



SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS
REPÚBLICA DOMINICANA



INFORME TRIMESTRAL

DESEMPEÑO

DEL SISTEMA FINANCIERO

AL 31 DE MARZO

2024

Contenido

LISTADO DE ACRÓNIMOS	3
RESUMEN.....	4
CONTEXTO MACROECONÓMICO INTERNACIONAL	6
CONTEXTO MACROECONÓMICO NACIONAL.....	7
BALANCE DE RIESGOS.....	8
DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO A MARZO 2024.....	19
EVOLUCIÓN DEL TRATAMIENTO GRADUAL.....	33
REGULACIÓN FINANCIERA.....	34
GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS	35

LISTADO DE ACRÓNIMOS

BANDEX	Banco de Desarrollo y Exportaciones
BCRD	Banco Central de la República Dominicana
EIF	Entidades de intermediación financiera
PIB	Producto interno bruto
REA	Reglamento de evaluación de activos
ROA	Retorno sobre activos (por las siglas en inglés de <i>return on assets</i>)
ROE	Retorno sobre patrimonio (por las siglas en inglés de <i>return on equity</i>)
RT	Reestructuraciones temporales
SB	Superintendencia de Bancos de la República Dominicana
TIPP	Tasa de interés promedio ponderada
ACPR	Activos y contingentes ponderados por riesgos

RESUMEN

El sistema financiero dominicano permanece estable, resiliente y con adecuada capacidad de absorción de posibles pérdidas, presentando niveles de rentabilidad, solvencia y liquidez adecuadas para responder oportunamente a los cambios en las condiciones de mercado y la situación económica. Al cierre del mes de marzo de 2024, se puede destacar:

- **Impulsado por el estímulo monetario, acelera el crecimiento de los activos.** Los activos totales del sistema ascendieron a DOP3.552 billones (56.7% del PIB) para un crecimiento nominal interanual de +17.1% y un crecimiento real de 13.6%. La cartera de créditos sigue siendo el contribuidor principal en el crecimiento de los activos con un 67.0%, con un ligero incremento (0.5 punto porcentual) con relación al último trimestre cuando marcaba 66.5%.
- **La cartera de créditos se mantiene registrando un crecimiento real por encima de la tendencia histórica.** La cartera de créditos bruta del sistema financiero ascendió a DOP2.008 billones (29.4% del PIB), para un aumento interanual de DOP340,378 millones. En los últimos 12 meses, el crecimiento nominal registrado de la cartera de créditos al sector privado fue +20.7%. En el mismo periodo, la cartera pública mostró un crecimiento de 8.5%. Se destaca la fortaleza en el consumo, con el segmento de tarjetas de crédito incrementando interanual +25.3% en términos reales, así como también el aumento registrado en la cartera de créditos comerciales de +21.0%.
- **Las tasas de interés reflejan cautela en la gestión del margen financiero.** Las tasas de interés promedio ponderada (TIPP) activa y pasiva de la banca múltiple cerraron en marzo 2024 en niveles de 14.9% y 9.0%, (-0.5 y -1.2 puntos porcentuales desde marzo 2023) respectivamente, cerrando el año con el margen de intermediación de 5.9% (+0.7 puntos porcentuales interanual). Asimismo, la tasa interbancaria se ha fijado en 10.6% al primer trimestre de 2024 (-0.8 puntos porcentuales comparado con marzo 2024).
- **La exposición del crédito en moneda extranjera se mantiene estable.** La cartera de créditos del sector privado denominada en moneda extranjera presentó un crecimiento interanual de +19.5%, para un balance de DOP420.1 miles de millones (21.3% de la cartera del sistema) versus DOP370.7 miles de millones (21.9%) en marzo de 2023.
- **La solvencia del sistema se mantiene estable.** Al mes de marzo, el índice de solvencia del sistema financiero presenta una ligera reducción 0.3 puntos porcentuales, con relación a marzo del pasado año, ubicándose en 17.6%.
- **El patrimonio técnico continua la trayectoria de crecimiento saludable.** El sistema presenta DOP403,696 miles de millones en patrimonio técnico para un incremento interanual de +12.5% con relación a marzo de 2023. Destacamos que el 83.9% del capital regulatorio del sistema es capital primario, el de mayor capacidad de absorción de pérdidas.
- **El nivel de liquidez en el sistema es adecuado.** El balance de las disponibilidades del sistema ascendió a DOP526,947 miles de millones, presentando una disminución de DOP9,533 mil millones (-1.8%) con respecto a marzo de 2023.
- **Las provisiones continúan el proceso lento de normalización.** Las provisiones constituidas se encuentran en DOP59.5 mil millones disminuyendo -1.5% puntos porcentuales respecto al año

anterior, equivalente al 3.0% de cobertura de la cartera de créditos total. El gasto acumulativo (últimos 12 meses) al cierre del primer trimestre de 2024 se coloca en DOP 21.6 mil millones para una variación interanual de 53.9%. se observa una tendencia desde diciembre 2023 a un incremento en los gastos de provisiones.

- **Los castigos experimentan continuación en el crecimiento.** El balance acumulado de la cartera crédito castigado asciende a DOP23,587 mil millones (1.1% de la cartera total) al evaluar el primer trimestre del año, versus DOP 15,579 mil millones en el mismo periodo del año 2023 (+51.4% interanual).
- **El índice de morosidad estresada se mantiene con el decrecimiento gradual.** El índice de morosidad permanece en niveles históricamente bajos en 1.3%¹, aunque muestra señales de normalización con un ligero incremento, específicamente desde diciembre de 2023, mientras que la morosidad estresada² del sistema se sitúa en 6.71%, incida por las reestructuraciones (reestructuración por el REA y reestructuración temporal) que acumularon 4.3 puntos porcentuales; los castigos de los últimos 12 meses aportaron 1.12 puntos porcentuales, mientras que los demás componentes representaron 1.29 puntos porcentuales. Al evaluar las carteras y su índice de morosidad, destacamos la cartera de tarjetas de crédito donde se observa continuación en su convergencia hacia la media histórica con la morosidad alcanzando 4.5 puntos porcentuales al finalizar el año, para un incremento absoluto de +1.4 puntos porcentuales desde el nivel mínimo histórico alcanzado en mayo 2022.

El sistema financiero permanece rentable registrando utilidades antes de impuestos sobre la renta por DOP 27,476 millones, y presentando un indicador de rentabilidad del patrimonio (ROE) de 26.3%. 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 58.7% observándose una mejora respecto al año anterior, lo cual indica que al mes de marzo por cada DOP 100 de ingresos el sistema financiero gasta DOP 58.7 pesos en sus operaciones.

En términos de inclusión financiera, las personas físicas con créditos en el sistema financiero ascendieron a 2,388,568 (33.7% de la población mayor de 18 años), para un incremento con relación a marzo de 2023 de 195,509 (+8.9%). De igual manera, la cantidad de empresas incrementó en 2,941 en el mismo periodo (+8.6%).

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

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

CONTEXTO MACROECONÓMICO INTERNACIONAL

Gráfico 1
Índice de presión internacional de política monetaria
julio 2015 - marzo 2024
En porcentaje

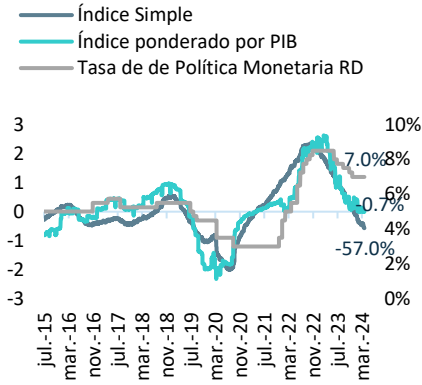


Gráfico 2
US PMIs
enero 2013 - marzo 2024
En porcentaje (%)

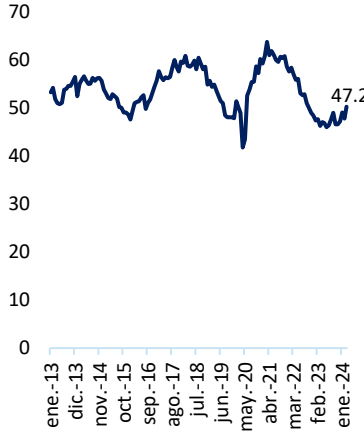


Gráfico 3
US Dollar Index
enero 2013 - marzo 2024
En porcentaje (%)

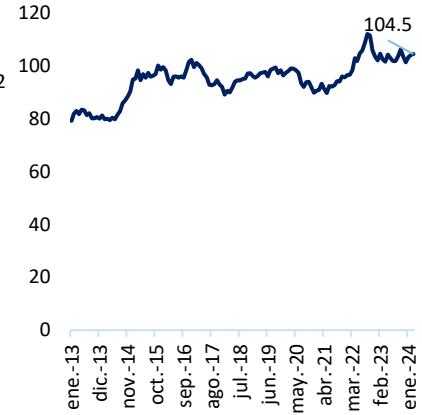


Gráfico 4
Precio crudo WTI
enero 2013 - marzo 2024
En porcentaje (%)



Gráfico 5
Índice EMBI
enero 2013 - marzo 2024
En porcentaje (%)

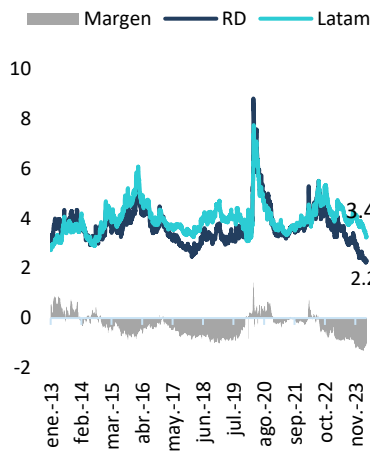
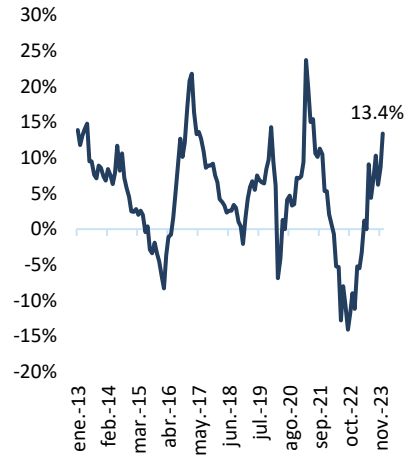


Gráfico 6
US High Yield Corporate Bond Index
enero 2013 - marzo 2024
En porcentaje (%)



Fuente: Bloomberg y estimaciones propias SB.

CONTEXTO MACROECONÓMICO NACIONAL

Gráfico 7
Variación interanual del IMAE
enero 2011 - marzo 2024
En porcentaje (%)

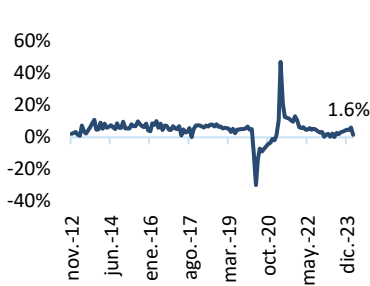


Gráfico 8
Tasa de inflación
enero 2013 - marzo 2024
En porcentaje (%)



Gráfico 9
Empleos cotizantes en la TSS
enero 2013 - marzo 2024
Millones de cotizantes

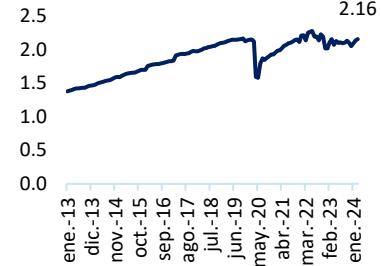


Gráfico 10
Tipo de cambio y apreciación/depreciación (Venta)
enero 2013 - marzo 2024
En porcentaje (%)

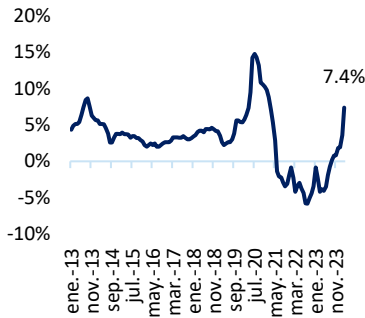


Gráfico 11
Composición trimestral de los flujos externos
enero 2013- diciembre 2023
En DOP millones

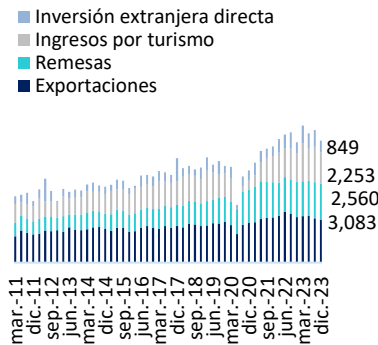


Gráfico 12
Llegada mensual pasajeros no residentes
enero 2011- marzo 2024

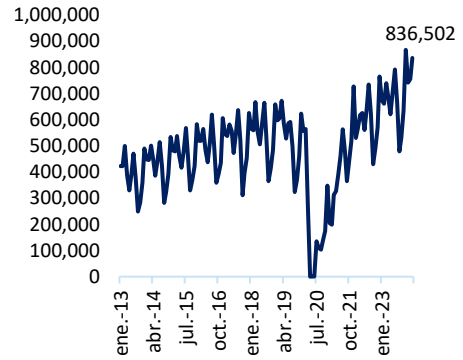


Gráfico 13
Reservas en US \$ millones
En millones USD
enero 2013 - marzo 2024
En porcentaje (%)

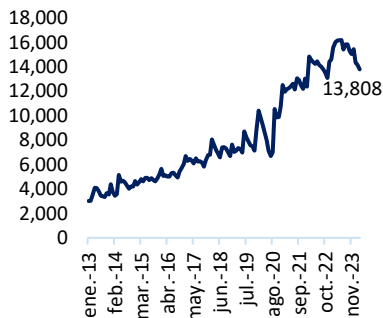


Gráfico 14
Operaciones de contracciones netas/BMA
febrero 2013 - marzo 2024
En DOP millones y porcentaje (%)

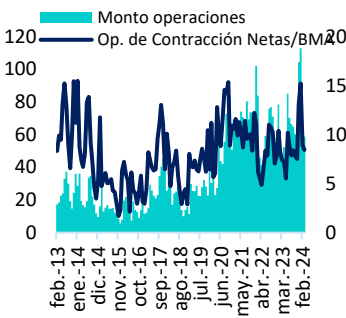
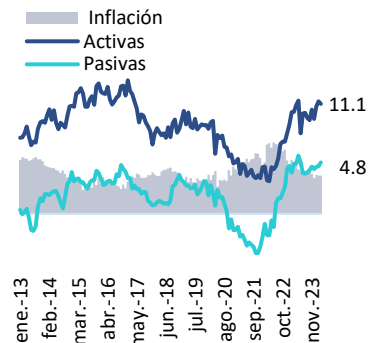


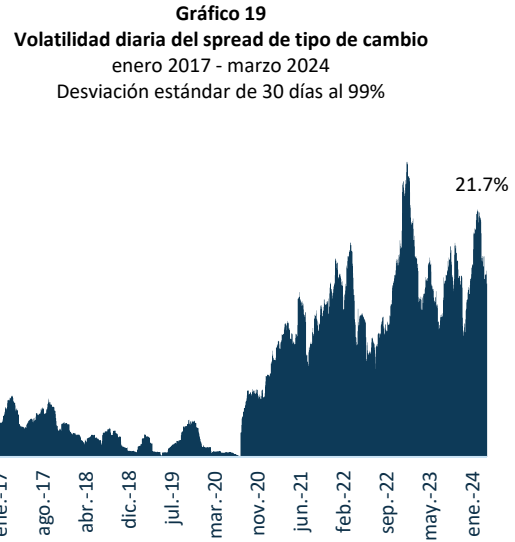
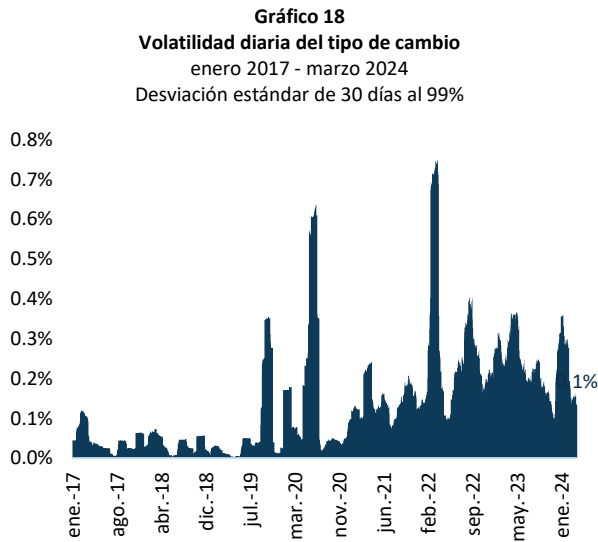
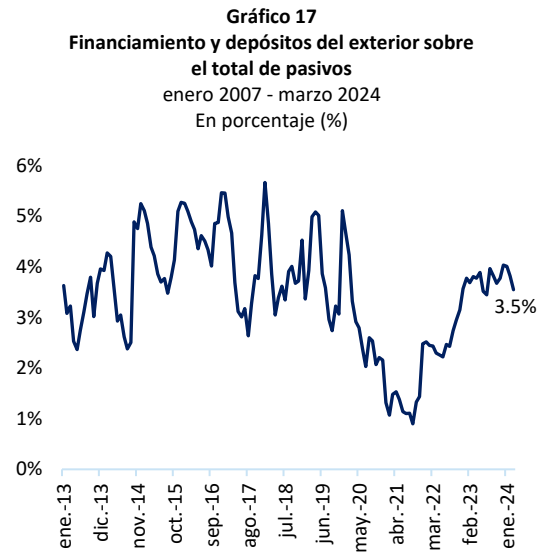
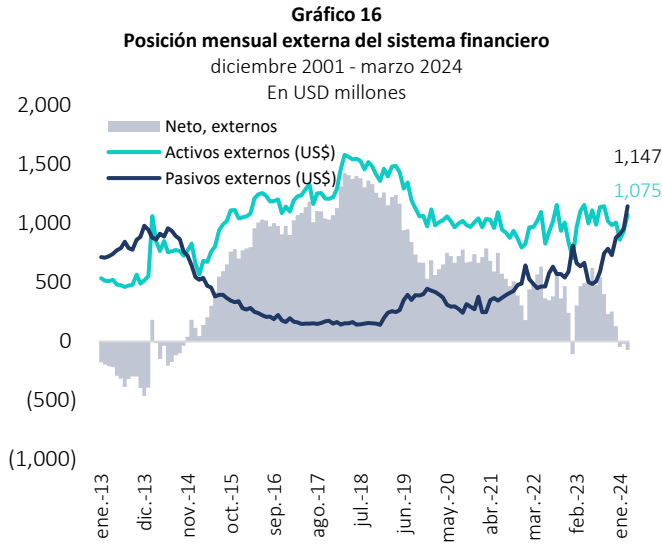
Gráfico 15
Tasas de interés real de Bancos Múltiples
enero 2013 - marzo 2024
En porcentaje (%)



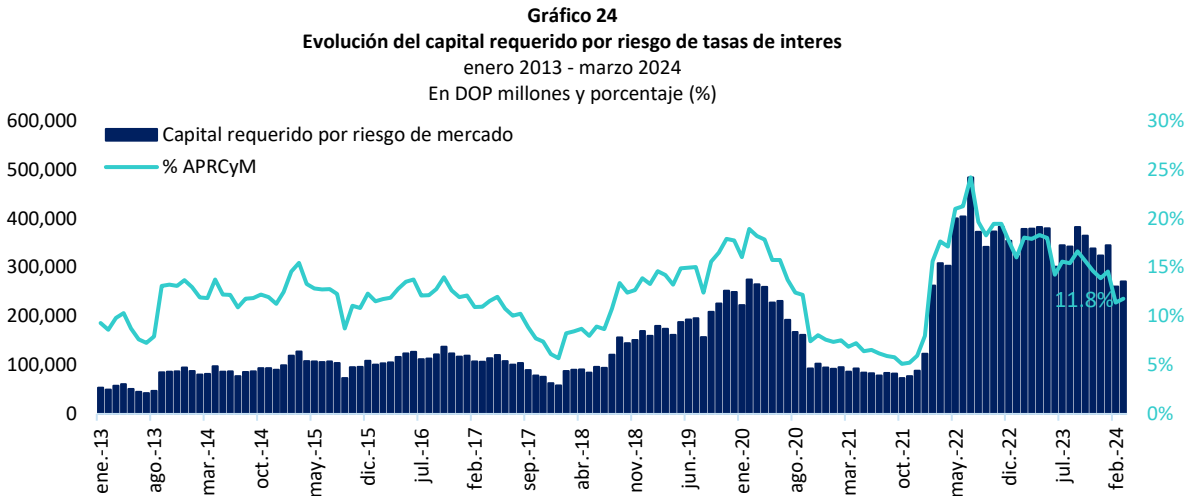
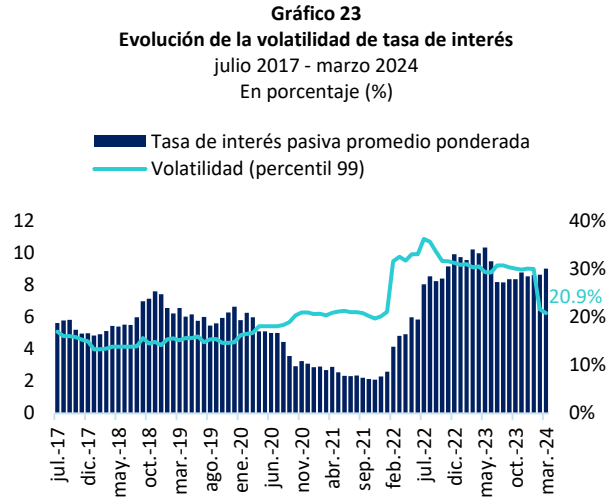
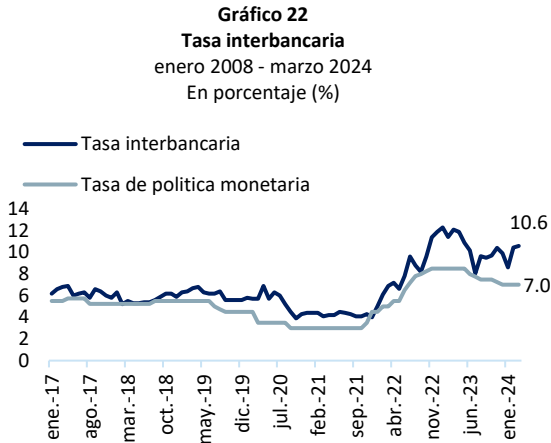
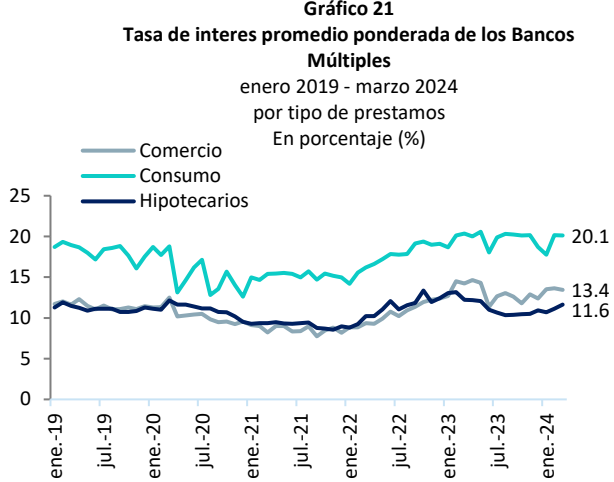
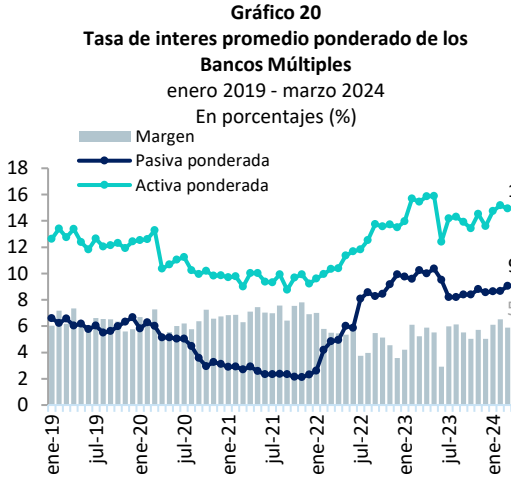
Fuente: Banco Central de la República Dominicana

BALANCE DE RIESGOS

Riesgo de tipo de cambio



Riesgo de tasas de interés



Riesgo de mercado

Gráfico 25
Volatilidad diaria GOBIX
julio 2023 - marzo 2024
En porcentaje (%)

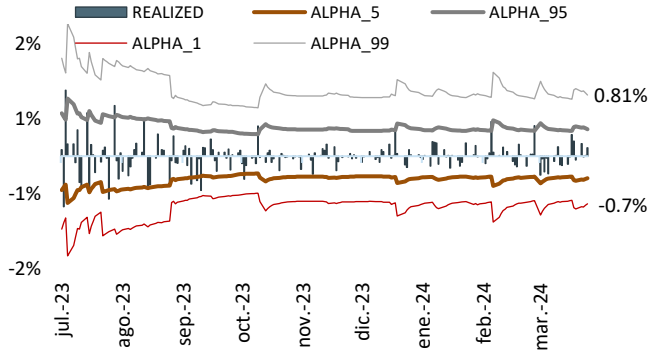


Gráfico 26
Nivel precio índice GOBIX
enero 2014 - marzo 2024



Gráfico 27
Duración del portafolio de inversiones en pesos
enero 2019 - marzo 2024
En millones DOP y años

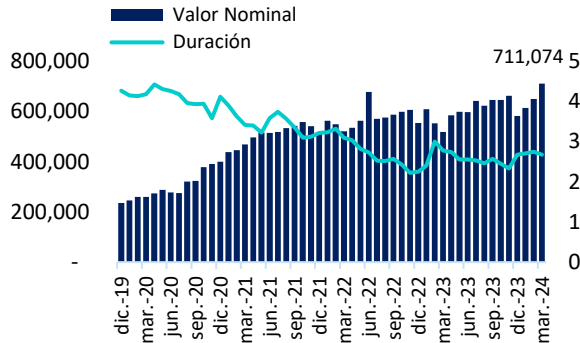


Gráfico 28
Patrimonio neto y el portafolio de inversiones
enero 2018 - marzo 2024
En DOP millones y número de veces

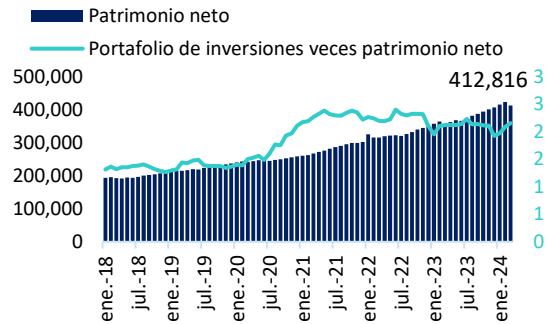
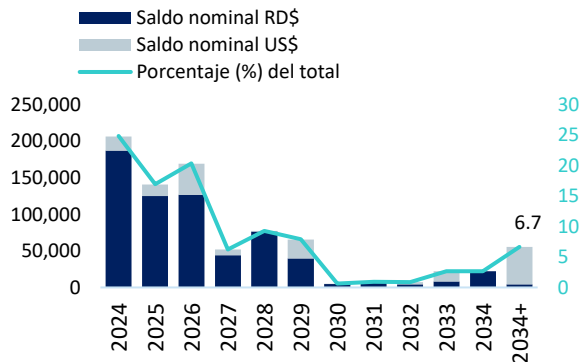


Gráfico 29
Participación de inversiones en ingresos
En DOP millones y porcentaje
enero 2018 - marzo 2024



Gráfico 30
Portafolio de inversiones por año de vencimiento en saldo nominal
marzo - 2024
En DOP millones y (%)



Riesgo Operacional⁴

Gráfico 31
Pérdida bruta vs. Pérdida neta
Marzo 2018 - 2024
En DOP millones

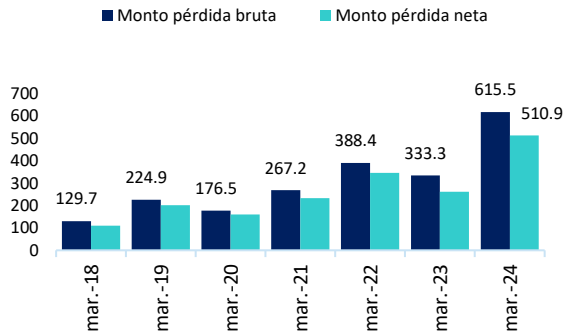


Gráfico 32
Monto pérdida bruta y neta sobre margen financiero bruto
Marzo 2018 - 2024
En porcentaje (%)

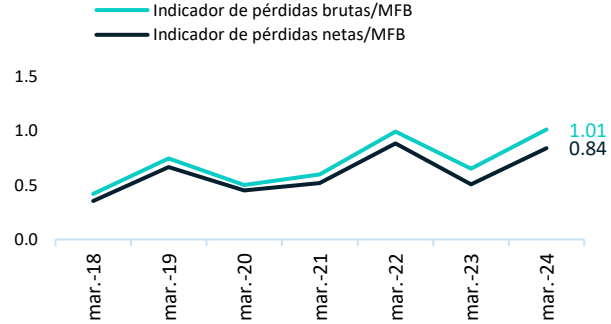


Gráfico 33
Pérdida bruta según tipo de evento
Marzo 2018 - 2024
En DOP millones

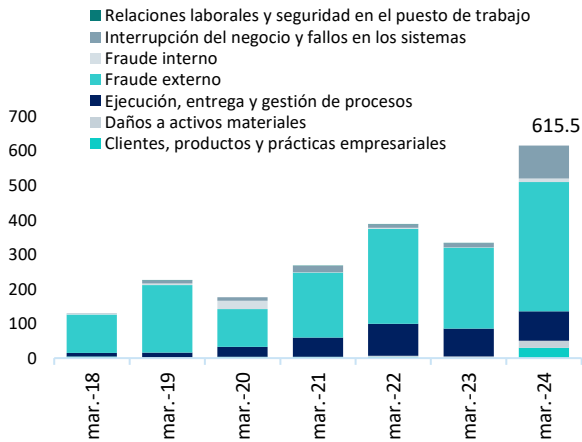


Gráfico 34
Pérdida bruta según línea de negocio
Marzo 2018 - 2024
En DOP millones

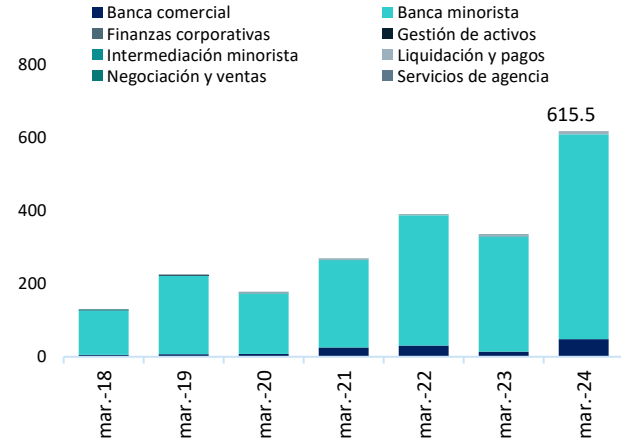
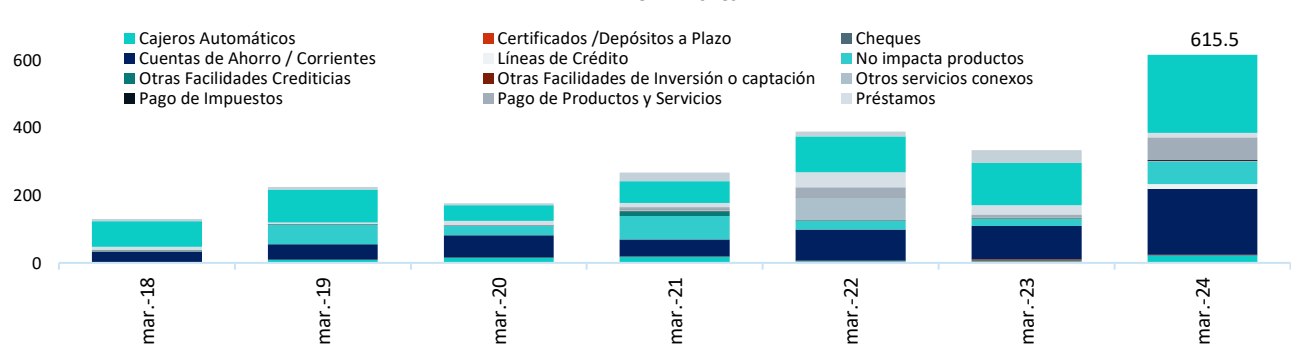


Gráfico 35
Pérdida bruta por producto o servicio
Marzo 2018 - 2024
En DOP millones



³ Fuente: Bolsa de Valores de la República Dominicana.

⁴ Ver [Informe Anual de Riesgo Operacional](#).

Riesgo de liquidez⁵

Gráfico 36
Indicador de Cobertura de Liquidez del Sistema Financiero

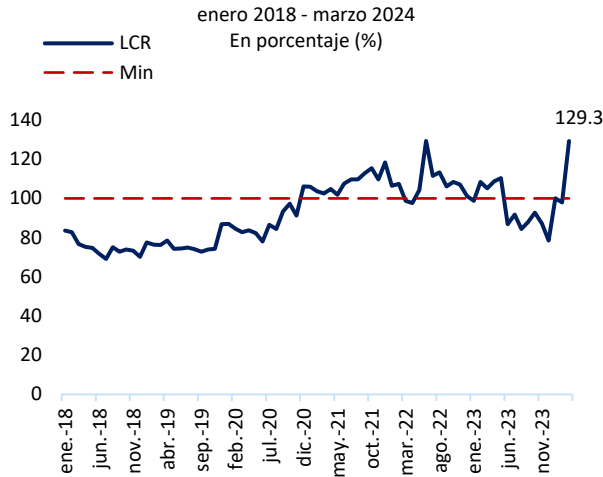


Gráfico 37
Indicador de Cobertura de Liquidez por tipo de entidad

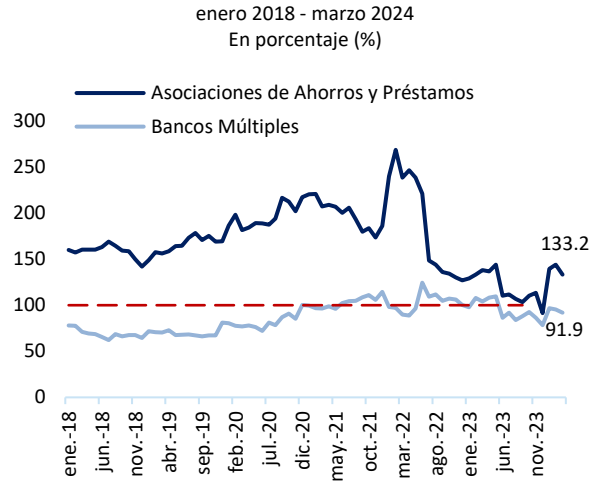


Gráfico 38
Evolución de los componentes del indicador de cobertura de liquidez

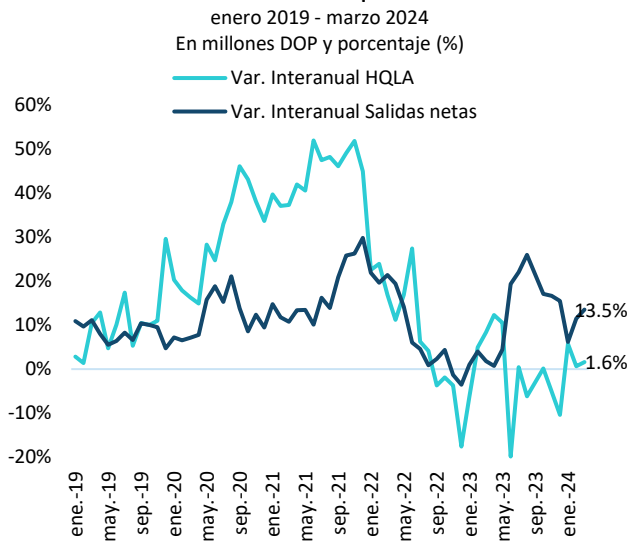
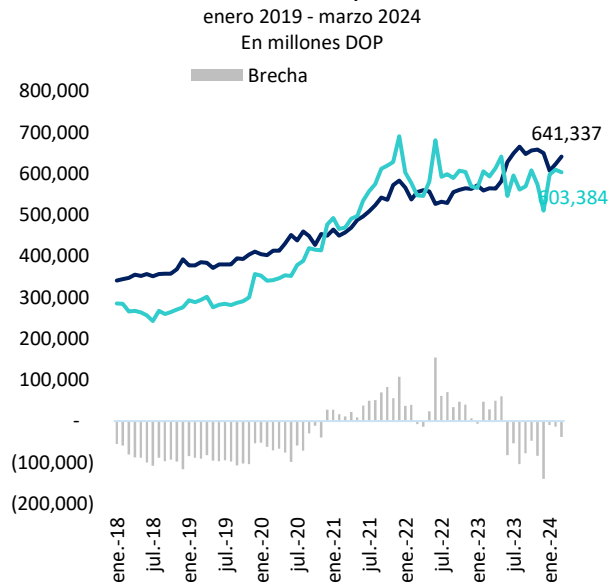


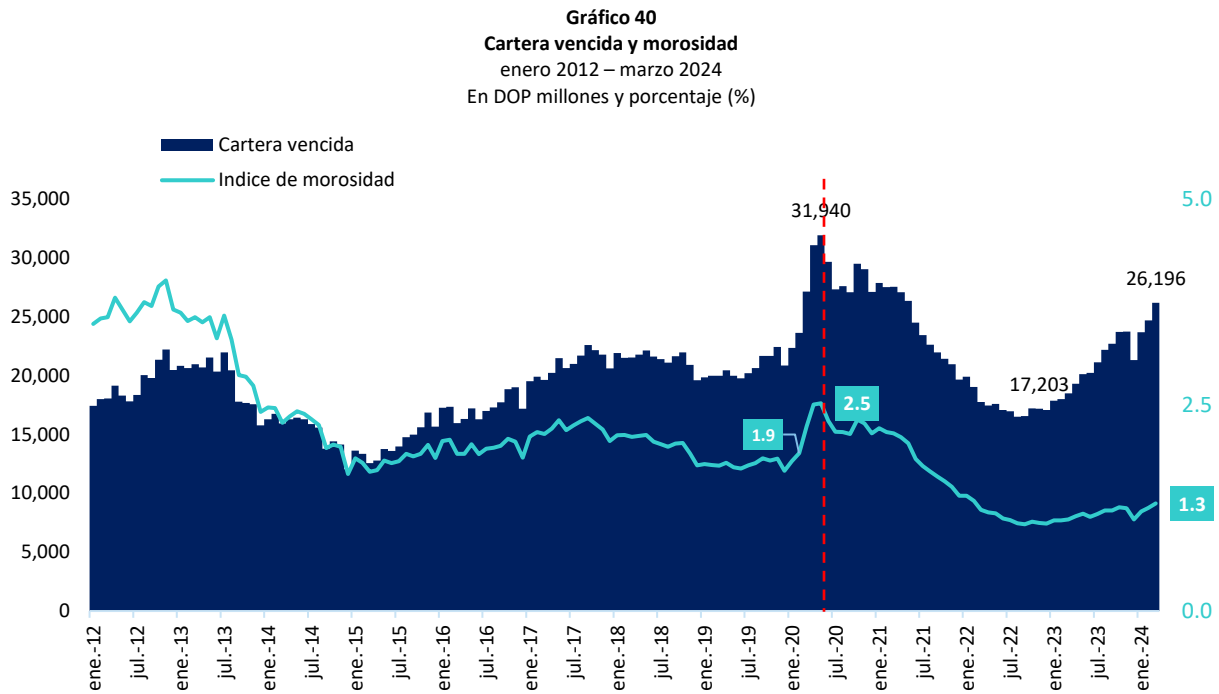
Gráfico 39
Evolución de los componentes del indicador de cobertura de liquidez



⁵ Se realizaron ajustes en las cifras del indicador de cobertura de liquidez para el año 2023 tras una revisión metodológica, donde se modificaron las partidas consideradas como activos nivel 1.

Riesgo de crédito

En el primer trimestre del 2024, el indicador de morosidad⁶ muestra un ligero incremento (+0.1 punto porcentual comparado con el trimestre anterior 2023), mientras que la cartera vencida continúa evidenciando una tendencia al alza durante el último año, finalizando con DOP26,196 millones. Por tipo de entidad, los bancos múltiples presentan la menor morosidad (1.2%), seguido por las asociaciones de ahorros y préstamos (1.8%, descendió respecto al trimestre anterior), los bancos de ahorro y crédito (2.1%) y las corporaciones de créditos (2.0%). La cartera vencida⁷ registró una variación relativa de 41.6% para marzo del 2024 respecto al año anterior.



El indicador de morosidad estresada continúa con tendencia hacia la baja desde mayo de 2021 cuando alcanzó 12.66% para establecerse en 6.71% al cierre del primer trimestre del 2024. 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 créditos 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 deterioro⁸.

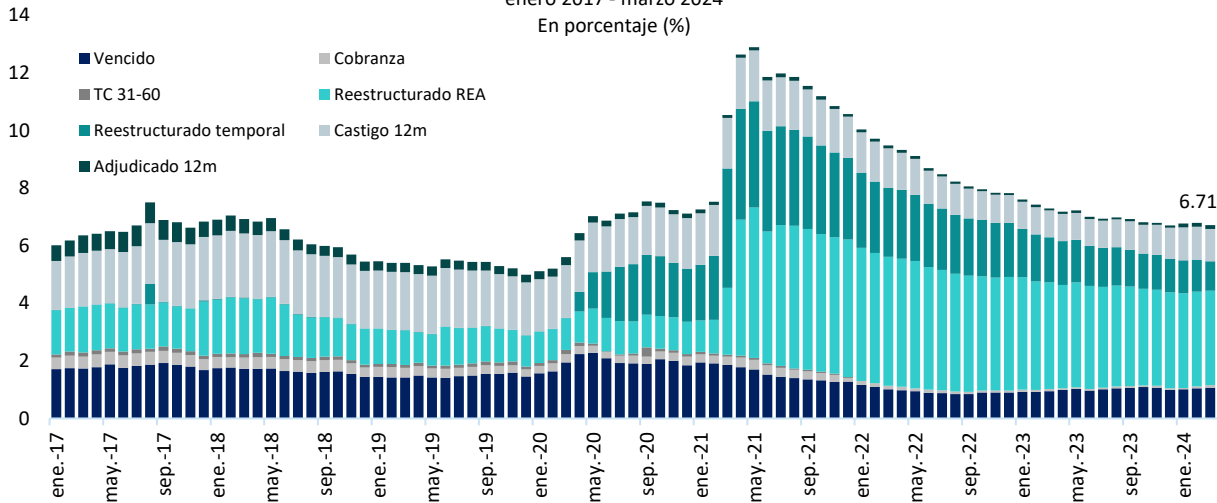
El comportamiento de este indicador a marzo de 2024 respecto al mismo trimestre del pasado año también es hacia la baja (-0.58 puntos porcentuales). Esta conducta ha sido impulsada principalmente por la mejora en 2 de los 7 componentes de la morosidad estresada: créditos reestructurados temporal y REA (-0.43), cobranza (-0.54).

⁶ Incluye el sector público y privado, considerando el capital adeudado.

⁷ Considera el capital adeudado.

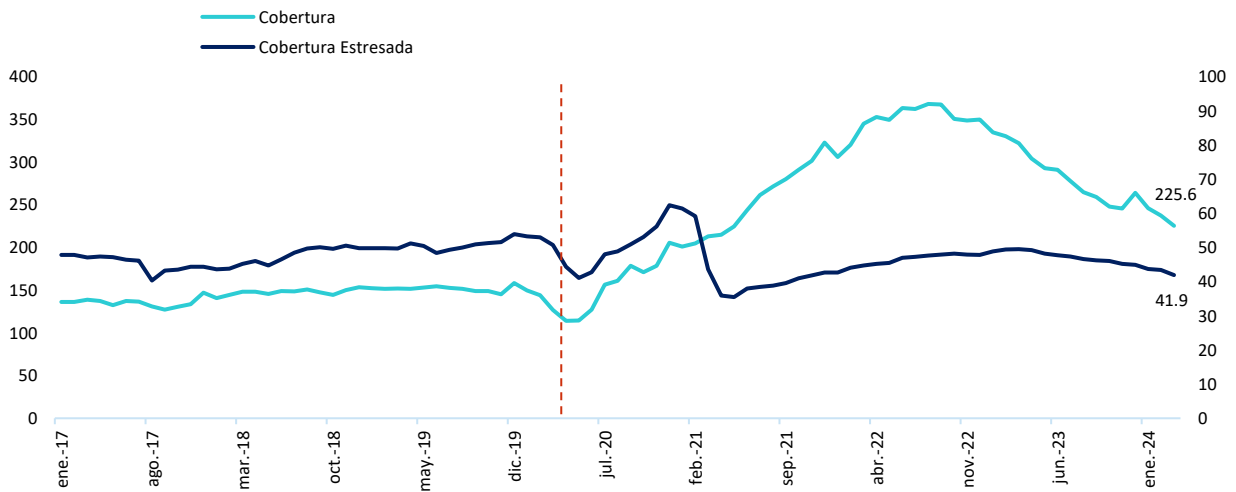
⁸ https://www.sb.gob.do/sites/default/files/nuevosdocumentos/SB_NA00121_Morosidad_Estresada_0.pdf

Gráfico 41
Evolución morosidad estresada
enero 2017 - marzo 2024
En porcentaje (%)

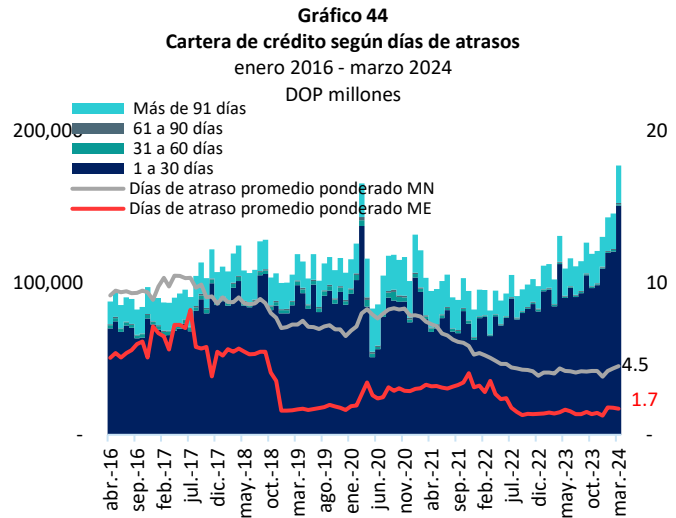
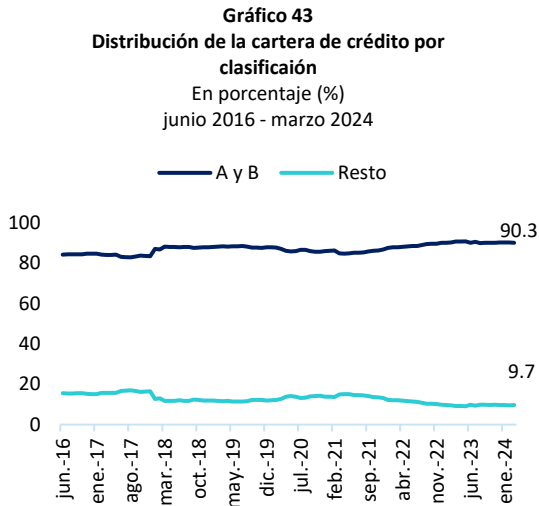


Cuando se considera la cobertura de provisiones de crédito, se observa que el indicador de cobertura ha ido normalizando su crecimiento, pasando de 395.4% en agosto 2022 (su valor máximo desde junio de 2006) a 225.6% al finalizar el primer trimestre de 2024. Asimismo, la cobertura medida sobre la base de la morosidad estresada se establece en un 41.9%, disminuyendo 7.5 puntos porcentuales respecto al mismo trimestre del año anterior. Estos dos indicadores reflejan niveles de cobertura apropiadas ante posibles eventos de pérdidas por irrecuperabilidad de créditos vencidos.

Gráfico 42
Cobertura de provisiones
Cartera vencida vs. Cobertura estresada
enero 2017- marzo 2024
En DOP millones y porcentaje (%)



Al cierre del primer trimestre de 2024, el 90.3% del total de la cartera del sistema tenía clasificación de riesgo “A y B” manteniéndose sin variación respecto al trimestre anterior; durante todo el año pasado esta clasificación de riesgo crediticia se mantuvo en 90% o más. El restante 9.8% presenta clasificación de riesgo “C”, “D1”, “D2” o “E” (la “cartera subestándar”). Las clasificaciones A y B de riesgo presentan una leve disminución de -0.3 puntos porcentuales con relación al mismo periodo del 2023.



Los deudores mantienen la tendencia de retrasarse menos en sus obligaciones con la entidad financiera, este hecho se viene evidenciando en los dos últimos años, específicamente desde marzo de 2022 cuando el promedio ponderado en días de atraso tanto para ME como MN era de 3.5 y 5.1 respectivamente. En tanto que, para el corte de este informe, el promedio de días de atraso en ME se establece en 1.7 días, mientras que en MN resultó en 4.5.

El promedio de días de atraso tanto en moneda nacional como en moneda extranjera incrementaron con relación a igual periodo del año anterior, esto es, 7.0% y 24.2% respectivamente.

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 40.4%, 14.0% y 3.5%, respectivamente. La tasa de morosidad más elevada se encuentra en el sector consumo y hogares privados 5.4% y 3.7%, respectivamente. 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 (%)
	mar-23	mar-24	Promedio 2011-2020	Promedio 2020-2022		
Consumo de bienes y servicios	459,287	556,728	13.8%	9.8%	21.2%	5.4
Compra y remodelación de viviendas	304,214	352,970	11.1%	11.5%	16.0%	3.5
Comercio	219,008	268,375	10.6%	8.3%	22.5%	1.8
Industrias Manufactureras	129,066	148,012	12.5%	13.4%	14.7%	0.7
Hoteles y Restaurantes	94,897	107,756	16.2%	18.0%	13.6%	0.4
Construcción	84,606	130,128	15.3%	5.0%	53.8%	1.0
Actividades Inmobiliarias	93,115	115,358	17.9%	10.2%	23.9%	2.0
Intermediación Financiera	83,695	70,573	21.3%	22.1%	-15.7%	0.2
Transporte	36,533	44,106	18.2%	15.6%	20.7%	3.0
Suministro de Electricidad, Gas y Agua	33,585	56,984	22.2%	-5.7%	69.7%	0.4
Administración Pública	20,522	18,148	3.2%	-11.2%	-11.6%	0.2
Agricultura	27,378	42,200	4.0%	6.6%	54.1%	2.9
Otras Actividades	30,659	36,711	0.0%	8.7%	19.7%	2.7
Servicios Sociales y de Salud	22,127	24,269	22.2%	17.2%	9.7%	0.8
Enseñanza	7,399	7,535	13.2%	9.0%	1.8%	0.5
Hogares Privados con Servicios Domésticos	9,628	19,524	23.7%	1.6%	102.8%	3.7
Explotación de Minas y Canteras	6,356	7,480	8.2%	36.9%	17.7%	3.3
Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	622	926	9.5%	-7.9%	48.8%	1.8
Pesca	281	400	22.5%	8.9%	42.1%	2.3
Total	1,662,977	2,008,182	11.1%	9.5%	20.8%	

En marzo de 2024, el índice de riesgo de cartera privada⁹ se situó en 3.3% continuando así con su gradual y constante descenso que viene evidenciando desde noviembre de 2021 cuando registraba 4.9%. Mientras que el indicador de cartera vencida¹⁰ observó un ligero incremento respecto al trimestre pasado (0.1 puntos porcentuales) al pasar de 1.2% hasta llegar a 1.3% al cierre del primer trimestre de 2024.

Gráfico 45
Indicadores de riesgos
mayo 2019 - marzo 2024
En porcentaje (%)

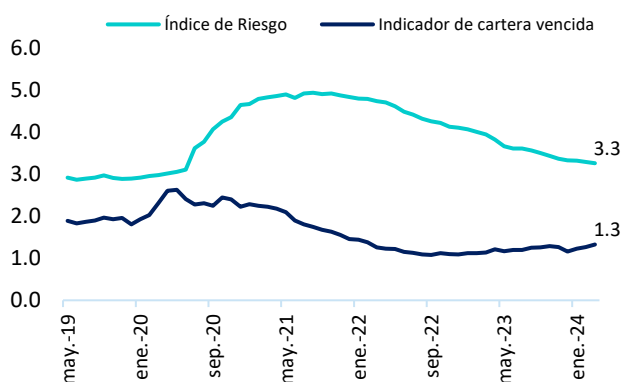
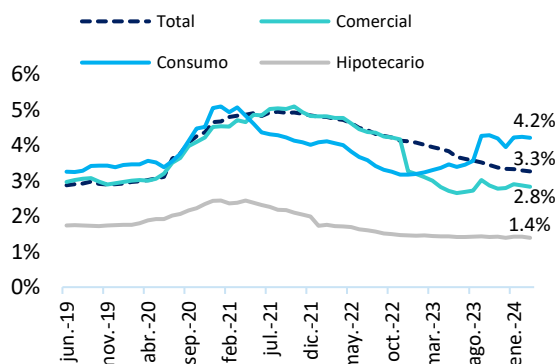


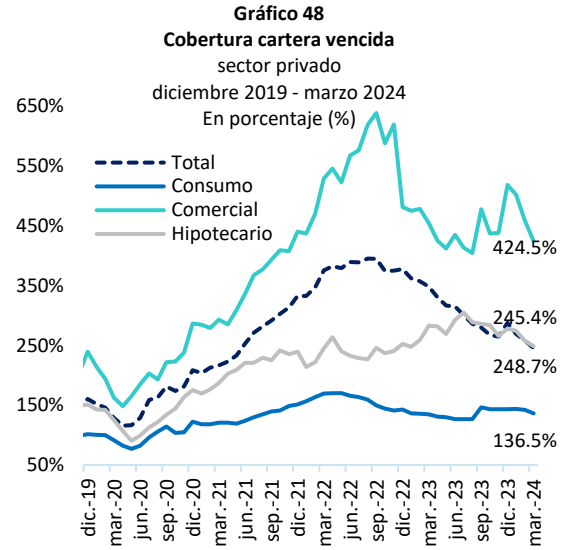
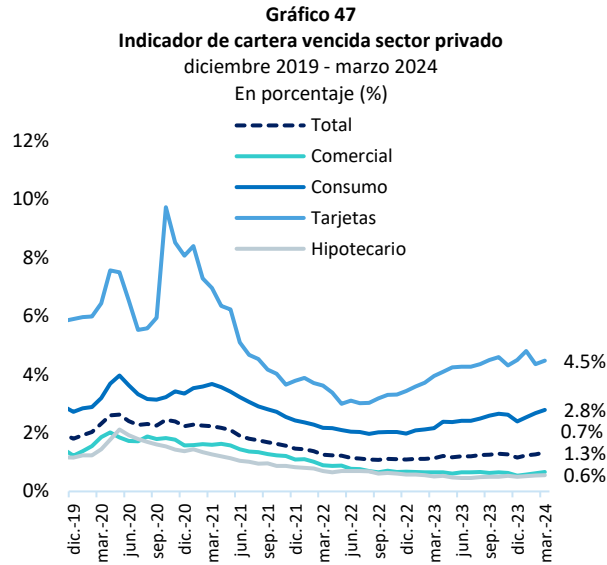
Gráfico 46
Índice de riesgo de cartera de créditos sector privado
junio 2019 - marzo 2024
En porcentaje (%)



⁹ 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.

¹⁰ El indicador de cartera vencida se calcula como la sumatoria del capital vencido y los intereses correspondientes, divididos entre la cartera total.

¹¹ El repunte observado al cierre del trimestre en el índice de riesgo e indicador de cobertura por tipo de cartera se debe a una reclasificación de provisiones específicas y genéricas por parte de algunas entidades.



El sistema financiero ha estado en normalización de las provisiones constituidas manteniendo una tendencia a la baja durante el año pasado, sin embargo, los tres primeros meses del 2024 las provisiones constituidas están mostrando un patrón al alza. Al observar la variación interanual de este indicador, este pasa de DOP60.0 a DOP59.1 millones. A su vez, el gasto total acumulado de provisiones, evaluando el primer trimestre de 2024 contabiliza DOP 21,636 millones con una variación porcentual de 53.9% respecto al acumulado de DOP 14,056 millones a marzo del año anterior; se registra un aumento persistente desde mayo 2023. Con relación al cierre del último trimestre, el aumento ha sido de DOP3,053 millones.

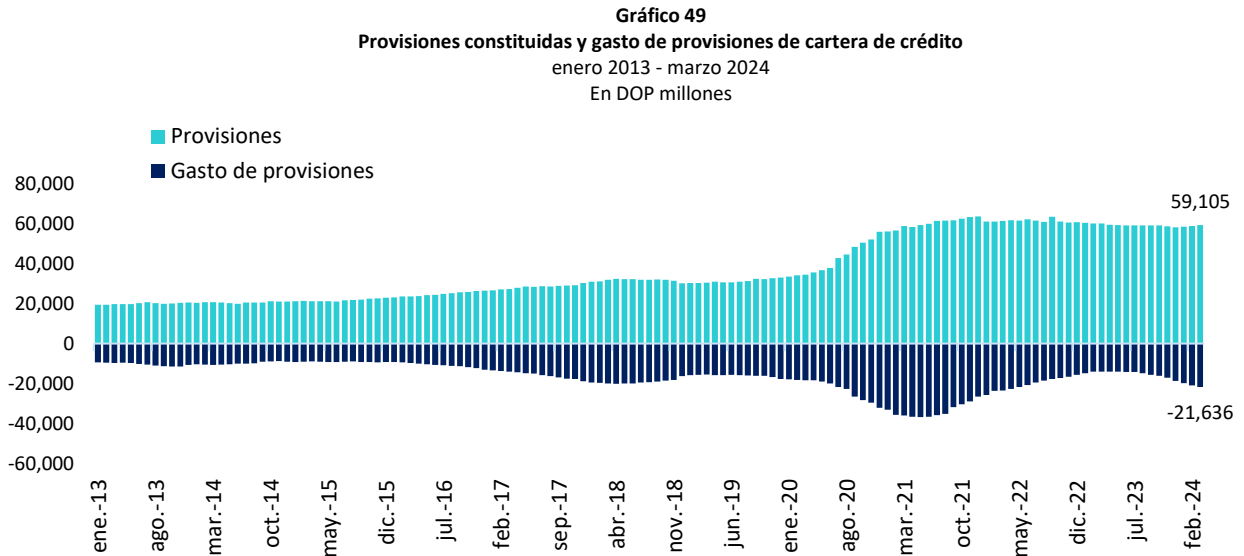


Gráfico 50
Comportamiento de castigos (acumulado 12 meses)
mayo 2020 - marzo 2024
En DOP millones y porcentaje (%)

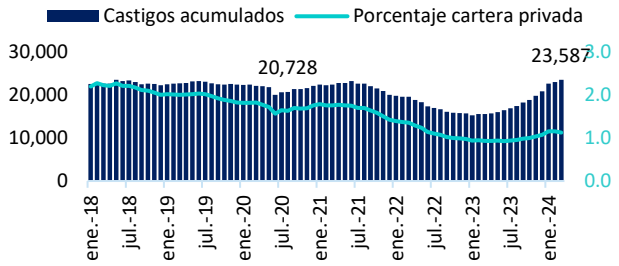
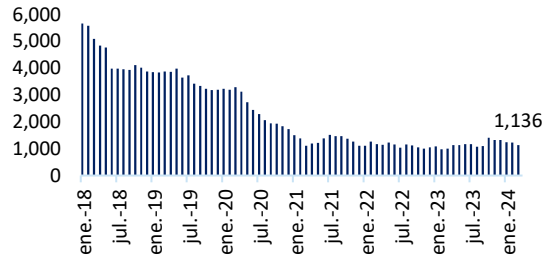


Gráfico 51
Adjudicaciones (acumulado 12 meses)
mayo 2020 - marzo 2024
En DOP millones



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 39.2% 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 2.55 en garantías de respaldo. Los créditos hipotecarios son los que presentan mayor colateral respecto al saldo adeudado de su cartera.

Gráfico 52
Loan-To-Value de créditos con garantías tasables del Sistema Financiero
enero 2018 - marzo 2024
En porcentaje (%)

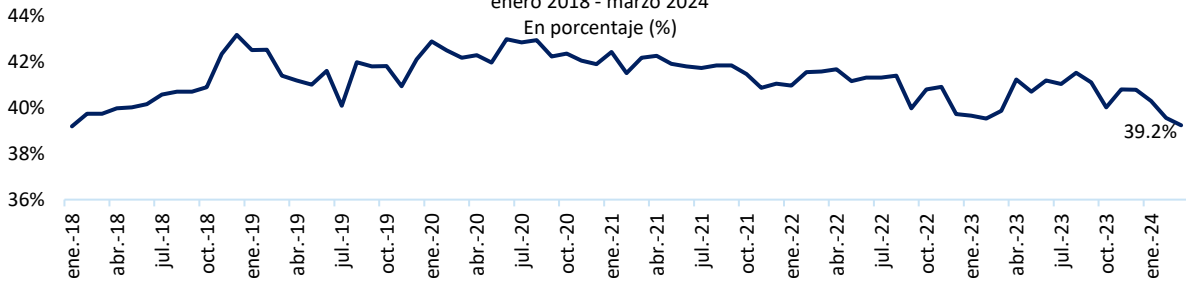


Gráfico 53
Loan-To-Value de créditos con garantías tasables por tipo de cartera
enero 2018 - marzo 2024
En porcentaje (%)

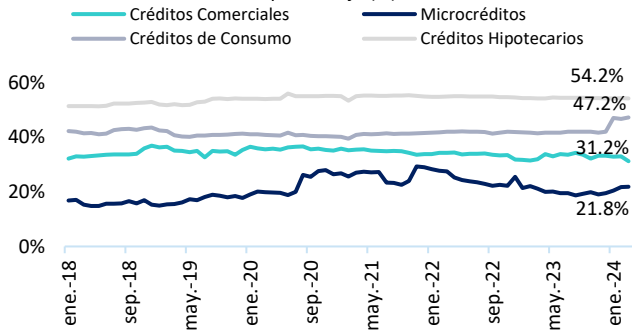
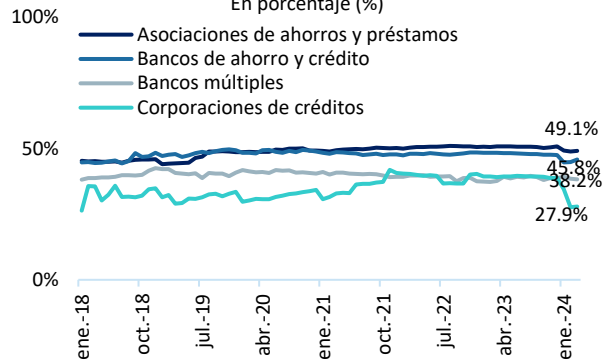


Gráfico 54
Loan to value por tipo de entidad¹⁴
enero 2018 - marzo 2024
En porcentaje (%)



¹² Debido a la disponibilidad de datos adecuados para calcular el Loan-to-Value, algunas entidades están excluidas del indicador a partir del corte de enero de 2024. Por esta razón, se observa una caída en el LTV de las corporaciones de créditos.

DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO A MARZO DE 2024

Al cierre de marzo de 2024, 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 87.9% de los activos), 10 asociaciones de ahorros y préstamos (9.6% de los activos), 14 bancos de ahorro y crédito (1.7% de los activos), 4 corporaciones de crédito (0.1% de los activos), y el Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX) (0.7% de los activos).¹³

Activos

Los activos del sistema financiero dominicano mantienen la tendencia de crecimiento. Los activos totales ascendieron a DOP 3.552 billones (56.7% del PIB), un incremento absoluto de DOP 518,075 millones con relación a su nivel en marzo de 2023. Esto equivale a una tasa de crecimiento nominal de 17.1%.

Gráfico 55
Crecimiento anual del total de activos del sistema
septiembre 2015 - marzo 2024
En DOP miles de millones y porcentaje (%)

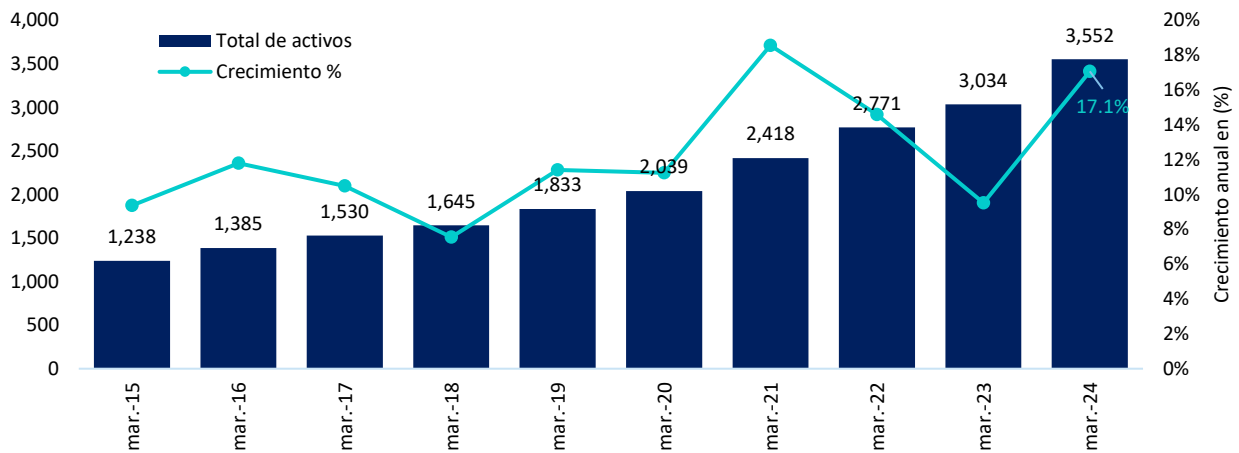
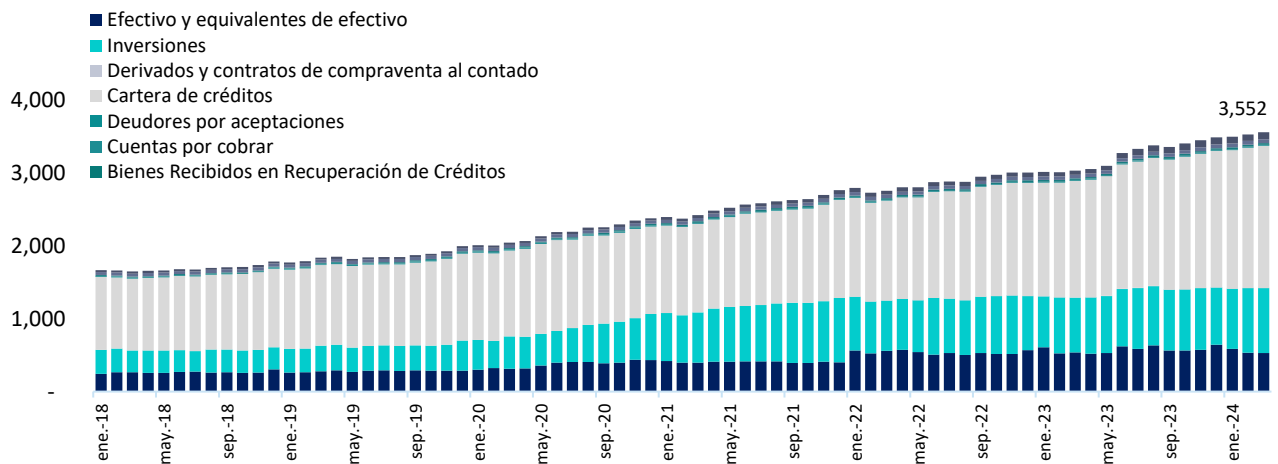
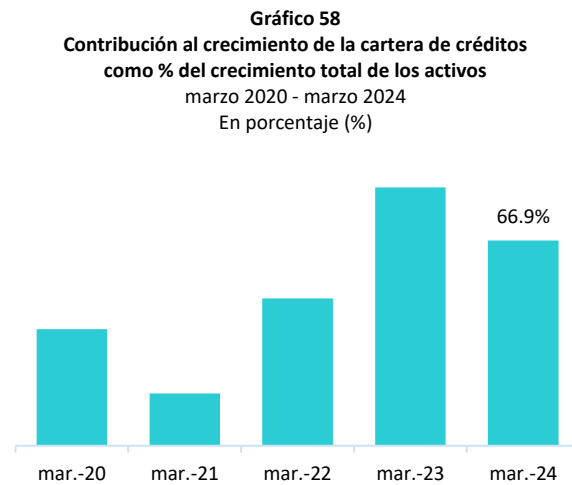
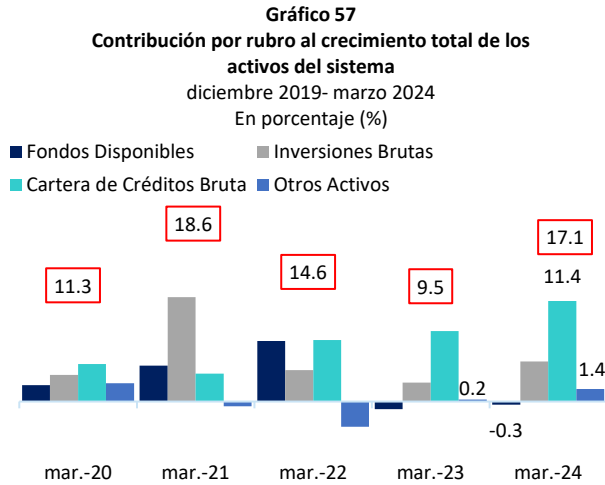


Gráfico 56
Distribución de activos del sistema por componentes
enero 2018 - marzo 2024
En DOP millones



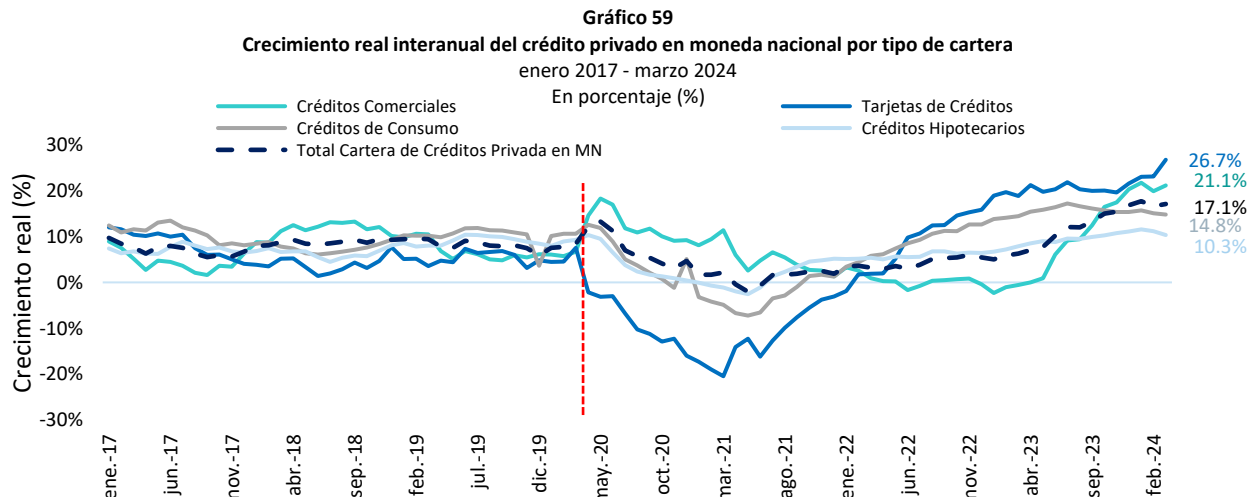
¹³ No incluye al Banco Agrícola.

El 17.1% de crecimiento registrado en los activos se descompone en una participación porcentual de la cartera bruta de 11.4% e inversiones brutas 4.6%, mientras que otros activos aportaron en 1.4% y los fondos disponibles -0.3%. Cabe destacar que la composición de los activos no ha presentado cambios significativos. Al cierre de marzo de 2023, la cartera de créditos bruta continúa siendo el componente más importante representando el 56.7%, las inversiones brutas un 25.7%, los fondos disponibles un 14.8% y los demás activos un 2.7%.



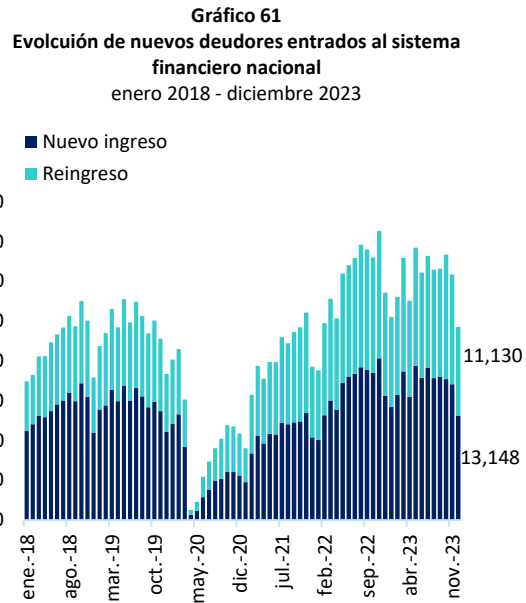
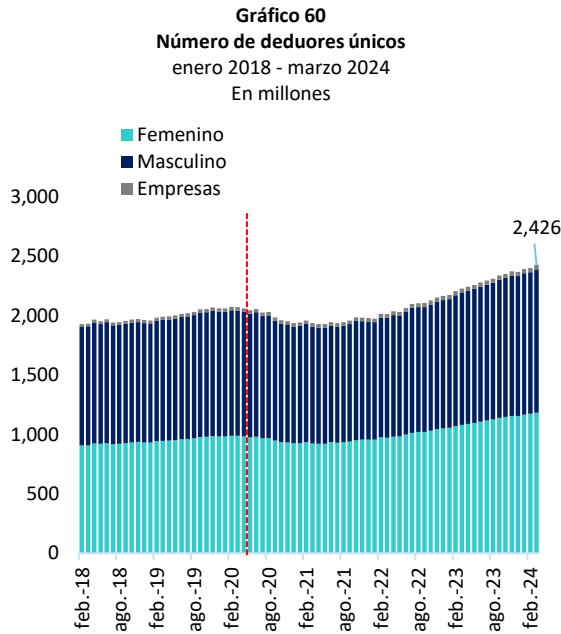
Cartera de créditos

La cartera de créditos bruta presentó un crecimiento interanual de +20.4%, un ritmo de crecimiento mayor que el promedio de los últimos cinco años (10.4%), respondiendo al estímulo de política monetaria. Al cierre del primer trimestre de 2024, se observa un crecimiento real positivo de la cartera privada en moneda nacional de un +17.1%, impulsado por el crecimiento real positivo de todos los segmentos de la cartera. El crecimiento es liderado por el crédito de consumo a través de tarjetas de créditos personales (+26.7%), seguido del resto de la cartera de créditos comerciales (+17.1%), los créditos al consumo (+14.8%) y los créditos hipotecarios (+10.3%). Se destaca la aceleración en el crecimiento de los créditos comerciales, los cuales habían registrado a un crecimiento de solo 0.9% puntos porcentuales en mayo de 2023.



A marzo de 2024, la cartera de créditos total asciende a DOP2.008 billones (29.4% del PIB), registrando un incremento de DOP340,378 millones con respecto al año anterior.

Se destaca la tendencia de crecimiento de la cantidad de empresas¹⁴ que han accedido al crédito, ascendiendo el número de deudores a 37,146 al cierre del mes de marzo, un +8.6% más que marzo 2023. Las personas físicas con créditos en el sistema exhiben un crecimiento similar, con los deudores masculinos presentando un crecimiento interanual de +8.3%, mientras que los deudores de género femenino crecieron un 1.2% más que los hombres, quedando así en un +9.5%.



Según la composición de la cartera, la comercial privada representa la mayor participación (52.5%), seguida por la de consumo (excluyendo tarjetas de crédito personales 22.9%), hipotecaria (17.6%), tarjetas de crédito personales (5.1%) y pública (1.9%).

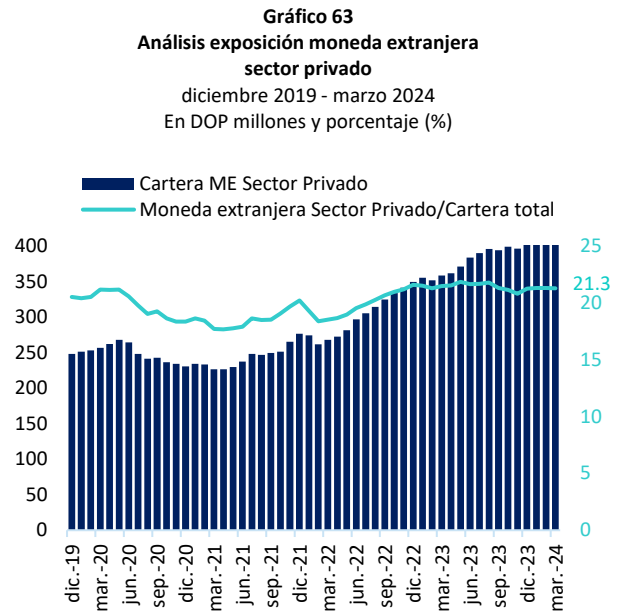
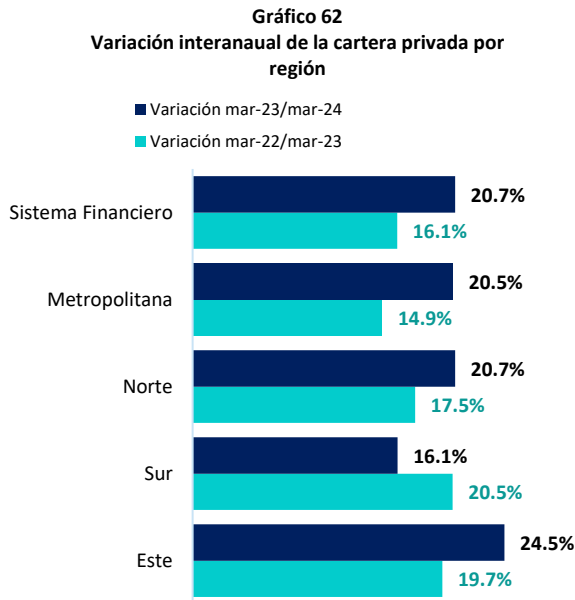
En términos nominales, el crecimiento de la cartera ha sido impulsado por los préstamos otorgados para el consumo de bienes y servicios, los cuales aumentaron con relación al mismo trimestre del año anterior en DOP96,229 millones (+20.9%), los préstamos concedidos a la compra y remodelación de vivienda en DOP48,267 millones (+15.8%); los préstamos otorgados al comercio en DOP48,276 millones (+21.9%), y los que tienen como destino el sector de la industria de manufactura DOP18,887 millones (+14.6%); también se observa que la industria de la construcción varió en DOP44,968 millones (+52.8%) con una ponderación del 6.5%. En cuanto a la actividad inmobiliaria esta varió con 23.3% y crecimiento nominal de DOP21,817 millones. Se destaca que estos seis rubros mencionados componen el 78.3% del peso de la cartera de créditos al primer trimestre del 2024. Los préstamos otorgados al sector hotelero se incrementaron de año a año en DOP 12,807 millones para una variación de 13.5%.

A nivel nacional, las zonas de residencia de mayor crecimiento en el periodo evaluado fueron las regiones Este y Norte, con +24.5% y +20.7% respectivamente, las cuales representan en conjunto un 28.7% de la

¹⁴Para fines de este informe la definición de deudores únicos incluye deudores con productos de crédito activos aunque no presenten balance adeudado a la fecha de corte del período en cuestión. Estos datos se pueden ampliar accediendo al nuevo tablero de deudores en SIMBAD, [Deudores \(sb.gov.do\)](https://deudores.sb.gov.do).

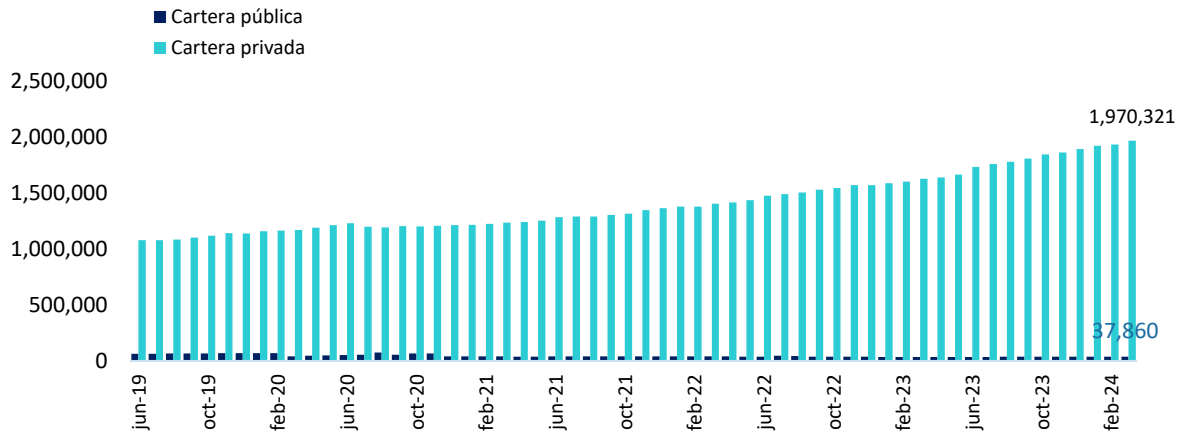
cartera total privada a marzo de 2024. El dinamismo exhibido en la cartera de crédito de la región Este fue incidido principalmente por el crecimiento de cuatro actividades que en conjunto representan el 75.8% de la cartera, estas son: compra y remodelación de vivienda, alojamiento y servicios de comida, comercio y consumo cuyo crecimiento interanual fue +32.8%, +22.1% y +19.5% y 18.7% respectivamente; Construcción registró un incremento de +40.5% con ponderación de 5.8% dentro de la cartera de esta región.

La participación de la cartera en moneda extranjera disminuyó en -0.2 puntos porcentuales respecto a marzo de 2023, totalizando su ponderación dentro de la cartera total un 21.3%, el cual lo ubica en con un punto porcentual (1.1) por encima al 20.2% del promedio de los últimos 36 meses. El valor máximo registrado de exposición en los últimos 2 años es de 21.8%, específicamente en mayo y agosto del 2023.



La cartera de préstamos total destinada al sector público redujo su participación dentro de la cartera total a 1.9%, el nivel más bajo en los últimos 2 años, observado entre enero y marzo del presente año. Asimismo, presenta una recuperación de DOP2,957 millones equivalentes a +8.5% evaluando el mismo periodo del año anterior.

Gráfico 64
Evolución cartera total por sector
junio 2019 - marzo 2024
En DOP millones



La cartera de créditos orientada al consumo y que considera tarjetas de crédito ascendió a DOP563,109 millones, registrando un crecimiento de DOP102,611 millones con relación a su nivel en marzo de 2023, equivalente a una tasa de crecimiento nominal de (22.3%). La cantidad de deudores (incluye empresas) del sistema financiero se incrementó en +8.8% con respecto a febrero de 2023, en tanto que el saldo promedio por deudor en la cartera de crédito de consumo (excluyendo tarjetas de créditos) se redujo en 5.6%. La tasa de interés promedio ponderada en moneda nacional del sistema financiero se ha mantenido por encima del promedio del periodo de los últimos 2 años de 15.1%, con un nivel de 16.7% en marzo de 2024 y de 16.3% en marzo de 2023 lo que se traduce en un incremento de 0.4 puntos porcentuales interanual.

La cartera de tarjetas de crédito personales registró un balance de DOP104,464 millones, presentando un crecimiento interanual nominal de +40.3%, equivalente a DOP29,434 millones. Adicionalmente, se verificó una reducción en la tasa de interés de las tarjetas de crédito en moneda nacional de -0.6 puntos porcentuales con respecto a su nivel del año anterior, pasando de 58.2% en marzo de 2023 a 57.6% a marzo de 2024.

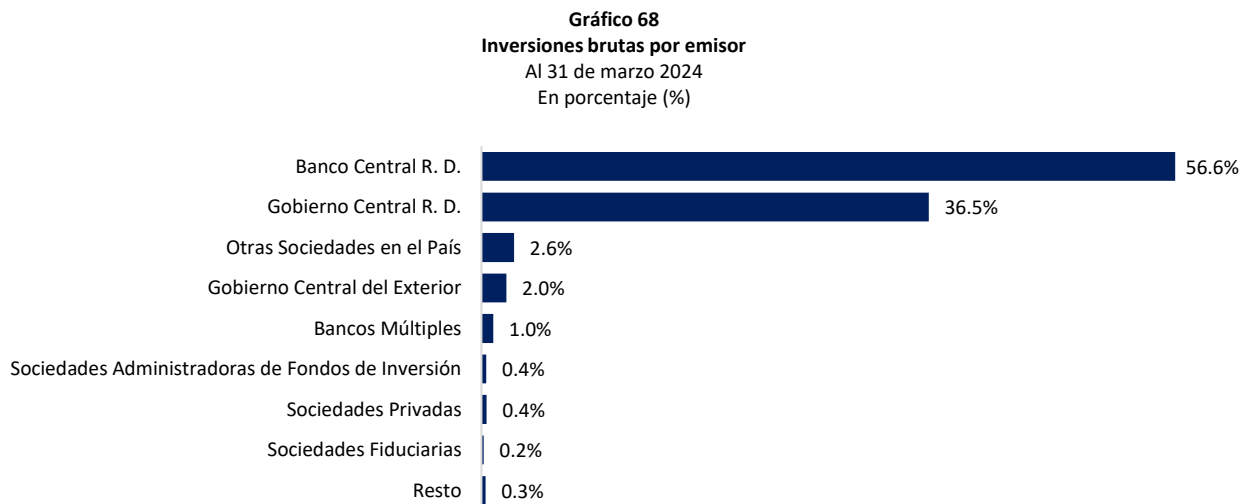
La tasa de interés promedio ponderada de los créditos hipotecarios se ha mantenido constante y estable, mostrando variación de +0.3 entre marzo de 2023 y 2024 (10.8% y 11.1% respectivamente). A su vez, se observa un aumento en la cartera de DOP48,267 millones, ascendiendo a DOP352,969 millones, para un crecimiento interanual de +15.8%. La cartera de crédito hipotecaria se ha mantenido estable como proporción de la cartera de crédito total, representando el 18.1% en promedio para los últimos 2 años, situándose en 17.6% al corte de marzo de 2024.

Inversiones

Las inversiones continúan siendo un componente importante dentro de los activos del sistema financiero (25.7% de los activos)¹⁵. A la fecha de corte de este informe, presentan una variación interanual de +17.7%, para una variación absoluta de DOP137,545 millones.



Al clasificar las inversiones de las EIF por tipo de emisor, el 56.2% de las inversiones se realizaron en instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana; 36.5% en emisiones del Gobierno Central; el 2.6% otras sociedades en el país y un 2.0 %, Gobierno Central del Exterior, Bancos Múltiples 1.0%. El restante 1.3% se distribuye en cuatro categorías, a continuación: Sociedades privadas 0.4% y Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión 0.4% cada una, las Sociedades fiduciarias y resto con 0.2% y 0.3% respectivamente.



¹⁵ 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.

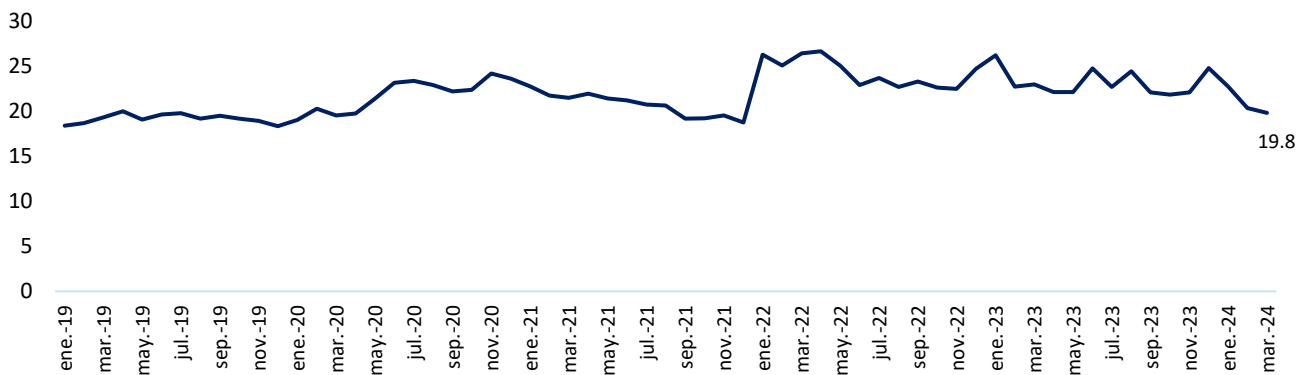
Disponibilidades

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 DOP526,947 millones, observando un decrecimiento respecto a marzo del 2023 de DOP9,533 millones lo que a su vez representa una disminución del -1.8%.

Las disponibilidades representan 19.8% del total de captaciones, estas disminuyeron su ponderación en 3.2 puntos porcentuales respecto al mismo trimestre del año anterior, mientras que el promedio de este indicador durante los últimos 3 años es de 22.9%. El total de las disponibilidades observan un descenso gradual que recorre los tres primeros meses de 2024, esto incidido por dos de sus componentes, efectivo (caja) y depósitos en banco central que a su vez conforman el 80.0% del total de las disponibilidades a marzo de 2024.

Se destaca que los bancos múltiples continúan presentando el mayor nivel de disponibilidades entre captaciones, situándose en 20.9%. Por otro lado, las asociaciones de ahorros y préstamos tienen un 9.9%; los bancos de ahorro y crédito un 14.9%; las corporaciones de crédito con 11.3% y el BANDEX con 11.5%. 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 69
Indicador de liquidez
Disponibilidades sobre captaciones del sistema financiero
enero 2019 - marzo 2024
En porcentaje (%)



Pasivos

El total de pasivos¹⁶ del sistema financiero ascendió a DOP3,139 miles de millones presentando una variación interanual de +17.4%, debido principalmente al aumento de las captaciones del público.

Gráfico 70
Distribución de pasivos del sistema por componentes
enero 2017 - marzo 2024
En DOP miles de millones

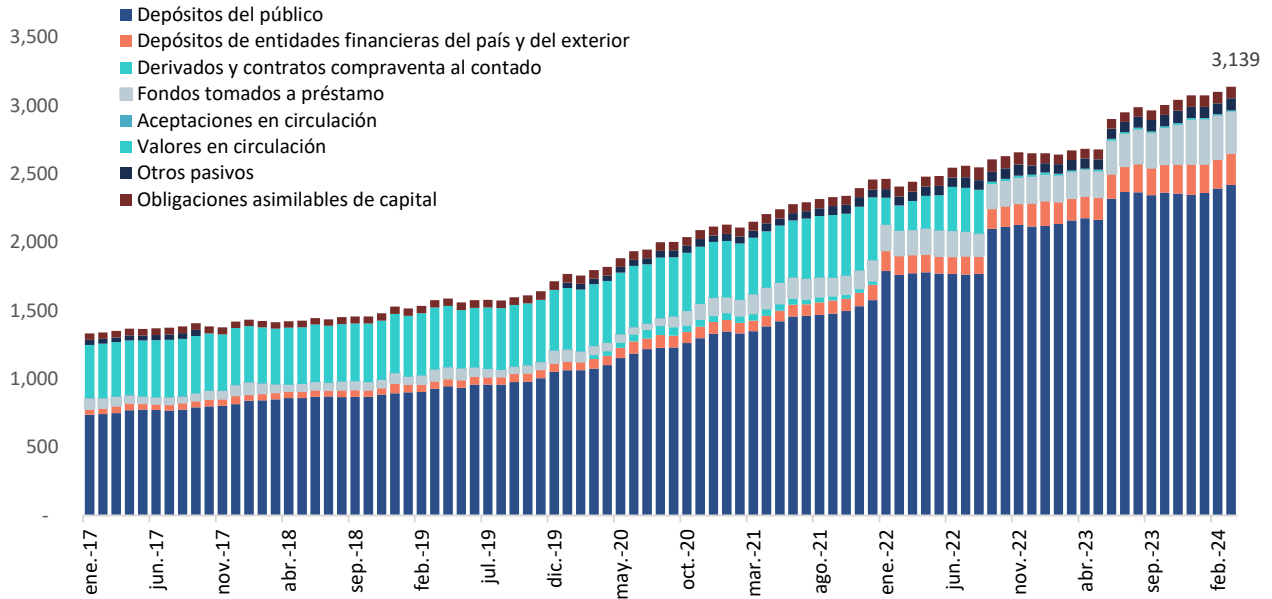
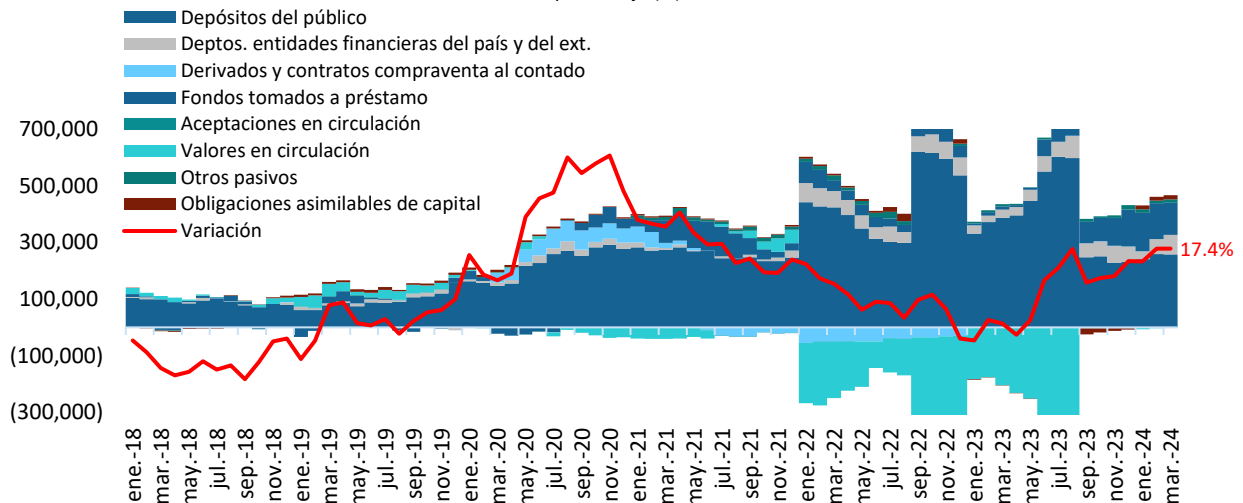


Gráfico 71
Crecimiento interanual de los pasivos por componentes
enero 2018 - marzo 2024
En porcentaje (%)



¹⁶ 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.

Las captaciones a través de depósitos y valores en poder del público continúan siendo la principal fuente de financiación para las EIF (84.1% de los pasivos), presentando una tasa de crecimiento interanual de 13.9%. Al término de marzo de 2024, estas totalizaron DOP2.660 billones (39.2% del PIB), con un incremento interanual de DOP327,023 millones, explicado en parte por el aumento de DOP327,023 millones en los depósitos del público.

Tabla 2
Captaciones por tipo de instrumento
Valores en millones de DOP y porcentaje
marzo de 2023 – marzo de 2024

Tipos de Instrumentos	mar-23	mar-24	Participación	Diferencia	Crecimiento
Total Captaciones	2,333,600	2,660,623	100.0%	324,757	14.0%
Certificados Financieros y Valores en Poder del Público	10,402	8,029	0.4%	-2,373	-22.8%
Depósitos del Público	2,323,198	2,652,594	99.6%	327,023	14.2%

El 89.1% del total de captaciones del sistema se concentran en los bancos múltiples, con un monto ascendente a DOP2,371 miles de millones. Asimismo, se observa que las asociaciones de ahorros y préstamos tienen captaciones de DOP238,270 millones, equivalente al 9.0%. Las demás captaciones corresponden a los bancos de ahorro y crédito con DOP41,128 millones, las corporaciones de crédito con DOP2,392 millones y el Bandex DOP7,756 millones, para 1.5%, 0.1% y 0.3%, respectivamente.

La principal fuente de las captaciones del sistema financiero son los hogares, con una acumulación a marzo 2024 de DOP1.394 billones, equivalente a un 52.4% 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 DOP592,403 millones, lo que representa el 22.3% del total de las captaciones. Mientras que las microempresas representaron DOP164,888 millones para un 6.2% del total de las captaciones.

Capitalización y solvencia

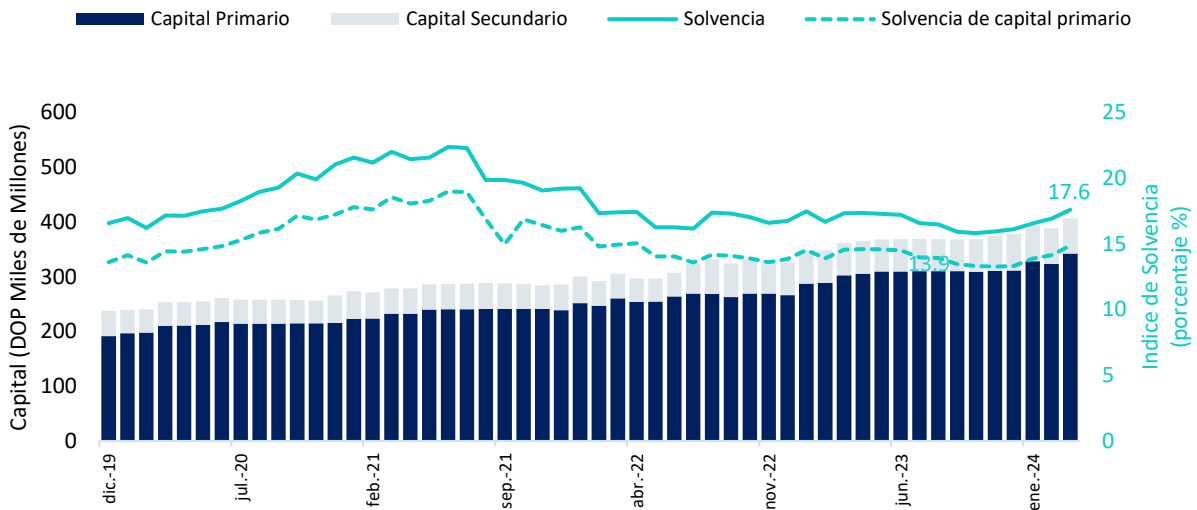
Al mes de marzo, el patrimonio neto del sistema financiero dominicano continuó su tendencia de crecimiento, presentando un incremento interanual de DOP45,714 millones (+12.6%), valor que se encuentra ligeramente superior al crecimiento promedio de los últimos 5 años de 12.4%. En efecto, el patrimonio neto del sistema financiero ascendió a DOP407,210 millones, equivalente a un 6.2% del PIB.

Para la banca múltiple el patrimonio neto asciende a DOP329,289 millones para una expansión de DOP47,589 millones, explicado principalmente por el incremento del 8.1% del capital pagado el cual es el componente de mayor ponderación (53.9%).

El índice de solvencia¹⁷ del sistema financiero se encuentra en 17.6% a marzo 2024, presentando un aumento (+0.26 puntos porcentuales) con relación al mismo periodo del año anterior. Se observa un incremento de los activos y contingentes ponderados por riesgos de un 11.0%. El capital requerido por riesgo de mercado pasa de representar 20.0% del total de Activos y Contingentes Ponderados por Riesgos en noviembre 2022 a 11.8% en marzo 2024 (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 83.2% 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.

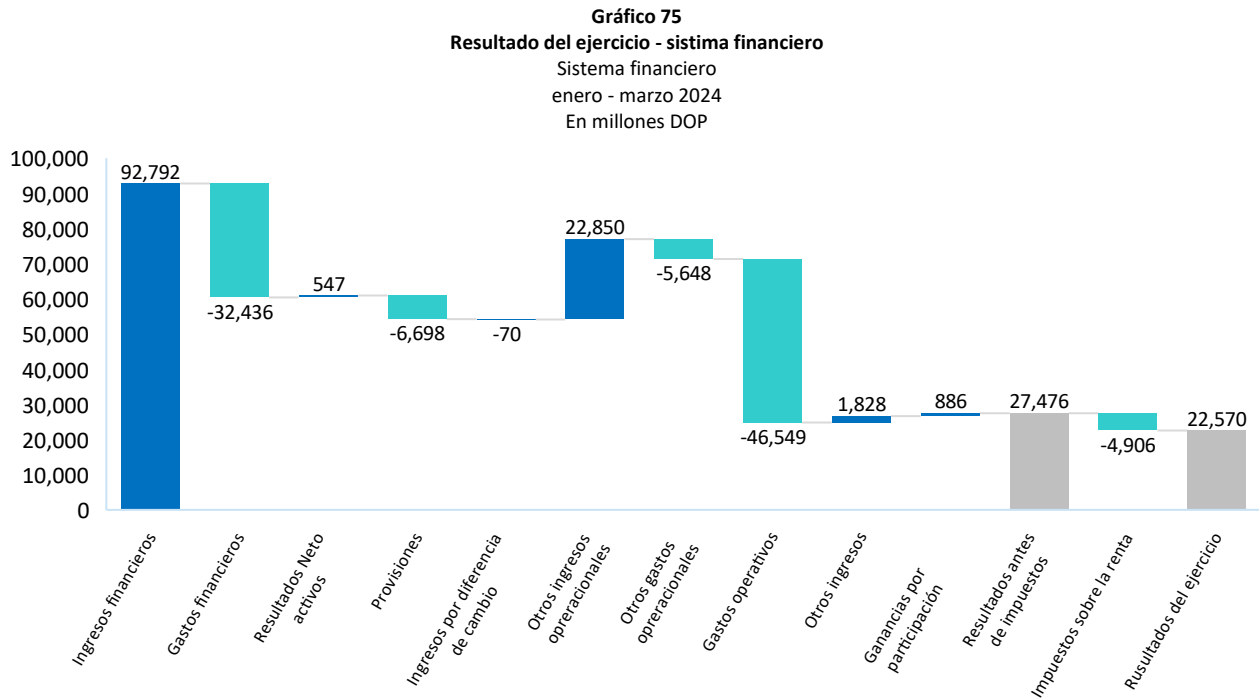
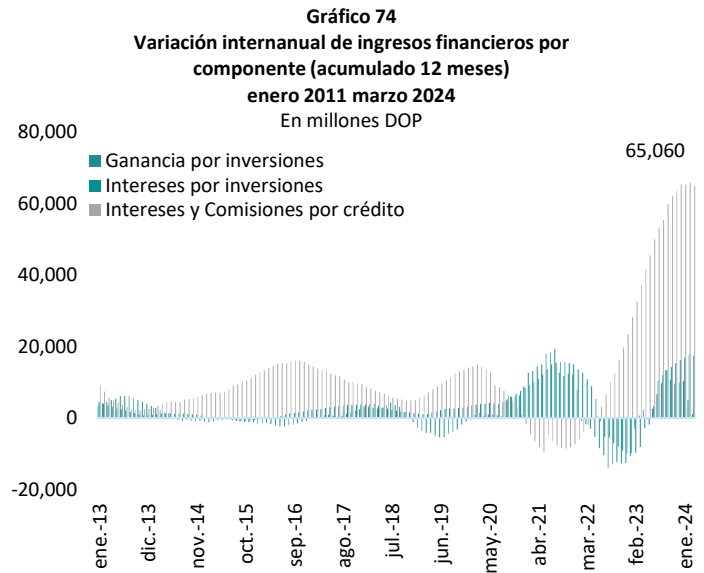
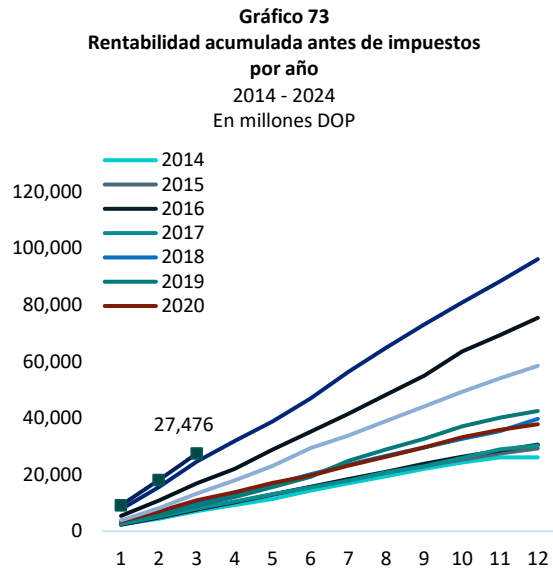
Gráfico 72
Evolución de la Solvencia y el Patrimonio Técnico
diciembre 2019 - marzo 2024
En DOP millones y porcentaje (%)



¹⁷ Todos los datos correspondientes a solvencia son preliminares al mes de noviembre de 2023, contiene valores estimados para algunas entidades.

Rentabilidad

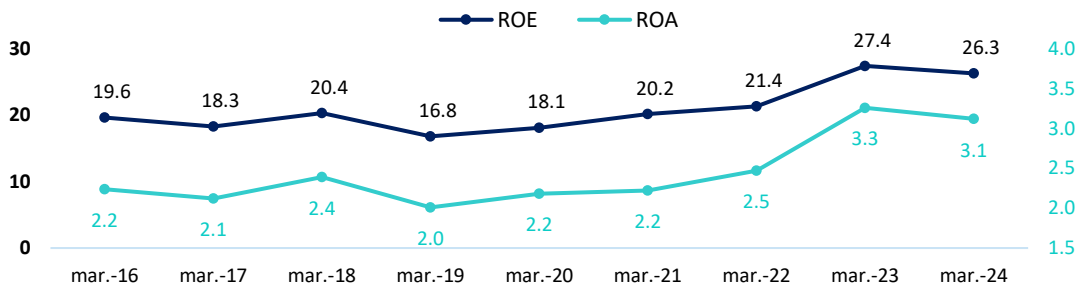
Al cierre del primer trimestre de 2024, las utilidades antes de impuestos sobre la renta ascendieron a DOP27,476 millones, registrando una expansión interanual de DOP2,792 millones (+11.3%). Los ingresos financieros ascienden a DOP92,792 millones para una expansión de DOP15,412 millones (+19.9%). Del total de ingresos financieros, 71.9% corresponden a intereses generados por cartera de créditos, 17.4% de intereses por inversiones. El restante 10.7% 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 DOP16,845 millones, para una expansión interanual absoluta de DOP3,086 millones equivalente a un crecimiento de +22.4%.



Los indicadores de rentabilidad del sistema financiero muestran que tanto el ROE como el ROA observan disminuciones en comparación al mismo trimestre del año anterior (4.0% y 4.3%) respectivamente, esto representa caídas que representan de -1.1 y -0.1 puntos porcentuales. La recuperación del margen de intermediación tras el ajuste de tasas de interés ha sido un factor importante en la contribución al incremento en la rentabilidad del sistema. Aunque con relación al trimestre pasado el indicador disminuye 0.4 puntos porcentuales, desde diciembre hasta el corte de este informe el margen de intermediación financiero crece de manera progresiva.

Adicionalmente, el nivel de eficiencia del sistema financiero, medido por el indicador costos/ingresos se situó en 58.7% observando una mejoría de tres puntos respecto al mismo periodo del año pasado (61.7%), esto a su vez equivale a una recuperación de eficiencia de 4.9%.

Gráfico 76
Retorno sobre activos (ROA) y Retorno sobre el capital (ROE)
marzo 2016 – marzo 2024
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 marzo de 2024, las EIF han reportado créditos por DOP24,256.2 millones otorgados con fondos de las medidas de flexibilización, presentando una variación porcentual de -20.0% con relación al cierre de 2023. Estos préstamos representan el 69.9% 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 31 de marzo de 2024
En DOP millones

	Tipo de Entidad de Intermediación Financiera	Balance Adeudado	Participación
Total Desembolsos con Flexibilización COVID 19	Bancos Múltiples	16,948.4	69.9%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	1,820.6	7.5%
	Bancos de Ahorro y Crédito	106.9	0.4%
	Corporaciones de Crédito	6.6	0.03%
	BANDEX	5,373.8	22.2%
	Sistema Financiero Nacional	24,256.2	100.0%

Tabla 4
Balance de los créditos desembolsados por tipo de flexibilización COVID19
Al 31 de marzo de 2024
En DOP millones

	Tipo de entidad de financiera	Balance adeudado	Participación
Primera resolución monetaria del 17 marzo de 2020 (Encaje legal)	Bancos Múltiples	7,427.3	30.62%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	1,680.9	6.93%
	Bancos de Ahorro y Crédito	53.3	0.22%
	Corporaciones de Crédito	6.6	0.03%
	Sistema financiero	9,168.1	37.80%
Segunda y tercera resolución monetaria del 16 de abril de 2020 (Ventanilla de liquidez)	Bancos Múltiples	1,274.1	5.25%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	139.6	0.58%
	Bancos de Ahorro y Crédito	6.2	0.03%
	Sistema financiero	1,420.0	5.8%
Cuarta resolución monetaria de fecha 06 mayo de 2020 (Ventanilla de liquidez)	Bancos Múltiples	1,720.6	7.09%
	Sistema financiero	1,720.6	7.09%
Cuarta resolución monetaria de fecha de 22 julio 2020 (Ventanilla facilidad de liquidez rápida)	Bancos Múltiples	6,526.4	26.9%
	Bancos de Ahorro y Crédito	47.3	0.2%
	Entidades de públicas de intermediación financiera	5,373.8	22.2%
	Sistema financiero	14,570.2	49.3%
Total general		24,256.2	100.0%

Los créditos que se acogieron a las disposiciones de Reestructuración Temporal (RT) ascendieron a DOP21,332.7 millones a marzo de 2024, esto es 1,643 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 construcción) concentran el 85.2% de créditos con reestructuración temporal según sector económico.

Tabla 5
Cartera de créditos con reestructuración temporal por sector económico
Al 31 de marzo de 2024
En DOP millones

Sector Económico	Balance Adeudado
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	21,332.7
A - AGRICULTURA. GANADERÍA. CAZA Y SILVICULTURA	44.4
B - PESCA	0.2
C - EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	3.0
D - INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	128.0
E - SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD. GAS Y AGUA	177.9
F - CONSTRUCCIÓN	539.8
G - COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	404.4
H - HOTELES Y RESTAURANTES	10,729.0
I - TRANSPORTE. ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	104.3
J - INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	47.0
K - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS. EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	226.3
L - ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA	37.0
M - ENSEÑANZA	7.7
N - SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	183.7
O - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS. SOCIALES Y PERSONALES	63.6
P - HOGARES PRIVADOS CON SERVICIOS DOMÉSTICOS	2.0
Q - ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES	1,718.1
Z - COMPRA Y REMODELACIÓN DE VIVIENDAS	6,916.4

Tabla 6
Fecha aproximada de maduración de créditos con reestructuración temporal
Al 31 de marzo de 2024
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	210	184	865
Saldo Adeudado	16.0	41.4	12,640.8
Créditos de consumo			
Cantidad de Créditos	1,132	1,326	4,754
Saldo Adeudado	37.7	103.6	1,576.8
Créditos hipotecarios			
Cantidad de Créditos	24	15	3,928
Saldo Adeudado	2.9	1.9	6,911.5
Total general	56.6	147.0	21,129.2

REGULACIÓN FINANCIERA

Circulares de la Superintendencia de Bancos

Enero – Marzo 2024

Fecha	Disposiciones	Descripción
23 / 02 / 2024	Circular SB: CSB-REG-202400002	Descontinuar el uso de Bancanet para la remisión de reportes regulatorios a la Superintendencia de Bancos.

Cartas Circulares de la Superintendencia de Bancos

Enero – Marzo 2024

Fecha	Disposiciones	Descripción
01 / 02 / 2024	Carta Circular CCI-REG-202400001	Validez y vigencia de las cédulas de identidad y electoral que caducan durante el año 2024
26 / 03 / 2024	Carta Circular CCI-REG-202400003	Horario especial por asueto de Semana Santa 2024

GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS

Gráfico A1
Participación por rubro en el total de activos del sistema financiero
marzo 2019 - marzo 2024
En porcentaje (%)

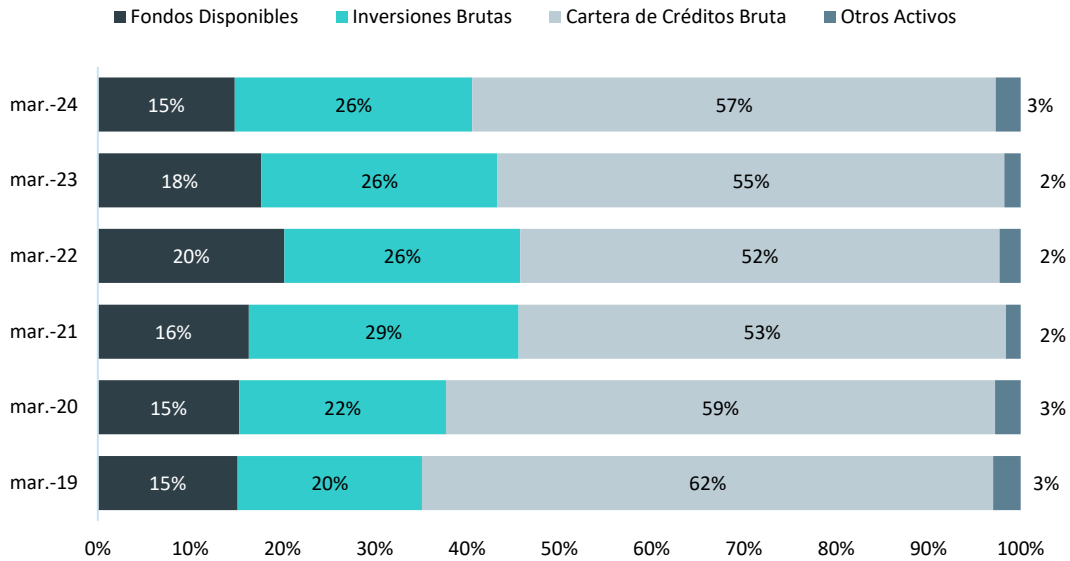


Tabla A1
Cantidad de entidades de intermediación financiera¹⁸
Al 31 de marzo 2024

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

¹⁸ Excluye al Banco Agrícola de la República Dominicana.

Gráfico A2
Cartera de crédito por tipo
marzo 2023 - marzo 2024
En DOP millones

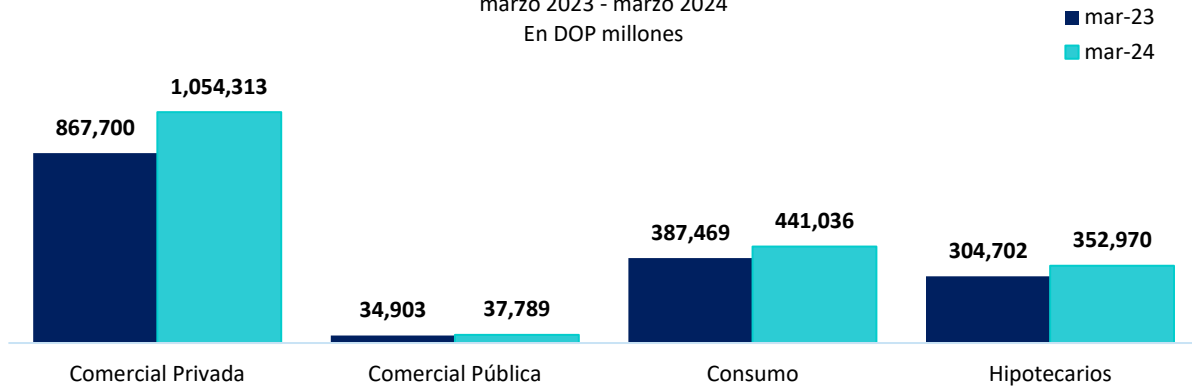


Tabla A2
Cartera de crédito por sector económico de destino
En DOP millones
marzo 2017- marzo 2024

Destino de los créditos	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Total	1,018,265	1,134,818	1,213,034	1,277,450	1,446,478	1,667,803	2,008,182
Consumo	263,286	291,373	327,648	327,115	376,242	460,499	556,728
Compra Y Remodelación De Viviendas	173,355	190,135	212,840	228,119	262,331	304,702	352,970
Comercio	143,218	154,080	166,240	173,810	191,073	220,099	268,375
Industria M.	65,904	84,030	85,980	96,453	118,544	129,125	148,012
Construcción	76,335	70,171	80,928	73,326	80,037	85,160	130,128
Actividades Inmobiliarias	55,204	61,654	72,255	73,161	82,265	93,540	115,358
Alojamiento y ser. De comida	48,898	55,367	60,916	73,330	86,773	94,949	107,756
Actividades Financieras	263,286	291,373	327,648	327,115	376,242	460,499	556,728
Resto	158,187	180,517	157,083	171,173	174,892	195,817	258,282

Gráfico A3
Cartera de crédito por tipo de moneda
diciembre 2021 - marzo 2024
En porcentaje (%)

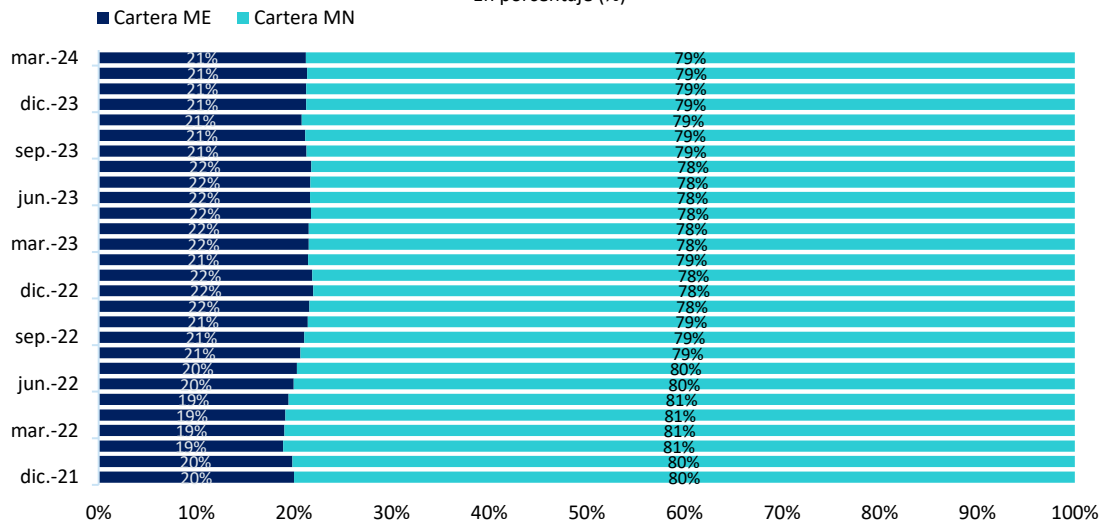


Tabla A3
Cartera de crédito por tipo de entidad
En DOP millones
marzo 2018 - marzo 2024

	Mar-18	Mar-19	Mar-20	Mar-21	Mar-22	Mar-23	Mar-24
Sistema Financiero	1,018,265	1,134,818	1,213,034	1,277,450	1,446,478	1,667,803	2,008,182
Bancos Múltiples	880,999	987,744	1,053,687	1,106,766	1,246,031	1,430,965	1,737,818
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	106,006	115,453	124,633	134,739	158,779	186,792	210,996
Bancos de Ahorro y Créditos	27,422	28,341	31,389	32,585	38,016	43,138	48,239
Corporaciones de Crédito	3,186	2,973	3,056	3,150	3,441	2,538	2,736
Banco Nacional de las Exportaciones	650	306	268	209	212	4,370	8,393

Gáfico A4
Inversiones brutas por instrumentos
al 31 de marzo 2024
En porcentaje (%)

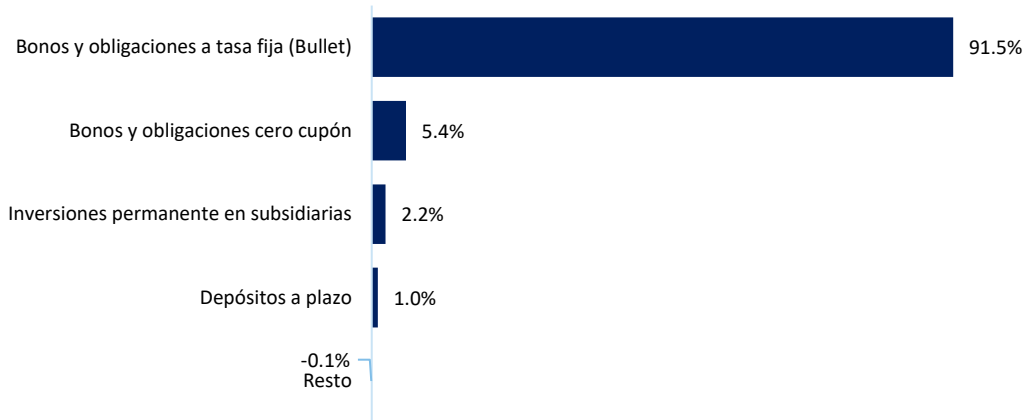


Tabla A4
Inversiones brutas por tipo de entidad
marzo 2023 – marzo 2024
En DOP millones

Tipo de Entidad	Mar-23	Mar-24
Sistema Financiero	774,968	912,513
Bancos Múltiples	693,988	805,331
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	67,642	87,321
Bancos de Ahorro y Créditos	3,491	5,610
Corporaciones de Crédito	130	78
Banco Nacional de las Exportaciones	9,717	14,174

Gráfico A5
Inversiones brutas por sector
marzo 2018 - marzo 2024
En porcentaje (%)

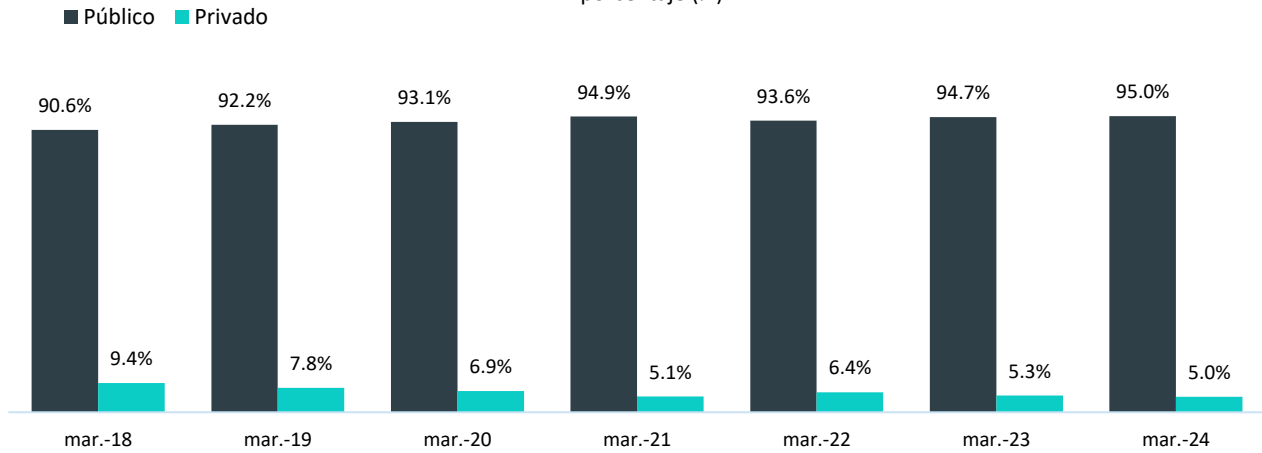


Tabla A5
Resultados antes de impuestos por tipo de entidad
marzo 2023 – marzo 2024
En DOP millones y porcentaje (%)

Tipo de Entidad	Mar-2023	Mar-2024	Participación	Diferencia	Variación %
Sistema Financiero	24,684	27,476	100.00%	2,792	11.3%
Bancos Múltiples	21,998	25,222	91.8%	3,224	14.7%
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	1,866	1,441	5.2%	(425)	-22.8%
Bancos de Ahorro y Créditos	747	687	2.5%	(60)	-8.0%
Corporaciones de Crédito	17	11	0.0%	(6)	-37.1%
Banco Nacional de las Exportaciones	56	115	0.4%	59	105.7%