos destinados a los sectores productivos alcanzaron un nivel de RD\$219.1 mil millones, registrando una tasa de crecimiento de un 5.2%, es decir un aumento absoluto de RD\$10,922.3 millones, equivalente al 90% del incremento total que registró la cartera de crédito del sistema. Básicamente, durante este primer semestre del año 2009, las entidades financieras se han concentrado en canalizar créditos a los sectores productivos.

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPUBLICA DOMINICANA

CARTERA DE CREDITO POR TIPO SISTEMA FINANCIERO					
	Millones de RD\$		VARIACION CON DICIEMBRE-2008		Participacion
	Dic-08	Jun-09	Absoluta	Porcentual	
PRESTAMOS					
SECTORES PRODUCTIVOS Y/O COMERCIALES	208,213.97	219,136.33	10,922.37	5.2%	60.3%
CONSUMO	82,736.20	82,247.39	(488.80)	-0.6%	22.6%
VIVIENDAS	60,527.96	62,230.16	1,702.20	2.8%	17.1%
TOTAL	351,478.12	363,613.89	12,135.77	3.5%	100.0%

Fuente: Estados Analíticos Remitidos por las entidades financieras a la Superintendencia de Bancos

Los préstamos de Consumo y/o Personales y de Tarjeta de Crédito alcanzaron un nivel de RD\$82.2 mil millones, registrando una tasa de crecimiento negativa de -0.6%, es decir una contracción de RD\$488.8 millones. Sin embargo, desde abril a junio del presente año, el crédito de consumo ha empezado a mostrar una tendencia positiva, que se evidencia en un aumento del nivel del crédito en RD\$431.1 millones en estos meses señalados.

Los préstamos para compra de viviendas alcanzaron un nivel de 62.2 mil millones, registrando una moderada tasa de crecimiento de 2.8%, es decir un incremento de RD\$1,702.2 millones.

Sin embargo, en la medida que las tasas de interés activas continúen disminuyendo y la economía del país empiece a dinamizarse como ya algunos indicadores económicos así lo demuestran, los préstamos de consumo e hipotecarios empezarán a dinamizarse, y a recuperar la tendencia de crecimiento de años anteriores.

Del total de la cartera de crédito del sistema, el 60.3% está destinado a préstamos comerciales o sectores productivos, el 22.6% a préstamos personales o de consumo, y el 17.1% a préstamos hipotecarios o de vivienda.

En cuanto a la calidad de los activos del sistema financiero, no se observa deterioro significativo en la cartera de crédito. El porcentaje de la cartera de crédito vencido con respecto a diciembre del año 2008 aumentó de un 3.5% a un 4.3%; este leve aumento de los créditos vencidos es el reflejo de los mayores riesgos que asumió el sistema ante la fuerte expansión crediticia de años anteriores, y que se ha ido materializando conforme se modifican las

condiciones macroeconómicas, las cuales han afectado la capacidad de pago de algunos prestatarios.

El Índice de Provisiones, indicador que muestra el grado de cobertura contra posibles pérdidas de préstamos vencidos, permanece por encima del 110%, esto significa que de cada peso de préstamo vencido, el Sistema Financiero tiene provisiones para responder en RD\$1.10, lo cual muestra que el riesgo en el aumento de los créditos vencidos está mitigado por el nivel de provisiones del sistema.

Las captaciones totales alcanzaron un monto de RD\$499.0 mil millones, registrando un incremento con respecto a diciembre del año 2008, de RD\$30.9 mil millones, es decir una tasa de crecimiento de 6.6%, lo cual refleja la confianza del público en general sobre el Sistema Financiero, evidenciando que la principal fuente de fondeo de las entidades financieras nacionales continúan siendo las captaciones internas del público, favorecidas también, por las bajas tasas de interés de los mercados financieros internacionales.

Con respecto a la rentabilidad, el Sistema Financiero registra ganancias antes de impuestos por RD\$7,644.7 millones, es decir una rentabilidad sobre el patrimonio promedio de un 21.7%.

Del total de dicha rentabilidad antes de impuestos, la banca múltiple registra una ganancia de RD\$5,973.8 millones, equivalente a una rentabilidad sobre el capital pagado de 26.7%. Las asociaciones de ahorros y préstamos muestran ganancias por RD\$1,203.7 millones, equivalente a una rentabilidad de 15.2% con respecto a sus reservas patrimoniales.

El Sistema Financiero continua presentando condiciones de alta liquidez, a junio del 2009, el efectivo disponible en las entidades financieras alcanzó un nivel de RD\$125.1 mil millones, esta liquidez representa el 24.5% del total de las captaciones del sistema, lo cual muestra el bajo nivel de riesgo de liquidez del sistema, y la disponibilidad de recursos para apoyar el crecimiento de la demanda de crédito de las empresas y personas físicas.

La Solvencia del Sistema Bancario que refleja el nivel de capitalización de los bancos múltiples, a junio del año 2009, alcanza un índice de 15.0% muy

superior a lo establecido en el Artículo 46 de la Ley Monetaria y Financiera, que establece que las entidades de intermediación financiera deberán mantener un nivel de patrimonio técnico mínimo equivalente al diez por ciento (10%) de los activos y contingentes ponderados por riesgo crediticio, liquidez y mercado.

Como se ha observado, el Sistema Financiero continúa manteniendo una posición robusta, los indicadores de solvencia, rentabilidad, liquidez, calidad de la cartera y niveles de provisiones permiten afirmar que el sistema se ha consolidado, y está aislado de las convulsiones externas, lo cual se ha logrado por un diseño de una regulación adecuada y una eficiente supervisión.