

INFORME ANUAL
DESEMPEÑO DEL
SISTEMA FINANCIERO **2024**

Contenido

LISTADO DE ACRÓNIMOS.....	3
RESUMEN.....	4
CONTEXTO MACROECONÓMICO INTERNACIONAL.....	6
CONTEXTO MACROECONÓMICO NACIONAL.....	7
BALANCE DE RIESGOS.....	9
COMENTARIOS ADICIONALES.....	24
REGULACIÓN FINANCIERA.....	43
GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS.....	46

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 diciembre de 2024, se puede destacar:

- **Las condiciones financieras se tornaron favorables a partir del T4 2024.** El Índice de Condiciones Financieras (ICF)¹, se ha mostrado favorable a partir de octubre, luego de un ciclo de contracción que duró 8 meses. Las principales variables que incidieron en la mejora de condiciones financieras fueron la apreciación en el valor de los bonos gubernamentales, la mejoría en el nivel de depósitos overnight producto de las medidas de flexibilizaciones monetarias y el incremento en el agregado monetario M2.
- **La moderación en el ritmo de expansión de los activos del sistema en el segundo semestre del 2024.** Los activos totales del sistema ascendieron a DOP3.848 billones (56.9% del PIB) para un crecimiento nominal interanual de +10.3% y un crecimiento real de +6.9%. La cartera de créditos sigue siendo el contribuidor principal en el crecimiento de los activos con un 67.4%, con un incremento por debajo de +0.7 puntos porcentuales con relación al año 2023.
- **El ritmo de crecimiento de la cartera de créditos se mantuvo a pesar de que algunos segmentos muestran señales visibles de ralentización.** La cartera de créditos bruta del sistema financiero ascendió a DOP2.182 billones (32.2% del PIB), para un aumento interanual de DOP242,773 millones y una variación del +12.5%. Se ha destacado la cartera de tarjetas de crédito con la continuación del crecimiento acelerado (+ 29.3% interanual). En contraste, la cartera comercial real privada en moneda nacional mostró una marcada desaceleración, concluyendo el año con un crecimiento de 2.8%, en comparación con el 20.3% registrado en el año 2023.
- **La exposición del crédito en moneda extranjera ha incrementado.** La cartera de créditos del sector privado denominada en moneda extranjera presentó un crecimiento interanual de +22.5%, para un balance de USD 8,200 millones (22.7% de la cartera del sistema) versus USD 7,150 millones (20.8%) en diciembre de 2023.
- **Las tasas de interés registraron una ligera contracción en el segundo semestre del año, sin embargo, se mantuvieron con variación positiva en términos interanuales.** Las tasas de interés promedio ponderada (TIPP) activa y pasiva de la banca múltiple cerraron en diciembre 2024 con niveles de 15.1% y 9.8%, (+1.5 y +1.2 puntos porcentuales interanual) respectivamente, cerrando el tercer trimestre con el margen de intermediación de 5.2% (-0.2 puntos porcentuales interanual). Asimismo, la tasa interbancaria se ha fijado en 11.7% al tercer trimestre de 2024 (+1.7 puntos porcentuales interanual).
- **Coincidente con la madurez del ciclo económico, la morosidad del sistema mantuvo la tendencia de incremento.** La cartera vencida alcanzó DOP 33,705 millones para un incremento de DOP 11,634 millones (+52.7%) más que el mismo periodo del año pasado. El índice de morosidad permaneció en niveles históricamente bajos en 1.6%², con marcada tendencia al incremento desde diciembre de 2023; la morosidad incrementó en +0.5 puntos porcentuales respecto a diciembre de 2023. Mientras que la morosidad estresada³ del sistema se situó en 7.12%⁴; esto es +0.42 puntos porcentuales más que el año anterior y 0.12 más que el trimestre pasado, lo cual podría sugerir un cambio de ciclo en el indicador de morosidad estresada. Al evaluar

¹ I. López (2024). Índice de Condiciones Financieras. [Nota Analítica SB01/24](#).

² Incluye el sector público y el privado, considerando únicamente el capital.

³ Para más información ver la [Nota Analítica SB01/21](#).

⁴ La misma se encuentra incidida por las reestructuraciones (reestructuración por el REA y reestructuración temporal) que acumularon 4.28 puntos porcentuales; los castigos de los últimos 12 meses aportaron 1.29 puntos porcentuales, mientras que los demás componentes representaron 1.43 puntos porcentuales; la morosidad estresada observa una variación de 1.2% respecto al año anterior equivalentes a 0.08 puntos porcentuales más que su nivel anterior.

la morosidad por cartera, destacamos la cartera de tarjetas de crédito donde se observa que la morosidad ha alcanzado 5.0 puntos porcentuales, para un incremento absoluto de +1.47 puntos porcentuales desde el nivel mínimo histórico alcanzado en mayo 2022.

- **Las provisiones del sistema incrementaron respondiendo al surgimiento en el gasto.** Las provisiones constituidas alcanzaron DOP65.3 mil millones incrementándose en +12.3% respecto al año anterior, equivalente al 3.0% de cobertura de la cartera de créditos total. El gasto acumulativo (últimos 12 meses) al cierre del año 2024 se ubicó en DOP 37.3 mil millones para una variación interanual de +99.8%. Desde diciembre 2023 se ha observado una tendencia creciente en los gastos de provisiones por parte de las entidades del sistema financiero nacional. El valor de este indicador se ha desplazado de DOP18,703 el año pasado a DOP37,307 al finalizar el 2024.
- **Los castigos experimentan continuación en el crecimiento.** El balance acumulado de la cartera castigada en los últimos 12 meses asciendió a DOP29,304 millones (1.4% de la cartera privada) versus DOP 20,866 millones en el mismo periodo del año 2023 (+40.4% interanual).
- **La solvencia del sistema ha continuado fortaleciéndose.** Al mes de diciembre, el índice de solvencia del sistema financiero presenta un incremento de +1.32 puntos porcentuales, con relación a diciembre del pasado año (16.11%). El indicador de solvencia del sistema cerró el año con un valor de 17.43%.
- **El patrimonio técnico mantuvo la trayectoria de crecimiento saludable.** El sistema presenta DOP437,060 miles de millones en patrimonio técnico para un incremento interanual de +15.6% con relación a diciembre de 2023. Destacamos que el 82.6% del capital regulatorio del sistema es capital primario, el de mayor capacidad de absorción de pérdidas.

El sistema financiero ha permanecido rentable registrando utilidades netas por DOP85,383 millones, y presentando un indicador de rentabilidad del patrimonio (ROE)⁵ de 19.43%. Asimismo, la rentabilidad promedio de los activos (ROA) se mantuvo en un 2.32%. El comportamiento del sistema financiero muestra que la eficiencia operativa se encuentra en 61.0% observándose una mejora respecto al año anterior cuando marcaba 62.5%. Al mes de diciembre por cada DOP 100 de ingresos el sistema financiero gasta DOP 60.0 pesos en sus operaciones.

En términos de inclusión financiera, las personas físicas con créditos en el sistema financiero ascendieron a 2,547,950 (36.4% de la población mayor de 18 años), para un incremento con relación a diciembre de 2023 de 216,671 (+9.3%). De igual manera, la cantidad de empresas incrementó en 2,368 desde en el mismo periodo (+ 6.5%).

⁵ Los indicadores I.075 ROA (Rentabilidad de los Activos) y I.076 ROE (Rentabilidad del Patrimonio) fueron modificados para reflejar una nueva metodología de cálculo utilizando las utilidades netas del periodo.

CONTEXTO MACROECONÓMICO INTERNACIONAL

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

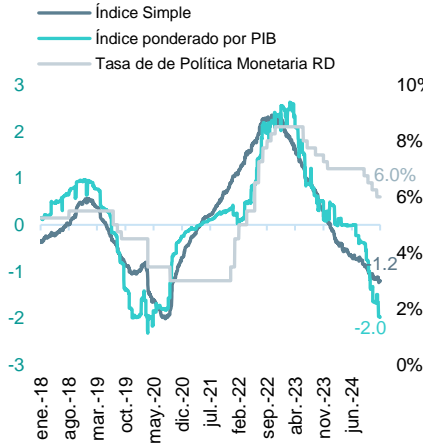


Gráfico 2
Purchasing Managers Index (PMI's) de algunos países
enero 2022 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

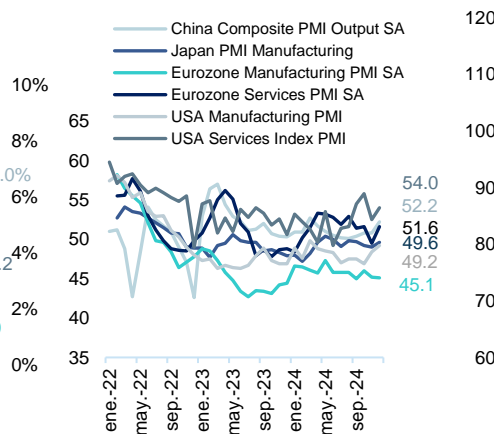


Gráfico 3
US Dollar Index
enero 2013 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



Gráfico 4
Tasa de inflación por países desarrollados
enero 2018 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

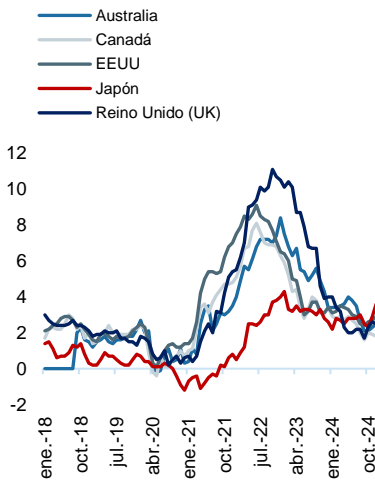


Gráfico 5
Bonos soberanos a 10 años por países seleccionados
enero 2018 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

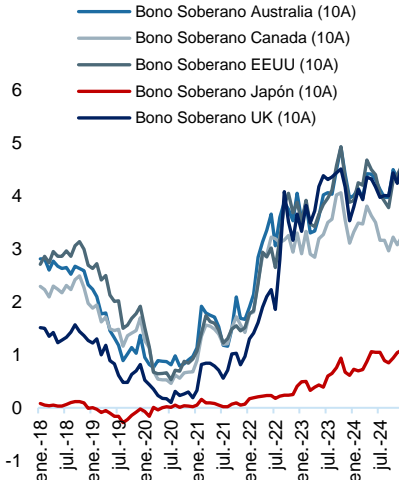
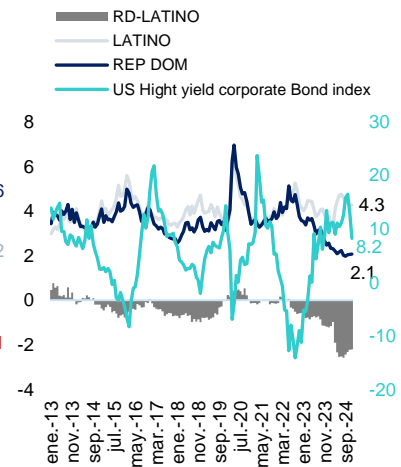


Gráfico 6
Índice EMBI y USA high corporate bond
enero 2013 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



Fuente: Bloomberg y estimaciones propias SB.

Tabla 1
Principales commodities
 diciembre 2024

Categoría	Variable	Unidad de medida	Moneda de cotización	Precio p/unidad de medida	Var. Interanual	Var. Mensual
Materia prima	Futuro Madera	1000 board feet	USD	550.50	1.30%	-6.5%
Agricultura	Futuro Cocoa	Toneladas métricas	USD	11,675.00	178.20%	26.6%
	Futuro de Azúcar	Toneladas métricas	USD	507.00	-15.00%	-7.4%
	Futuro Jugo de naranja	Lbs.	0.01 USD	497.50	55.40%	-0.6%
	Futuro Café Árábico	Lb.	0.01 USD	319.75	69.80%	-0.6%
	Futuro Harina de soya	Toneladas cortas	USD	307.60	-20.30%	7.1%
	Futuro Algodón	Lb.	USD	68.40	-15.60%	-6.7%
Energía	Futuro Keroseno	Kilolitros	JPY	84,000.00	1.80%	5.0%
	Futuro de Gasóleo de calefacción	Galón	0.01 USD	232.06	-9.10%	5.8%
	Futuro Gasolina	Galón	0.01 USD	200.15	-4.80%	3.0%
	Futuros - Crudo Texas WTI	Barriles	USD	71.72	0.10%	5.5%
	Futuro de Gas Natural	MMBtu	USD	3.63	44.60%	8.0%
	Futuro Diesel	Galón	USD	232.06	-8.20%	6.2%
	Futuro Etanol	Galones	USD	1.68	6.30%	6.3%
Granos	Futuro de Soja	Fanegas	0.01 USD	998.25	-22.80%	0.9%
	Futuro de Canola	Toneladas métricas	CAD	611.50	-5.70%	6.5%
	Futuro de Trigo	Fanegas	0.01 USD	551.50	-12.20%	3.6%
	Futuro Maíz	Fanegas	0.01 USD	458.50	-2.70%	8.4%
	Futuro de Avena	Fanegas	0.01 USD	330.50	-14.30%	-2.1%
	Futuro de arroz áspero	Cwt.	USD	14.03	-18.90%	-7.8%
Carnes	Futuro Ganado	Lb.	0.01 USD	263.02	18.30%	1.4%
	Futuro de Ganado vivo	Lb.	0.01 USD	191.60	13.70%	1.9%
Metales	Futuros - Oro	Onza troya	USD	2,629.20	27.50%	-1.0%
	Futuros - Cobre	Lbs.	0.01 USD	398.60	2.70%	-2.3%
	Futuros - Plata	Onza troya	USD	28.94	21.30%	-5.7%

CONTEXTO MACROECONÓMICO NACIONAL

Gráfico 7
Variación interanual del IMAE
enero 2013 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



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

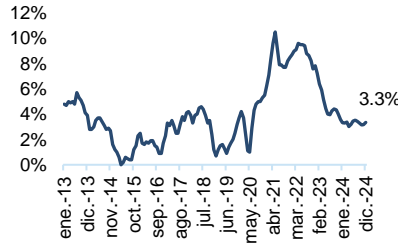


Gráfico 9
Empleos cotizantes en la TSS
enero 2013 - diciembre 2024
Millones de cotizantes

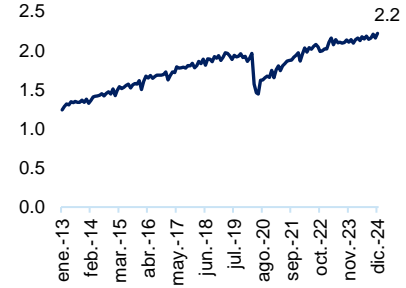


Gráfico 10
Tipo de cambio y apreciación/depreciación (Venta)
enero 2013 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

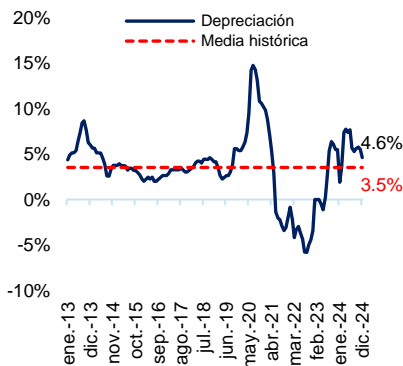


Gráfico 11
Composición trimestral de los flujos externos
enero 2013- junio 2024
En DOP millones

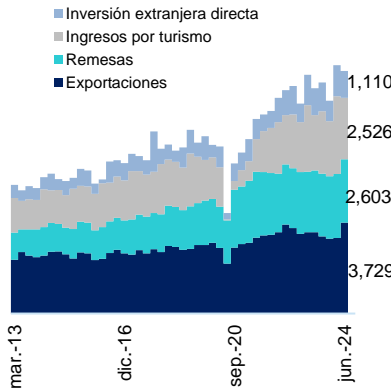


Gráfico 12
Llegada mensual pasajeros no residentes
enero 2013 - noviembre 2024

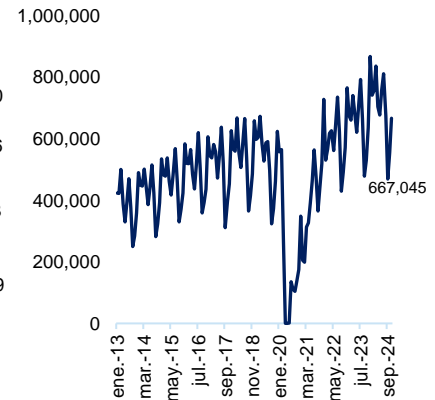


Gráfico 13
Reservas Internacionales Netas
En millones USD
enero 2013 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

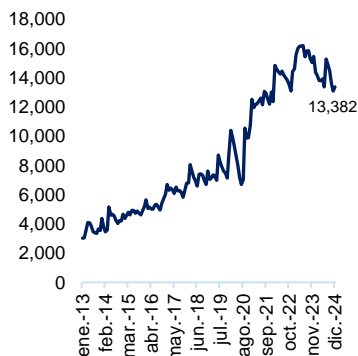


Gráfico 14
Operaciones de contracciones netas/BMA
febrero 2013 - diciembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)

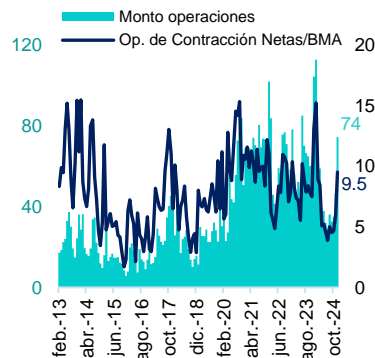
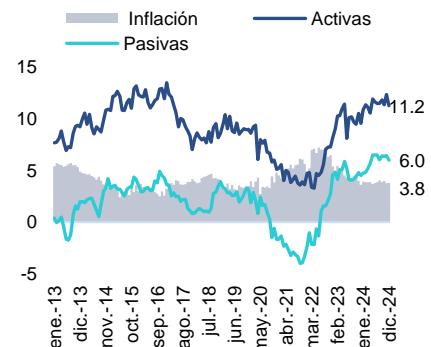


Gráfico 15
Tasas de interés real de Bancos Múltiples
enero 2013 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



Fuente: Banco Central de la República Dominicana

BALANCE DE RIESGOS

En el período enero-diciembre de 2024, el balance de riesgos del sistema financiero global estuvo marcado por volatilidad en los mercados durante la primera mitad del año, mientras que durante el segundo semestre se ha evidenciado un entorno internacional caracterizado por cierta moderación en la inflación global y ajustes en las tasas de interés (hacia la baja) en economías avanzadas.

En la República Dominicana, los riesgos han estado centrados sobre el tipo de cambio, la liquidez del sistema financiero, la evolución de las tasas de interés, y la continuación en finalmente las exposiciones al riesgo de mercado en los portafolios de inversión.

El Índice de Presión Monetaria Internacional continúa señalando la permanencia de condiciones de relajamiento. En los últimos 180 días se han realizado 110 recortes y subidas de tasa solo en 12 ocasiones, manteniéndose un escenario de recortes de tasas que inició en septiembre del 2024. Sin embargo, la transmisión de estas medidas ha sido desigual, con mercados emergentes enfrentando aún costos de financiamiento elevados y desafíos en la recuperación del crédito. Los flujos de capital han favorecido activos de menor riesgo, impulsando la demanda de bonos soberanos de economías desarrolladas, mientras que en mercados emergentes la volatilidad cambiaria ha sido un factor relevante.

Tabla 2
Contexto macroeconómico países de Latinoamérica
diciembre 2024

País	Crecimiento PIB (%)	Inflación (%)	Tasa de Política Monetaria (%)	Bonos soberanos 10 años en USD (%)	Índice EMBI	Monedas Var. Interanual (%) ⁶
Argentina	-2.35	117.8	32	10.9	6.4	+27.5
Brasil	+3.0	4.8	10.75*	7.0	2.5	+27.2
Chile	0	4.5	5.25**	5.7	1.2	+13.2
Colombia	+1.3	5.2	10.25**	7.9	3.3	+14.3
Costa Rica	+4.9	0.8	4.8	6.6	2.0	-2.4
Guatemala	+4.0	1.7	4.5*	6.6	2.0	-1.4
Honduras	+3.9	3.9	5.75	8.3	3.8	+2.5
México	+3.2	4.2	10.5**	7.8	3.2	+22.7
Perú	+0.7	2.1*	5.25**	6.1	1.6	+1.1
RD	+5.0	3.4	6.0	6.6	2.0	+5.2

*Datos a noviembre 2024.

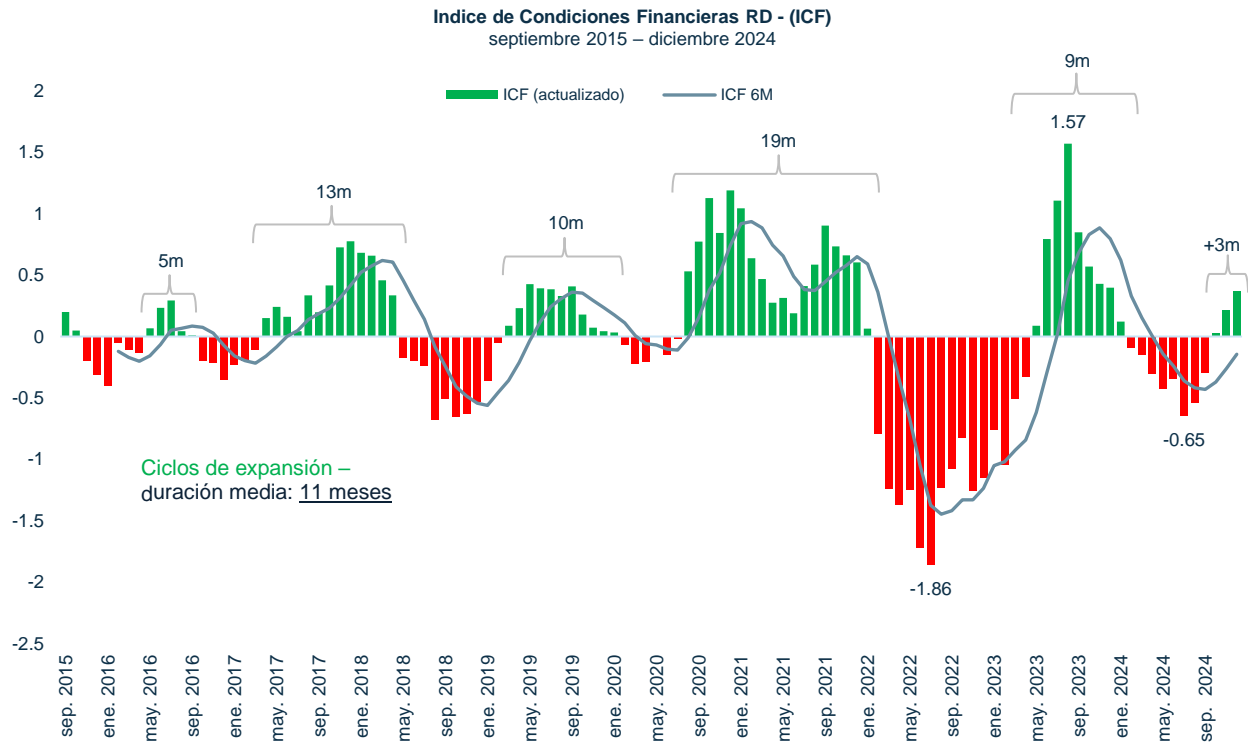
**Datos a octubre 2024.

A nivel regional, República Dominicana cerró 2024 con un desempeño macroeconómico sólido en comparación con sus pares de Latinoamérica, destacándose por su fuerte crecimiento económico y estabilidad de precios. A diferencia de economías con alta inflación y volatilidad cambiaria, RD logró mantener tasas de interés y depreciación de su moneda moderadas, reflejando confianza en su mercado financiero.

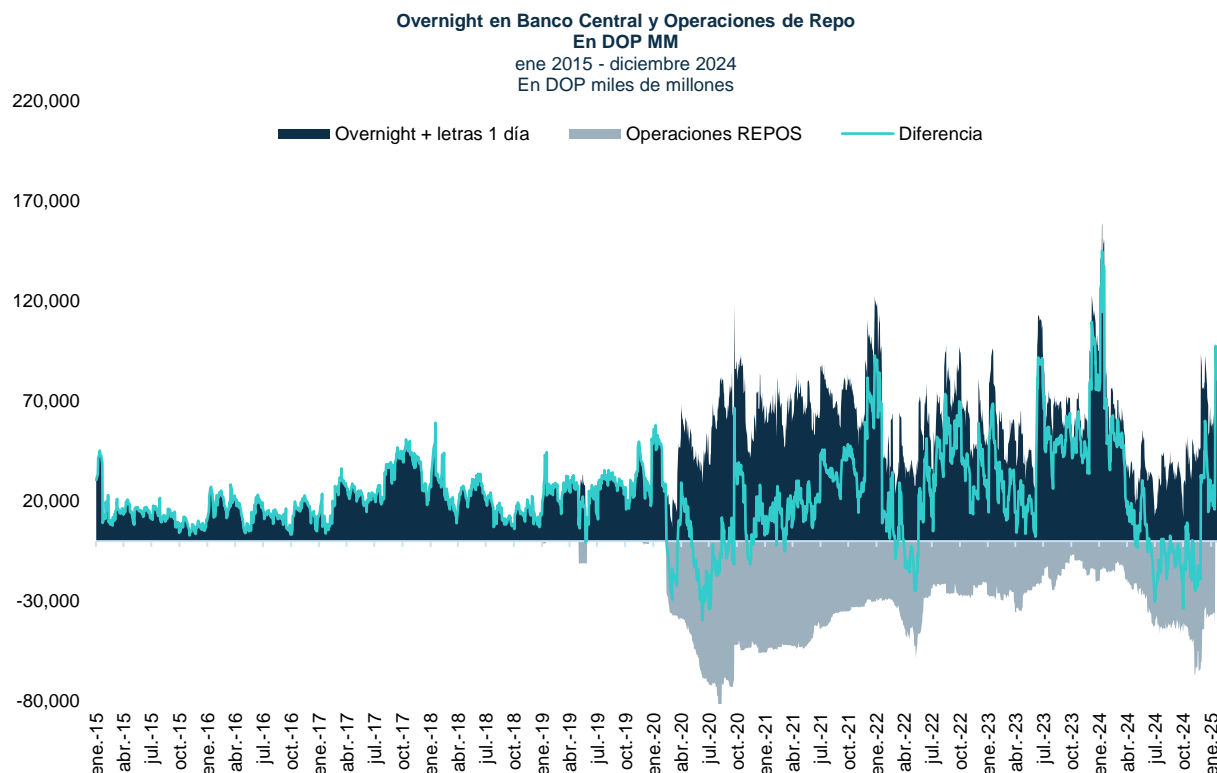
⁶ Variación interanual del tipo de cambio moneda local/dólar. Un aumento indica depreciación, mientras que la disminución:- apreciación.

En el contexto nacional, el índice de condiciones financieras (ICF) atravesó un ciclo restrictivo de 8 meses durante el 2024 impulsados principalmente por una menor liquidez y tasas de interés elevadas con su impacto en precios de bonos gubernamentales. A partir del último trimestre de 2024, el sistema financiero estuvo operando en un entorno de flexibilización monetaria, con el Banco Central reduciendo la tasa de política monetaria de 7% a 6% equivalente 100 puntos porcentuales desde agosto 2024 al cierre de año, la autorización de Junta Monetaria de liberación de RD\$35,355 millones en recursos de encaje legal para facilitar el acceso a financiamiento destinado a la compra de viviendas, construcción y préstamos interinos y la extensión de la facilidad de liquidez rápida (FLR) a las entidades de intermediación financiera. Estas medidas revirtieron el ciclo restrictivo, iniciando una nueva fase de expansión a partir de octubre 2024, cuya duración promedio es de 11 meses. En cuanto a las expectativas de la tasa de política monetaria (TPM) a 12 meses, se han reducido hasta alcanzar niveles previos a la pandemia, y las proyecciones siguen apuntando a la baja⁷.

No obstante, la transmisión de la política monetaria muestra rezago, manteniendo las tasas de interés activas en niveles relativamente elevados contribuyendo a la ralentización del crecimiento del crédito. La liquidez del sistema ha seguido contenida, lo que a su vez ha limitado la capacidad de expansión del financiamiento a pesar del inicio del ciclo de flexibilización monetaria. Mientras, el uso de operaciones de reporto (repo) ha aumentado como fuente de liquidez a corto plazo para enfrentar la restricción de liquidez principalmente en los primeros 9 meses del año.



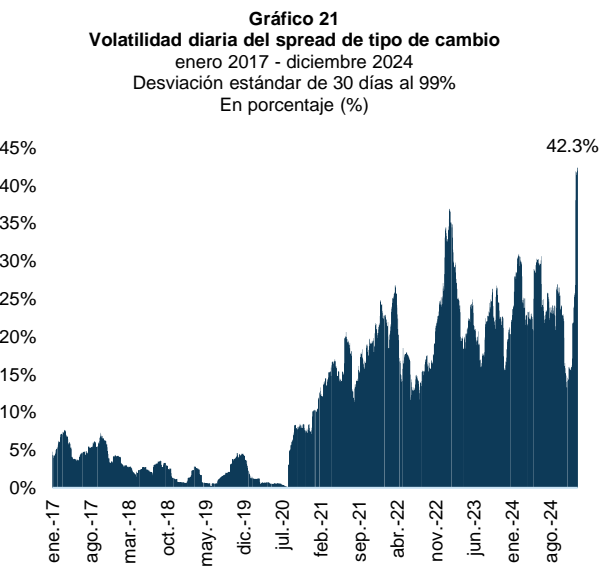
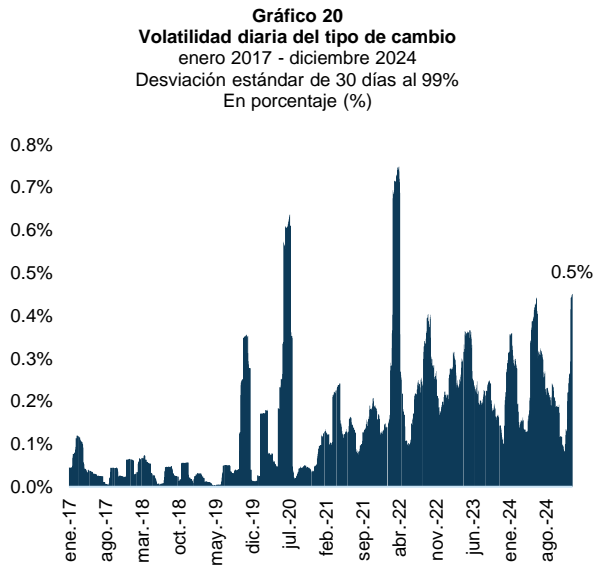
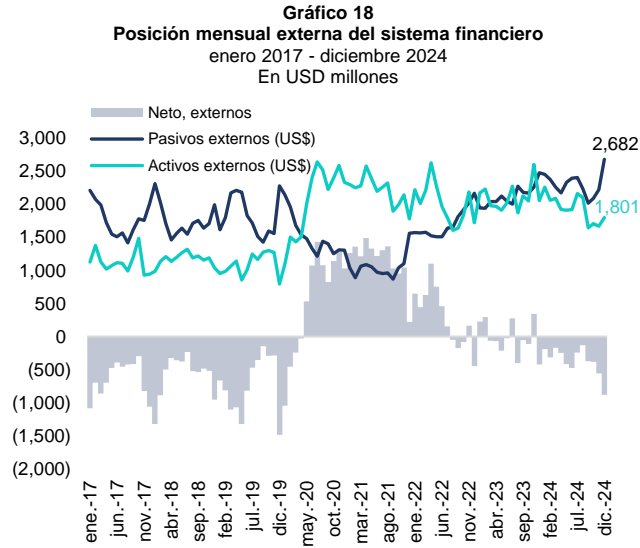
⁷ Según la encuesta realizada a los profesionales de la banca por BCRD, para noviembre de 2025 se anticipa una disminución de 0.625 puntos porcentuales en la tasa de referencia.



Desde marzo de 2024, los valores en circulación del Banco Central (BCRD) han registrado una reducción de DOP 233,134 millones, pasando de DOP 1,053,180 millones a DOP 885,554 millones al cierre del año, lo que representa una caída del -15.9%. En este período, la tenencia de bonos del BCRD por parte de las entidades de intermediación financiera disminuyó en -DOP 189,297 millones, mientras que la exposición a bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda experimentó un incremento de +DOP 222,122 millones. Como resultado, la composición del portafolio ha cambiado, reduciendo la participación de títulos de corto plazo del BCRD en favor de una mayor proporción de bonos del Ministerio de Hacienda con vencimientos a mayores plazos. El portafolio de MH pasó de representar un 35% en diciembre 2023 a un 60% al cierre de 2024.

A su vez, los portafolios de inversión han buscado mayor cobertura en dólares, como estrategia de mitigación del riesgo cambiario. Los bonos del ministerio de hacienda en dólares han evidenciado un crecimiento sostenido durante todo el 2024, finalizando así con una variación del 34.6% en contraste con el -1.2% registrado en diciembre de 2023. Asimismo, la estructura del portafolio de inversiones según el año de vencimiento ha sufrido modificaciones importantes. La proporción de títulos con vencimiento superior a 10 años, que anteriormente representaba un 7%, aumentó a un 12% al cierre de 2024. Dentro de este segmento, un 68.9% corresponde a títulos denominados en dólares, lo que ha impulsado un aumento en la duración en dólares del portafolio, pasando de 6.3 años a 9.5 años al cierre del año. Estos cambios reflejan un ajuste en la estrategia de inversión, con una menor exposición a instrumentos de corto plazo del BCRD y una mayor inclinación hacia bonos soberanos de largo plazo, lo que podría tener implicaciones en la liquidez y en la sensibilidad del portafolio ante variaciones en las tasas de interés.

Riesgo de tipo de cambio



Riesgo de tasas de interés

Gráfico 22
Tasa de interés promedio ponderado de los bancos múltiples
enero 2017 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

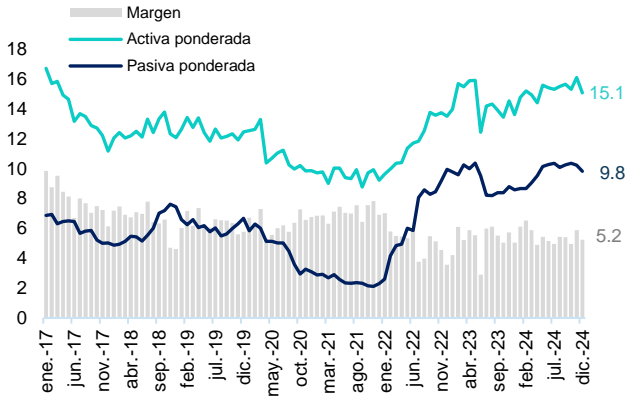


Gráfico 23
Tasa de interés promedio ponderada de los Bancos Múltiples por tipo de préstamos
enero 2017 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

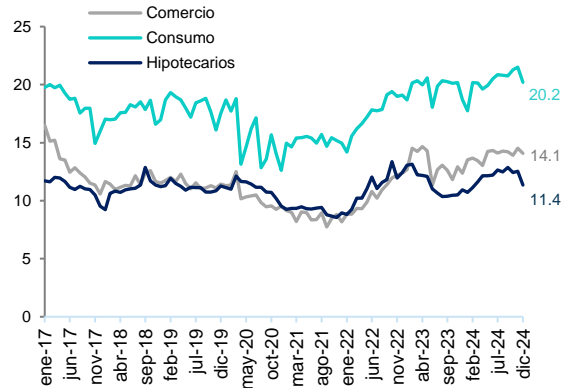


Gráfico 24
Tasa interbancaria promedio ponderada mensual
enero 2017 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

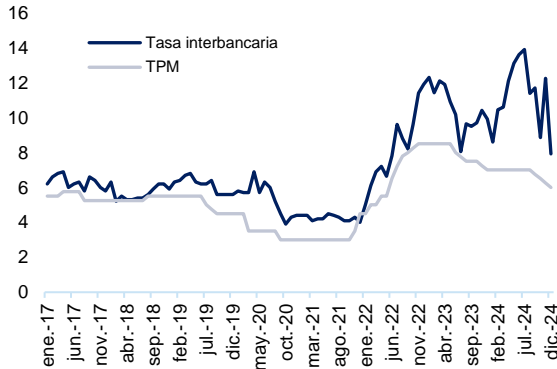


Gráfico 25
Evolución de la volatilidad de tasa de interés
julio 2017 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

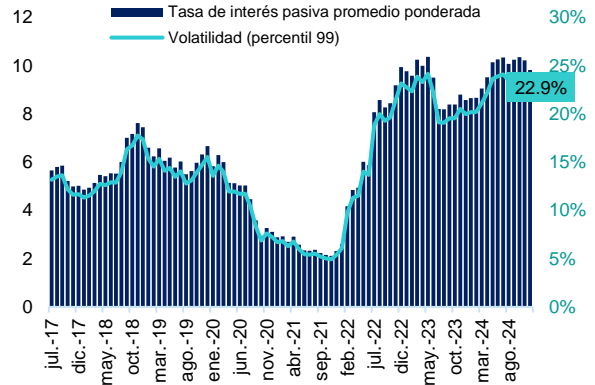
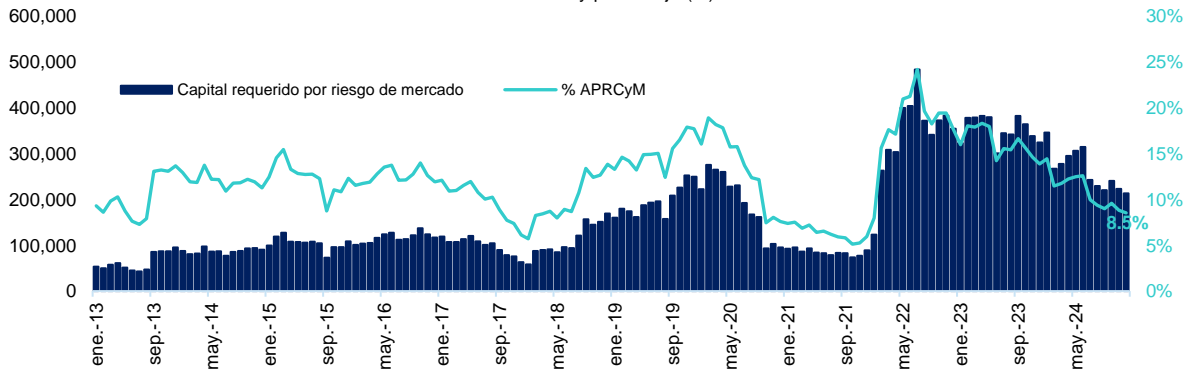


Gráfico 26
Evolución del capital requerido por riesgo de tasas de interés
enero 2013 - diciembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)



Riesgo de mercado

Gráfico 27
Volatilidad diaria GOBIX
diciembre 2023 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

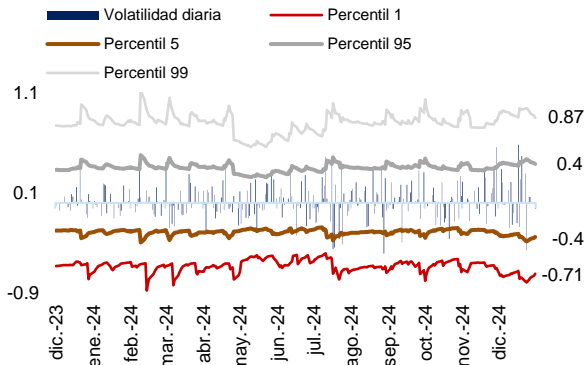


Gráfico 28
Nivel precio índice GOBIX
enero 2019 - diciembre 2024



Gráfico 29
Patrimonio neto y el portafolio de inversiones
enero 2019 - diciembre 2024
En DOP millones y número de veces

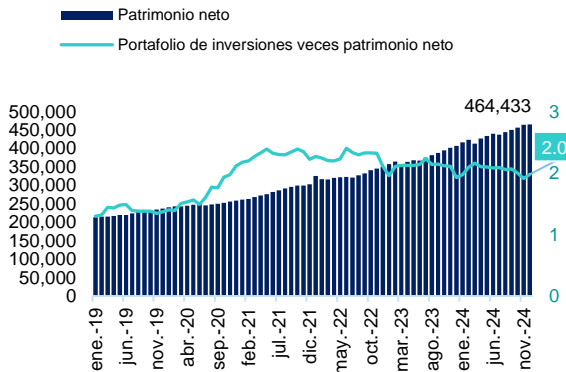


Gráfico 30
Portafolio de inversion por tipo de emisor según tipo de moneda
enero 2018 - diciembre 2024
En DOP milloes de millones

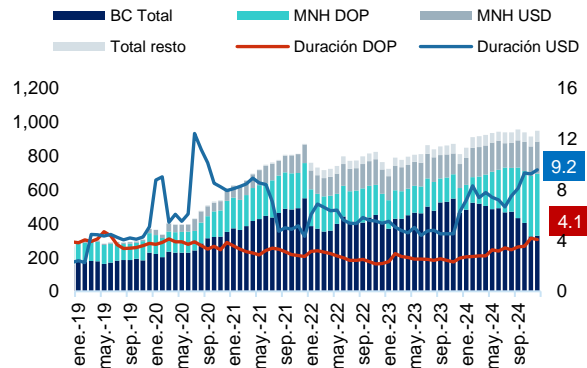


Gráfico 31
Participación de inversiones en ingresos
enero 2019 - diciembre 2024
En DOP millones y porcentaje

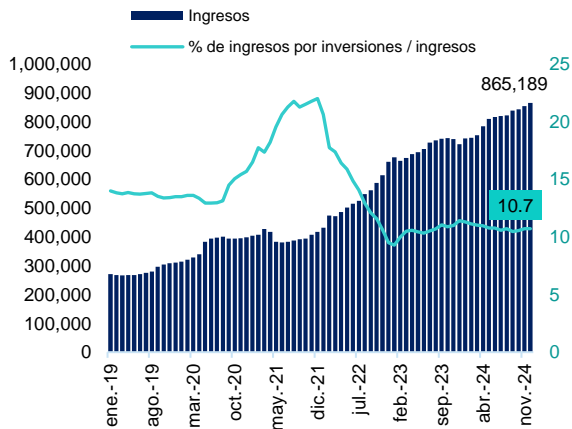
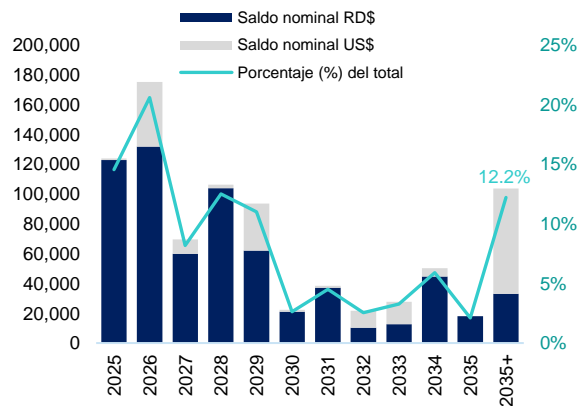


Gráfico 32
Portafolio de inversiones por año de vencimiento en saldo nominal
diciembre 2024
En DOP millones y (%)



Riesgo Operacional

Gráfico 33
Pérdida bruta Vs. Pérdida neta
Diciembre 2018 - 2024
En DOP millones

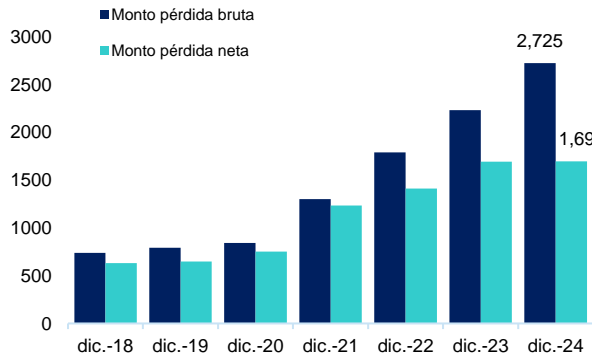


Gráfico 34
Monto pérdida bruta y neta sobre margen financiero bruto
Diciembre 2018 - 2024

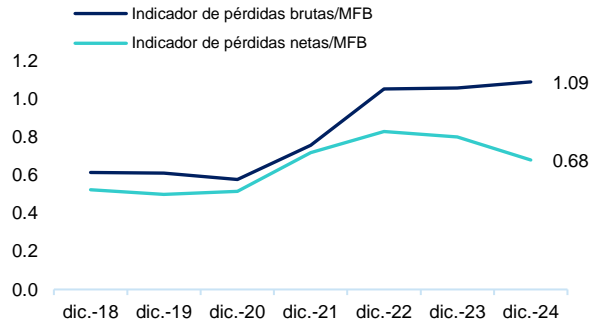


Gráfico 35
Pérdida bruta según tipo de evento
Diciembre 2028 - 2024
En DOP millones

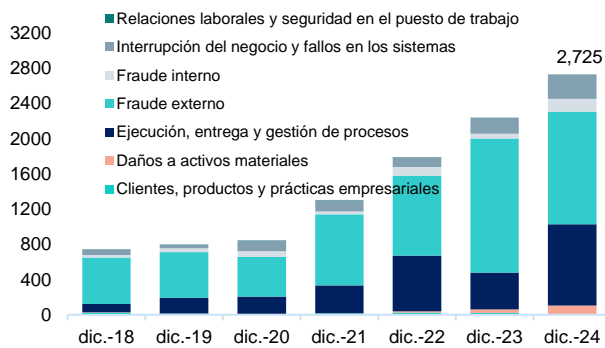


Gráfico 36
Pérdida bruta según línea de negocio
Diciembre 2018 - 2024
En DOP millones

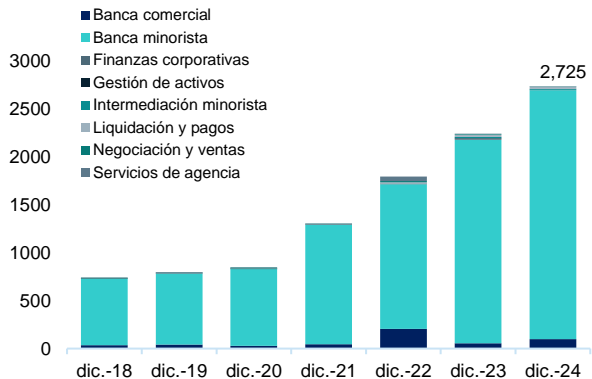
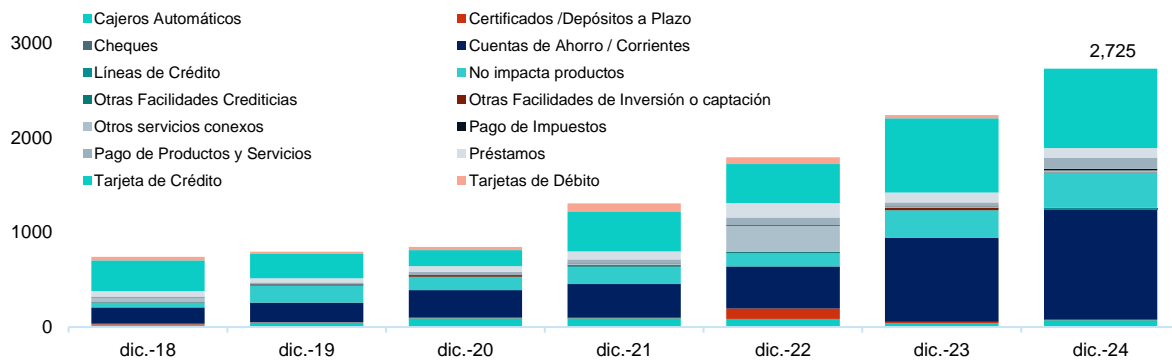


Gráfico 37
Pérdida bruta por producto o servicio
Diciembre 2018 - 2024
En DOP millones



⁸ Fuente: Bolsa de Valores de la República Dominicana.

Riesgo de liquidez⁹

Gráfico 38
Indicador de Cobertura de Liquidez del Sistema Financiero
enero 2022 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

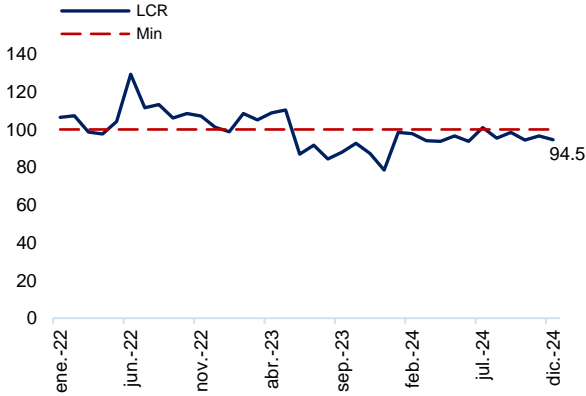


Gráfico 39
Indicador de Cobertura de Liquidez por tipo de entidad
enero 2022 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

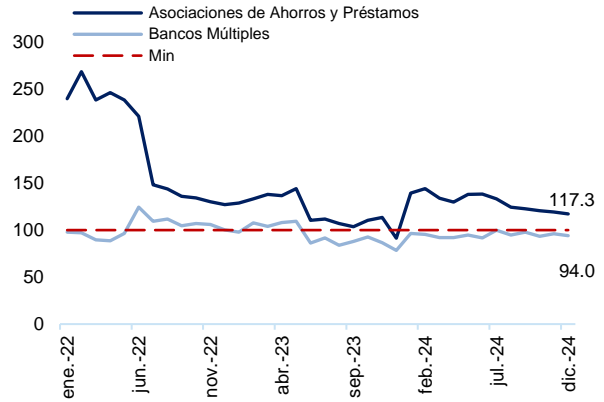
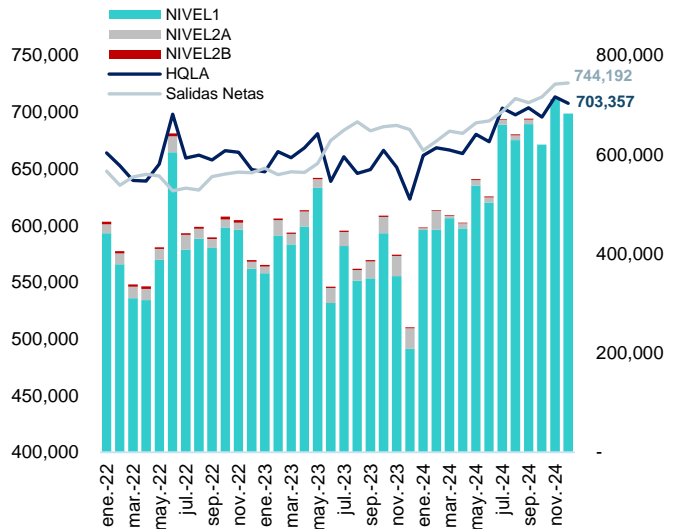


Gráfico 40
Evolución de los componentes del indicador de cobertura de liquidez
enero 2022 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



Gráfico 41
Evolución de los componentes del indicador de cobertura de liquidez
enero 2022 - diciembre 2024
En millones DOP



⁹ 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

Al cierre del año de 2024, el indicador de morosidad¹⁰ muestra un ligero incremento (+0.5 punto porcentual comparado con el 2023), mientras que la cartera vencida continúa evidenciando una tendencia al alza durante el último año, finalizando con DOP33,705 millones. Por tipo de entidad, los bancos múltiples presentan la menor morosidad (1.5%), seguido por las asociaciones de ahorros y préstamos (1.7%), los bancos de ahorro y crédito (2.2%) y las corporaciones de créditos (2.7%). La cartera vencida¹¹ registró una variación relativa de 58.1% para diciembre del 2024 respecto al año anterior.

Gráfico 42
Cartera vencida y morosidad
enero 2014 – diciembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)

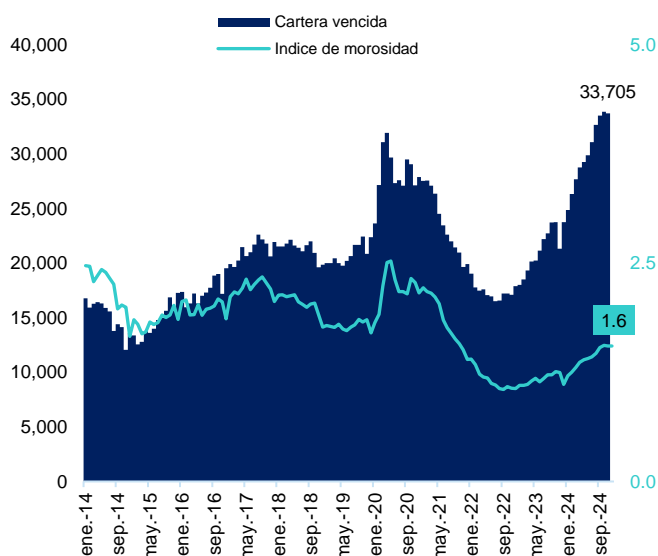
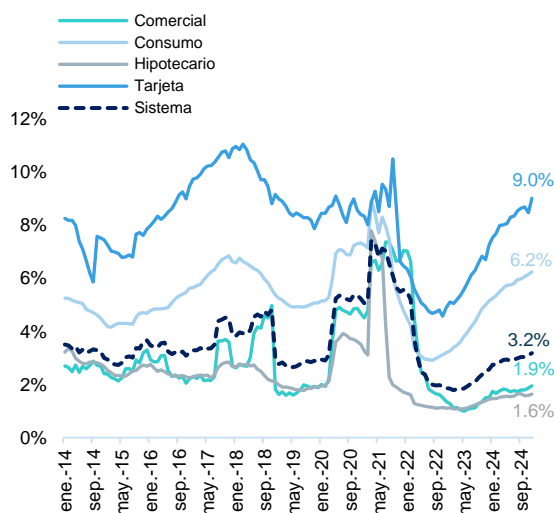


Gráfico 43
Ratio de incumplimiento por tipo de cartera
enero 2014 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



Al analizar el ratio de incumplimiento¹², el cual mide la proporción del balance de deuda en cumplimiento que pasa a estatus de default en un horizonte de 12 meses, se observa que este se había mantenido por debajo del 4% desde enero 2014 y hasta la llegada de la pandemia del COVID-19. Durante la pandemia se evidencia un incremento a un máximo de un 10.4% y luego disminuye a niveles cercanos a los de prepandemia al cierre de 2024. Es importante destacar que el RI varía según el tipo de cartera, destacándose las tarjetas de crédito por tener los valores más elevados de manera general y la cartera hipotecaria los valores más bajos en el periodo analizado, no obstante, desde 2023 se observa una tendencia creciente en todos los tipos de cartera, especialmente tarjetas de crédito.

El indicador de morosidad estresada continúa con tendencia hacia la baja desde mayo de 2021 cuando alcanzó 12.9% para establecerse en 7.12% al cierre del año 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 crédito en las EIF, así como la situación de su cartera de crédito. Se construye

¹⁰ Incluye el sector público y privado, considerando el capital adeudado.

¹¹ Considera el capital adeudado.

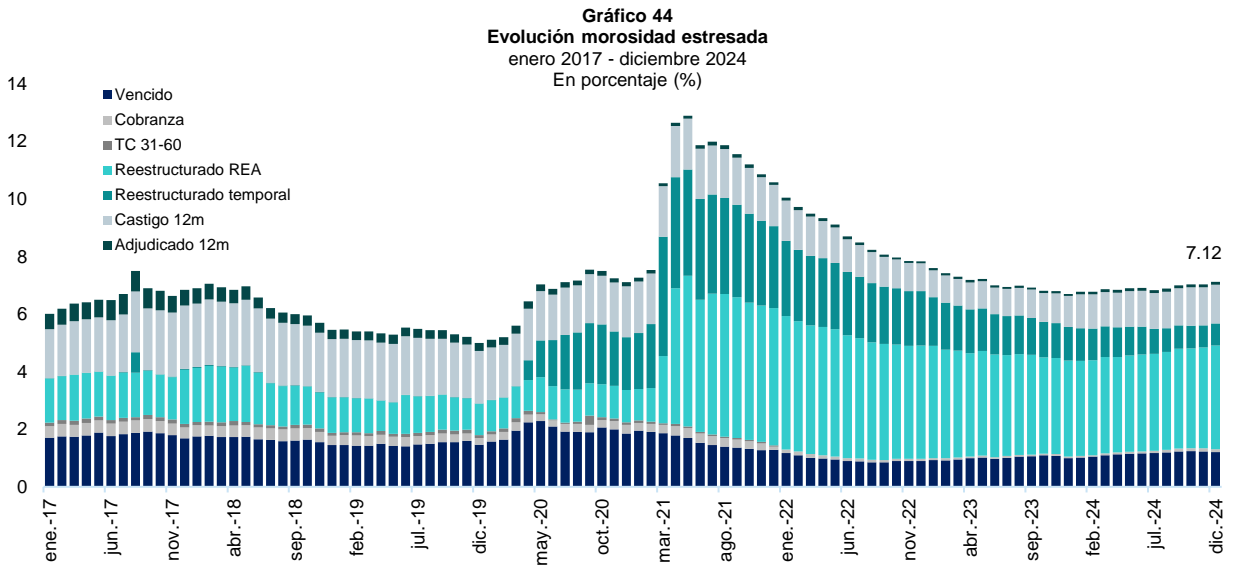
¹² Considera toda la deuda que comienza en cumplimiento y finaliza en default. Un crédito se considera en default cuando se cumple 1 de las 3 siguientes condiciones:

- Retraso en pagos: El crédito presenta un atraso de 90 días o más.
- Reestructurado: El crédito presenta el estatus de "RT", "RL" o "RN"
- Cobranza judicial: El crédito se encuentra en proceso de cobranza judicial.

En el caso de tarjetas de crédito, la misma se considera en default cuando se cumpla 1 de las 2 condiciones anteriores y el balance de la misma sea mayor a \$2,000 pesos. Más información ver [nota analítica SB01/23](#).

combinando distintos indicadores que capturan el impacto de deudores que no se encuentran vigentes con sus obligaciones o que presentan la perspectiva potencial de deterioro¹³.

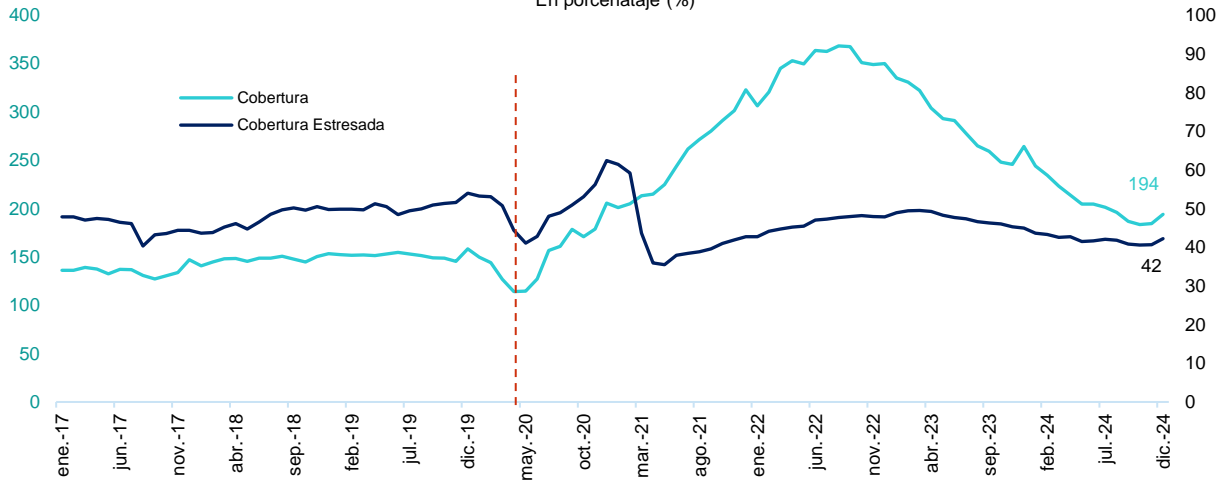
El comportamiento de este indicador a diciembre de 2024 respecto al último trimestre del pasado año observa un ligero incremento (+0.42 puntos porcentuales). En el periodo analizado, solo uno de los componentes del indicador evidenció mejora (reestructuración temporal) de -0.41 puntos porcentuales respecto al año anterior. En términos relativos, la morosidad estresada incremento 1.2% interanualmente.



Cuando se considera la cobertura de provisiones de crédito, se observa que el indicador de cobertura ha ido normalizando su crecimiento, pasando de 398% en agosto 2022 (su valor máximo desde junio de 2006) a 194% al finalizar diciembre de 2024. Asimismo, la cobertura, medida sobre la base de la morosidad estresada se establece en un 42.2%, disminuyendo 2.7 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.

¹³ https://www.sb.gob.do/sites/default/files/nuevosdocumentos/SB_NA00121_Morosidad_Estresada_0.pdf

Gráfico 45
Cobertura de provisiones
Cartera vencida vs. Cobertura estresada
enero 2017- diciembre 2024
En porcentaje (%)



Al finalizar el año 2024, el 91.0% del total de la cartera del sistema tenía clasificación de riesgo “A y B” mejorando 0.7 puntos porcentuales respecto a diciembre 2023; desde diciembre de 2022 clasificación de riesgo crediticia se ha mantenido en 90.0% o más. El restante 9.0% presenta clasificación de riesgo “C”, “D1”, “D2” o “E” (la “cartera subestándar”).

Gráfico 46
Distribución de la cartera de crédito por clasificación
En porcentaje (%)
junio 2016 - diciembre 2024

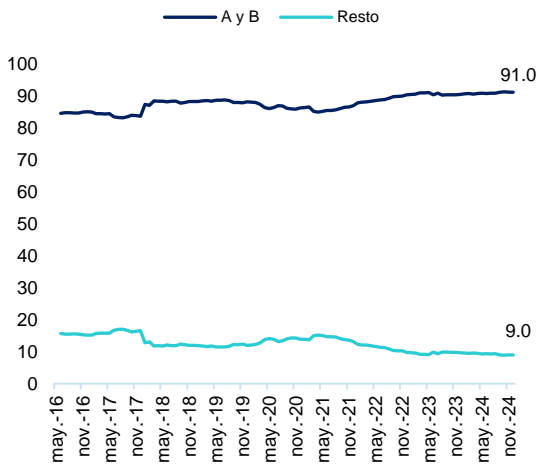
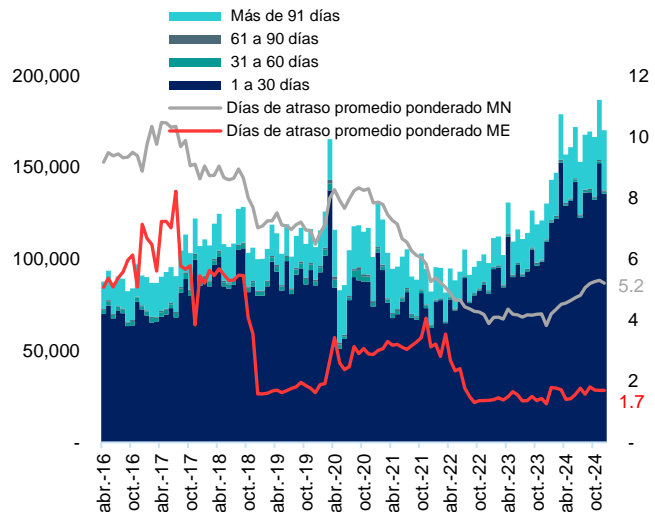


Gráfico 47
Cartera de crédito según días de atrasos
enero 2016 - diciembre 2024
DOP millones



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. Sin embargo, los últimos tres meses que comprende el último trimestre del año, el indicador comienza a dar algunas señales de incremento en días el atraso por tipo de moneda, siendo estos valores de 5.2 y 1.7 para MN y ME respectivamente.

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, 29.2% y 25.9% respectivamente.

Al evaluar la cartera por sector, se destacan los sectores 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 34.8%, 12.1% y 4.1%, respectivamente. La tasa de morosidad más elevada se encuentra en el sector consumo y hogares privados 3.5% y 1.7%, respectivamente. Los demás sectores presentan un comportamiento estable y según esperado.

Tabla 3
Cartera de crédito según sector económico, variaciones porcentuales y absolutas

Sector económico	DOP Miles de millones		Crecimiento			Tasa de Morosidad (%)	Tasa de Reestructuración (%)	Ratio de incumplimiento (%)
	dic-23	dic-24	Promedio 2011-2020	Promedio 2020-2022	2023-2024			
Consumo de bienes y servicios	533,390	614,468	13.8%	9.8%	15.2%	6.6	3.2	6.7%
Compra y remodelación de viviendas	344,461	391,637	11.1%	11.5%	13.7%	4.0	2.2	1.6%
Comercio	263,244	292,544	10.6%	8.3%	11.1%	3.0	2.1	2.4%
Industrias Manufactureras	149,942	149,883	12.5%	13.4%	0.0%	1.1	2.1	1.3%
Hoteles y Restaurantes	112,135	115,870	16.2%	18.0%	3.3%	2.3	30.6	0.9%
Construcción	118,726	143,736	15.3%	5.0%	21.1%	1.8	3.1	2.0%
Actividades Inmobiliarias	112,635	127,407	17.9%	10.2%	13.1%	2.2	4.1	2.5%
Intermediación Financiera	69,698	60,321	21.3%	22.1%	-13.5%	1.7	1.8	0.4%
Transporte	43,519	53,715	18.2%	15.6%	23.4%	3.0	11.5	4.1%
Suministro de Electricidad, Gas y Agua	50,696	75,472	22.2%	-5.7%	48.9%	0.4	0.3	0.1%
Administración Pública	18,552	16,635	3.2%	-11.2%	-10.3%	0.2	0.0	0.4%
Agricultura	34,137	36,686	4.0%	6.6%	7.5%	3.4	2.6	3.2%
Otras Actividades	35,972	35,929	0.0%	8.7%	-0.1%	4.7	3.9	3.7%
Servicios Sociales y de Salud	24,154	25,286	22.2%	17.2%	4.7%	1.2	4.4	0.9%
Enseñanza	7,823	7,152	13.2%	9.0%	-8.6%	0.7	1.4	0.4%
Hogares Privados con Servicios Domésticos	12,735	18,958	23.7%	1.6%	48.9%	6.3	2.5	6.3%
Explotación de Minas y Canteras	7,176	15,200	8.2%	36.9%	111.8%	1.9	1.3	1.1%
Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	737	1,618	9.5%	-7.9%	119.5%	2.6	11.0	1.2%
Pesca	385	372	22.5%	8.9%	-3.3%	8.7	1.7	4.2%
Total	1,940,115	2,182,888	11.1%	9.5%	12.5%			

En diciembre de 2024, el índice de riesgo de cartera privada¹⁴ se situó en 3.4% 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 vencida¹⁵ observó un ligero incremento respecto al año pasado (0.4 puntos porcentuales) al pasar de 1.4% hasta llegar a 1.6%.

¹⁴ 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.

¹⁵ El indicador de cartera vencida se calcula como la sumatoria del capital vencido y los intereses correspondientes, divididos entre la cartera total.

¹⁶ 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.

Gráfico 48
Indicadores de riesgos
mayo 2019 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

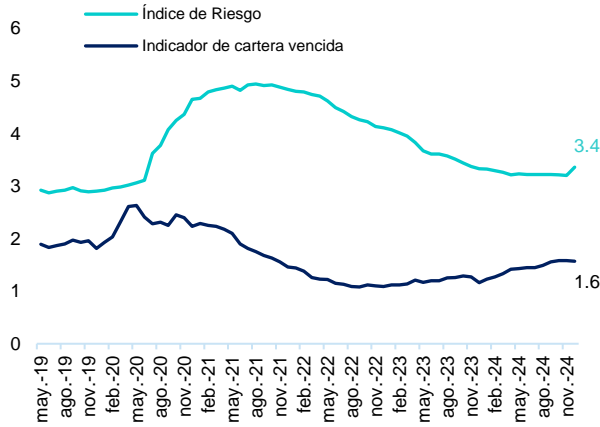


Gráfico 49
Índice de riesgo de cartera de créditos sector privado
junio 2019 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

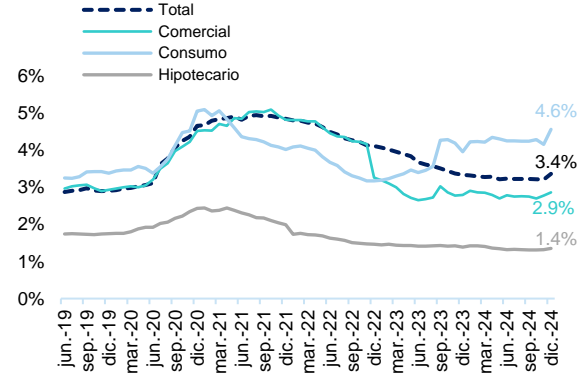


Gráfico 50
Indicador de cartera vencida sector privado
diciembre 2019 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

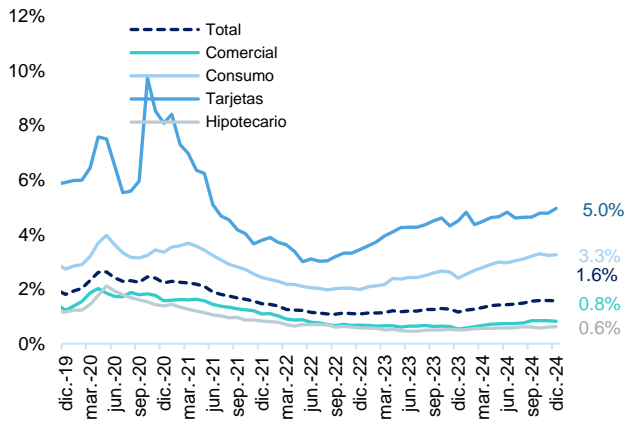
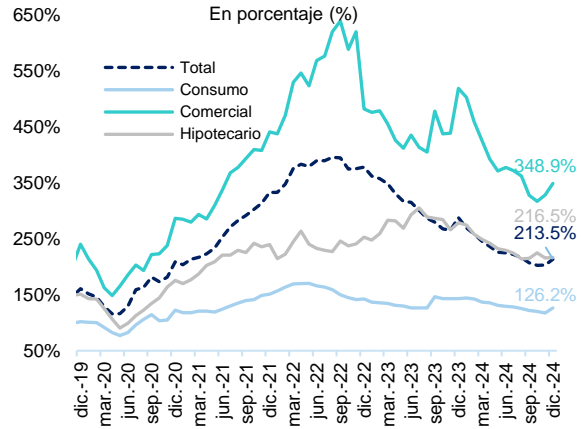


Gráfico 51
Cobertura cartera vencida sector privado
diciembre 2019 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



El indicador de provisiones constituidas observa un aumento sostenido en el saldo total de las provisiones a lo largo del periodo, por ejemplo, a diciembre 2019 (último corte prepandemia) el valor era de DOP33,020 millones, sin embargo, al corte de esta edición del informe este valor paso a ser de DOP 65,375 lo que representa un incremento desde entonces de 98.0% y de un 12.3% desde al año pasado. Este comportamiento del indicador pudiera estar asociado tanto al crecimiento que experimenta la cartera de créditos, así como las políticas prudenciales y regulatorias de las instituciones financieras. La variación respecto al trimestre anterior es de 6.8% (DOP 4,159 millones).

Gráfico 52
Provisiones constituidas y gasto de provisiones de cartera de crédito
enero 2014 - diciembre 2024
En DOP millones

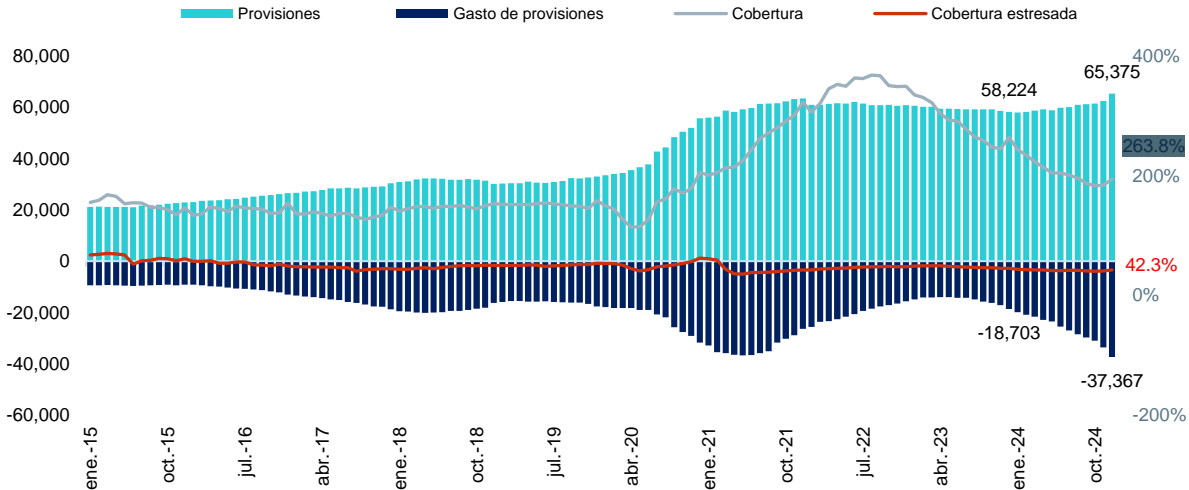


Gráfico 53
Comportamiento de castigos (acumulado 12 meses)
enero 2018 - diciembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)

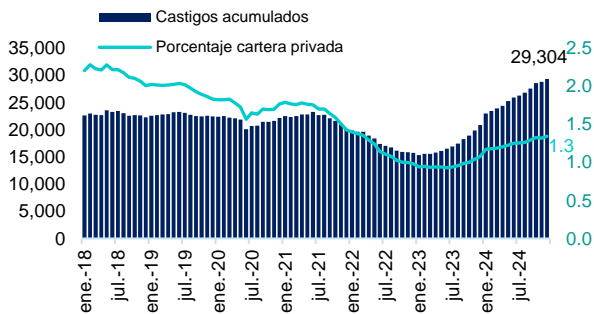
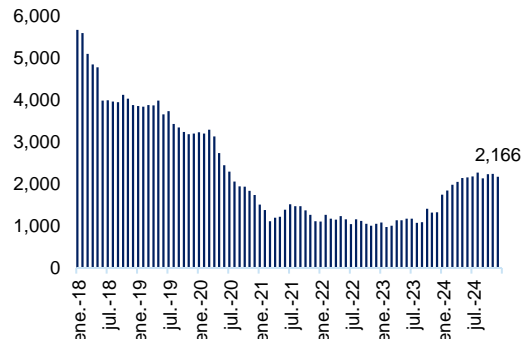


Gráfico 54
Adjudicaciones (acumulado 12 meses)
enero 2018 - diciembre 2024
En DOP millones



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 38.6% 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 2.59 en garantías de respaldo. Los créditos hipotecarios son los que presentan mayor colateral respecto al saldo adeudado de su cartera.

Gráfico 55
Loan-To-Value de créditos con garantías tasables del Sistema Financiero
enero 2018 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

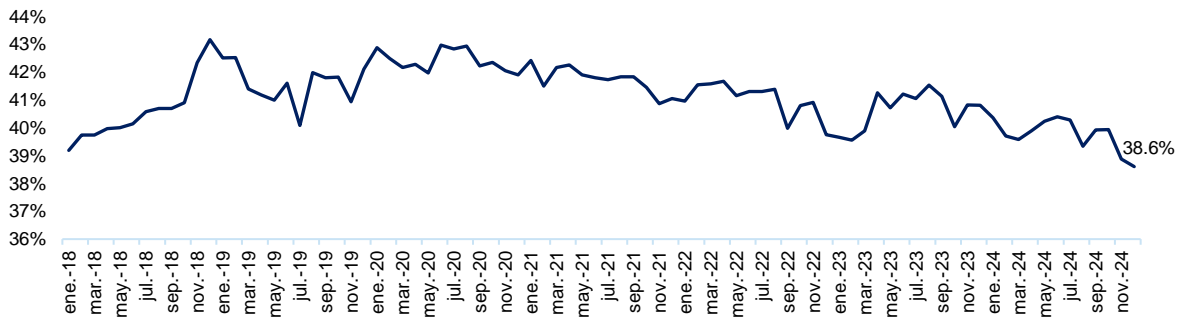


Gráfico 56
Loan-To-Value de créditos con garantías tasables por tipo de cartera
enero 2018 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

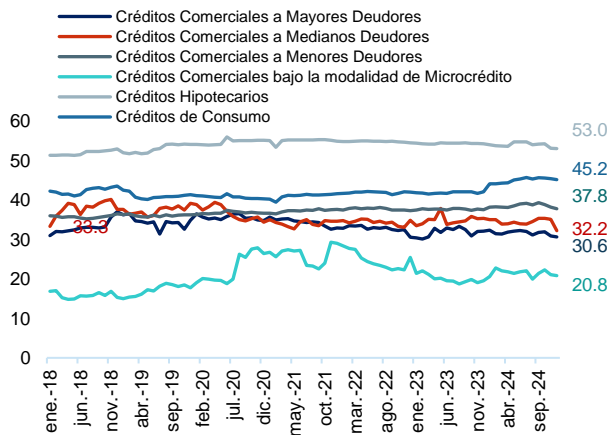
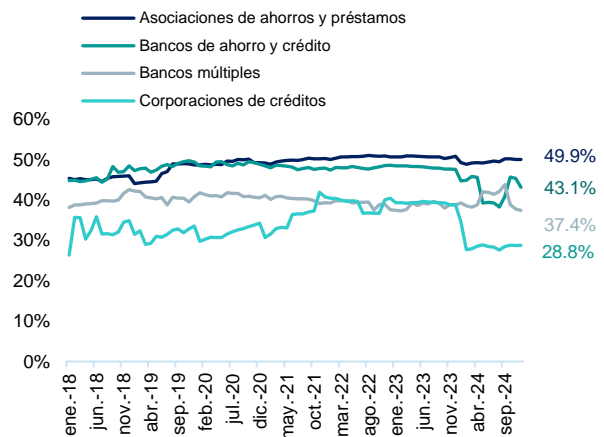


Gráfico 57
Loan to value por tipo de entidad
enero 2018 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



COMENTARIOS ADICIONALES

Al cierre de diciembre de 2024, se encuentran operando en el país 44 entidades de intermediación financiera (EIF), desagregadas por tipo de entidad de la siguiente manera: 16 bancos múltiples (representando un 87.7% de los activos), 10 asociaciones de ahorros y préstamos (9.7% de los activos), 13 bancos de ahorro y crédito (1.6% de los activos), 4 corporaciones de crédito (0.0% de los activos), y el Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX) (0.7% de los activos).¹⁷

Activos

Los activos del sistema financiero dominicano mantienen la tendencia de crecimiento. Los activos totales ascendieron a DOP 3.849 billones (56.4% del PIB), un incremento absoluto de DOP 357,997 millones con relación a su nivel en diciembre de 2023. Esto equivale a una tasa de crecimiento nominal de 10.3%.

Gráfico 58
Crecimiento anual del total de activos del sistema
diciembre 2015 - diciembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)

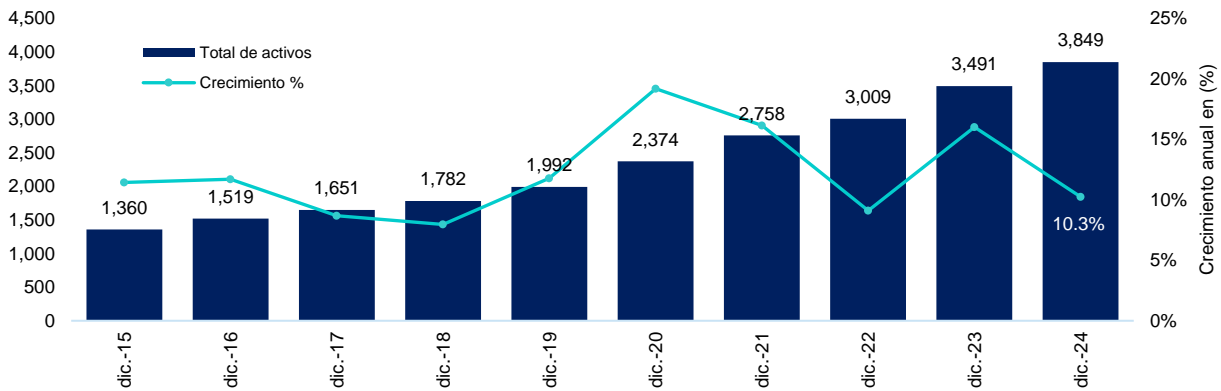
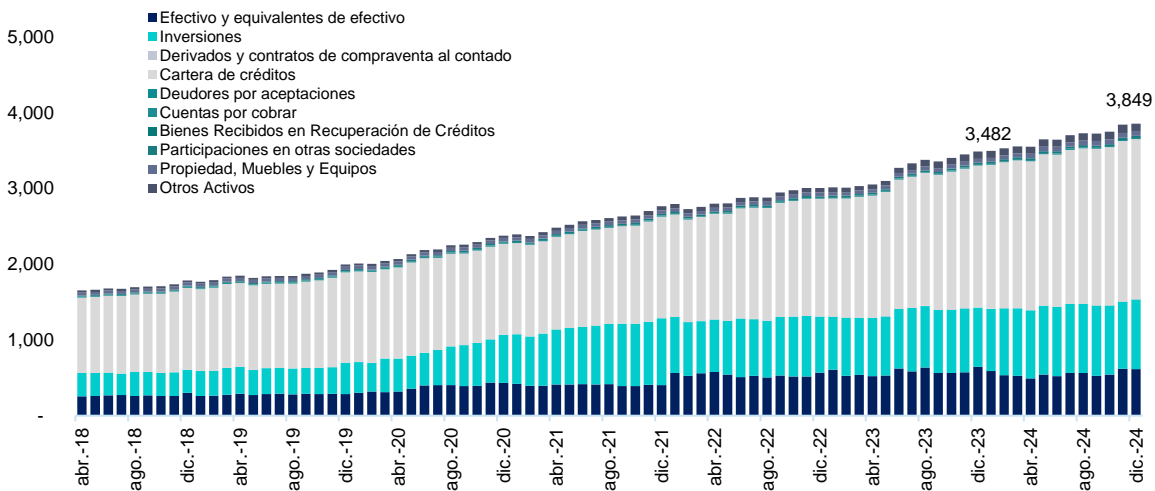


Gráfico 59
Distribución de activos del sistema por componentes
enero 2018 - diciembre 2024
En DOP millones



¹⁷ No incluye al Banco Agrícola.

El 10.3% de crecimiento registrado en los activos se descompone en una participación porcentual de la cartera bruta de 6.9% e inversiones brutas 3.9%, mientras que otros activos aportaron en 0.2% y los fondos disponibles -0.8%. Cabe destacar que la composición de los activos no ha presentado cambios significativos. Al cierre de diciembre de 2024, la cartera de créditos bruta continúa siendo el componente más importante representando el 56.7%, las inversiones brutas un 24.6%, los fondos disponibles un 16.0% y los demás activos un 2.7%. Desde la perspectiva del tipo de entidad, el crecimiento de 10.3% de los activos está dada por el aporte de 9.2% de la banca múltiple, 1.0% de las asociaciones de ahorros y préstamos, y el restante 1.0% lo aportan el resto de los tipos de entidades del sistema (bancos de ahorro y créditos, corporaciones de créditos y las instituciones públicas financieras).

Gráfico 60
Contribución por rubro al crecimiento total de los activos del sistema
Diciembre 2020 - 2024
En porcentaje (%)

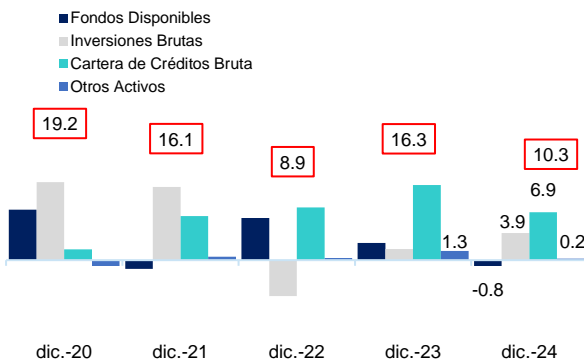
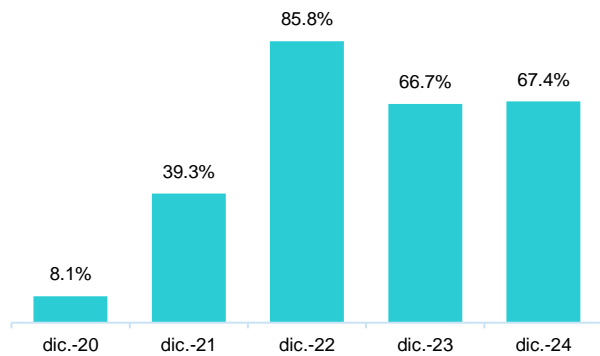


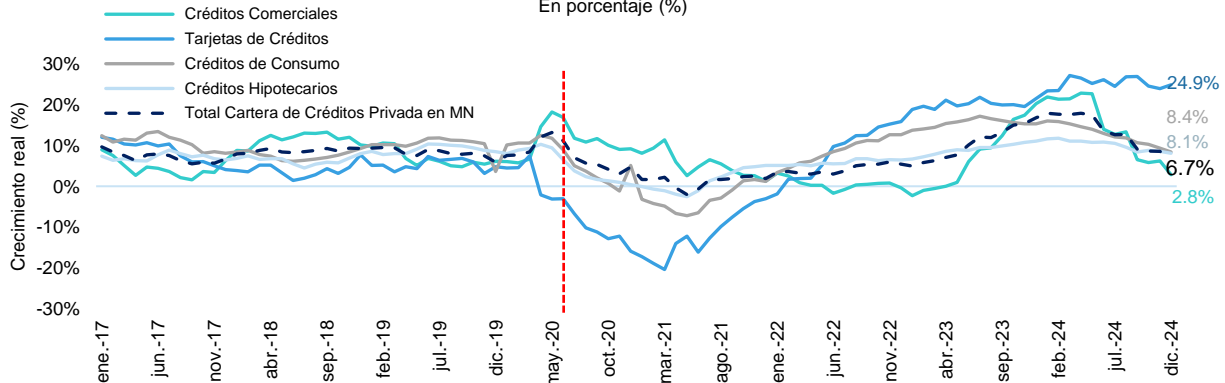
Gráfico 61
Contribución al crecimiento de la cartera de créditos como % del crecimiento total de los activos
Diciembre 2020 - 2024
En porcentaje (%)



Cartera de créditos

La cartera de créditos bruta presentó un crecimiento interanual de +12.5%, un ritmo de crecimiento mayor que el promedio de los últimos cinco años (10.4%). A diciembre de 2024, se observa un crecimiento real positivo de la cartera privada en moneda nacional de +6.7%, 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 (+24.9%), seguido de la cartera de créditos de consumo (+8.4%), los créditos hipotecarios (+8.1%) y los créditos comerciales (+2.8%). Todos los tipos de créditos pierden puntos porcentuales respecto al año anterior, solo el segmento de tarjetas de crédito exhibe +3.4 puntos porcentuales por encima del mismo trimestre del año pasado.

Gráfico 61
Crecimiento real interanual del crédito privado en moneda nacional por tipo de cartera
enero 2017 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



A diciembre de 2024, la cartera de créditos total asciende a DOP2.182 billones (32.2% del PIB), registrando un incremento de DOP242,773 millones con respecto al año anterior.

Se destaca la tendencia de crecimiento de la cantidad de empresas¹⁸ que han accedido al crédito, ascendiendo el número de deudores a 38,834 al cierre del mes de diciembre, un 6.3% más que diciembre 2023. Las personas físicas con créditos en el sistema exhiben un crecimiento similar (9.2%), con los deudores masculinos presentando un crecimiento interanual de 9.6%, mientras que los deudores de género femenino crecieron un 8.8%. Al finalizar el año 2024, existen 12,658 deudores de nuevo ingreso y 10,026 categorizados como reingreso¹⁹. Ambos indicadores disminuyen respecto al año anterior 490 y 1,104 respectivamente, equivalente a disminuciones de -3.7% -9.9% respectivamente.

Gráfico 62
Número de deudores únicos
enero 2018 - diciembre 2024
En millones

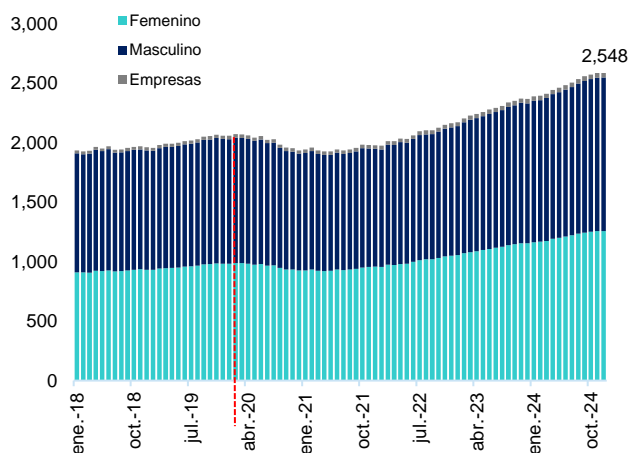
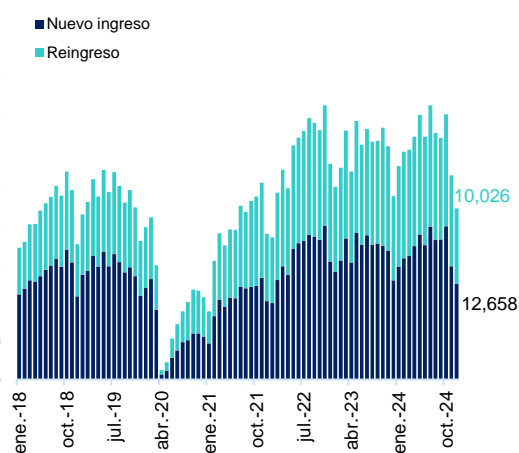


Gráfico 63
Evolución de nuevos deudores entrados al sistema
financiero nacional
enero 2018 - diciembre 2024



Según la composición de la cartera, la comercial privada representa la mayor participación (52.1%), seguida por la de consumo (excluyendo tarjetas de crédito personales 22.8%), hipotecaria (18.0%), tarjetas de crédito personales (5.4%) y pública (1.7%).

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 DOP81,078 millones (+15.2%), los préstamos concedidos a la compra y remodelación de vivienda en DOP47,176 millones (+13.7%); los préstamos otorgados al comercio en DOP26,840 millones (+10.2%). También se observa que el sector de la construcción varió en DOP25,009 millones (+21.1%) con una ponderación del 6.6%. En cuanto a la actividad inmobiliaria, esta varió con 12.8% y crecimiento nominal de DOP14,371 millones. Se destaca que estos cinco rubros mencionados componen el 72.9% del peso de la cartera de créditos a diciembre de 2024. Los préstamos otorgados al sector hotelero se incrementaron de año a año en DOP 3,736 millones para una variación de 3.3%.

A nivel nacional, las zonas de residencia de mayor crecimiento al finalizar el año 2024 fueron las regiones Este y Sur, con +20.0% y +16.3% respectivamente, las cuales representan en conjunto un 14.0% de la cartera total privada a diciembre de 2024. El dinamismo exhibido en la cartera de crédito de la región Este fue incidido principalmente por el crecimiento de cuatro actividades económicas que en conjunto representan el 74.1% de la cartera, estas son: compra y remodelación de vivienda, consumo de bienes y servicios, hoteles bares y restaurantes, y sector construcción con +24.4%, +19.7% y +24.9% y 31.7% respectivamente; Comercio registró un incremento de +6.8% con ponderación de 7.5% dentro de la cartera de esta región.

¹⁸Para 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.

¹⁹ Se consideran como reingresos aquellos deudores que dejan de ser reportados en la en los reportes de crédito y reaparecen con posterioridad, luego de 12 meses.

La participación de la cartera en moneda extranjera se incrementó en 1.7 puntos porcentuales respecto a diciembre de 2023, totalizando su ponderación dentro de la cartera con 22.9%, el cual lo ubica con 1.8 puntos porcentuales por encima al 21.1% del promedio de los últimos 36 meses (tres años). Al corte de este informe, el indicador moneda extranjera observa su valor más alto en los últimos tres años.

Gráfico 64
Variación interanual de la cartera privada por región

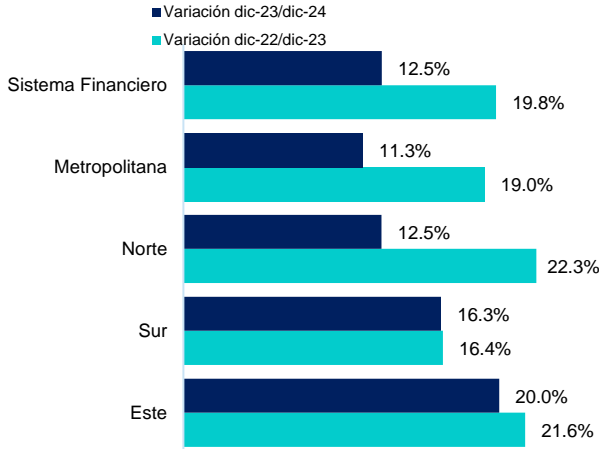
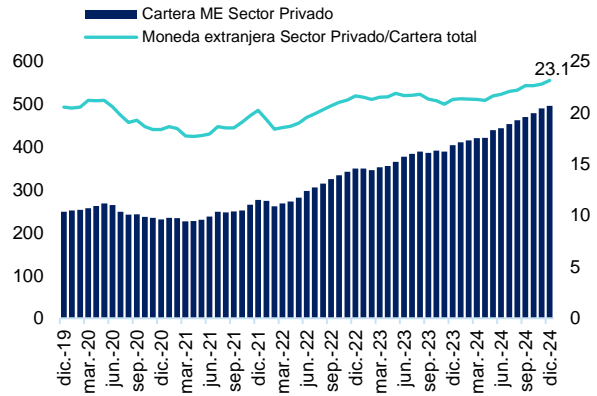
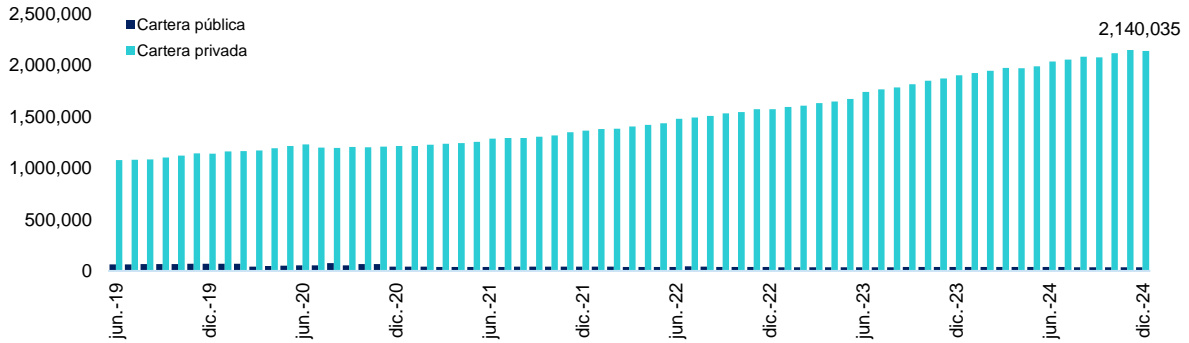


Gráfico 65
Análisis exposición moneda extranjera sector privado
diciembre 2019 - diciembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)



La cartera de préstamos total destinada al sector público redujo su ponderación dentro de la cartera total a 1.7% respecto al pasado año cuando marcaba 2.0%. Se presenta un decrecimiento de DOP 2,190 millones equivalentes a -5.7% puntos porcentuales evaluando el mismo periodo del año anterior.

Gráfico 66
Evolución cartera total por sector
junio 2019 - diciembre 2024
En DOP millones



La cartera de créditos orientada al consumo y que considera tarjetas de crédito ascendió a DOP614,468 millones, registrando un crecimiento de DOP81,078 millones con relación a su nivel en diciembre de 2023, equivalente a una tasa de crecimiento nominal de 15.2%. La cantidad de deudores (incluye empresas) del sistema financiero se incrementó en +9.3% con respecto a diciembre de 2023, en tanto que el saldo promedio por deudor en la cartera de crédito de consumo (excluyendo tarjetas de créditos) se redujo en 3.9%. La tasa de interés promedio ponderada en moneda nacional del sistema financiero promedia 17.2% durante todo el 2024. Al finalizar el año registra un valor de 17.9% con un incremento respecto a al año anterior de 1.4 puntos porcentuales cuando presentaba un valor de 16.5%.

La cartera de tarjetas de crédito personales registró un balance de DOP117,797 millones, presentando un crecimiento interanual nominal de +29.3%, equivalente a DOP26,696 millones. Adicionalmente, se verificó un incremento en la tasa de interés de las tarjetas de crédito en moneda nacional de 0.2 puntos porcentuales con respecto a su nivel del año anterior, pasando de 58.0% en diciembre de 2023 a 58.2% a diciembre de 2024.

La tasa de interés promedio ponderada de los créditos hipotecarios se ha mantenido constante y estable, mostrando variación de +0.5 puntos porcentuales entre diciembre de 2023 y 2024 (10.8% y 11.3% respectivamente), esto implica un encarecimiento de 4.2% en estos tipos de créditos. A su vez, se observa un aumento en la cartera de DOP47,176 millones, ascendiendo a DOP391,637 millones, para un crecimiento interanual de +13.7%. La cartera de crédito hipotecaria se ha mantenido estable como proporción de la cartera de crédito total, representando el 17.9% en promedio para los últimos 2 años, situándose en 18.0% al corte de diciembre de 2024.

Recuadro 1.1: Comportamiento de la cartera de tarjetas de crédito del sistema financiero

La cartera de tarjetas de crédito presenta un crecimiento fuerte dentro de la cartera de créditos, a diciembre 2024 muestra el mayor nivel de crecimiento real de toda la cartera (24.9%) y su participación en el total de la cartera se mantiene creciendo. Por lo que se muestra de gran importancia analizar el desempeño de la actividad crediticia de esta cartera, así como los elementos que la caracterizan e indicadores de riesgo creditos asociados a la misma. Este análisis presenta solamente el conjunto de d

tos de la cartera de tarjetas de crédito personales, incluyendo las facilidades Clásica, Oro y Platino+, excluyendo el resto como las flotillas, las tarjetas de crédito empresariales y las líneas de crédito.

Al mes de diciembre 2024, el porcentaje de la participación de la cartera de TC en el total de la cartera es de 5.4% para el sistema, manteniéndose por encima del promedio de los últimos 5 años (4.5%). La cartera total de tarjetas de crédito en términos nominales se ha mantenido en constante crecimien

o desde el 2018, experimentando un incremento acumulado de +DOP60,210.4 millones entre diciembre 2024 y 2021, lo que representa un crecimiento nominal de +105.1%.

Gráfico R.1
Participación de la cartera TC sobre la cartera total y la cartera total TC
enero 2016 - diciembre 2024
DOP millones y porcentaje (%)

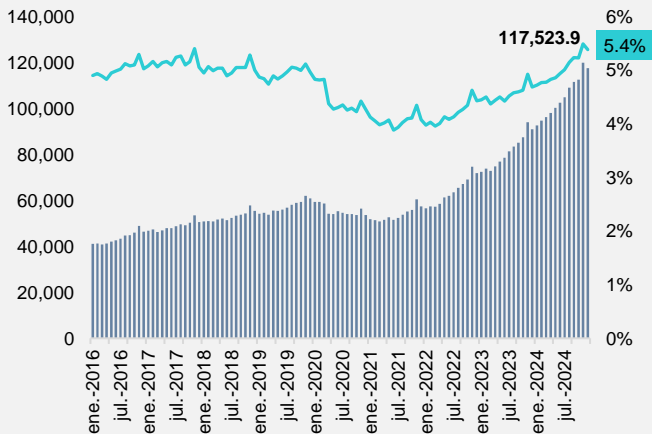
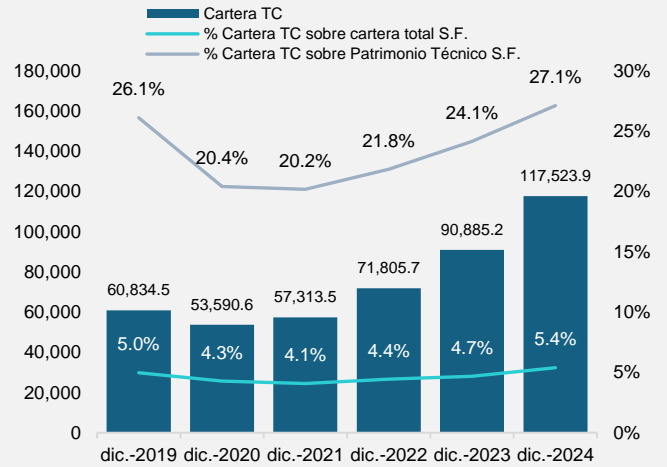


Gráfico R.2
Cartera de Tarjetas como % de la Cartera Total y la Cartera TC
diciembre 2019 - diciembre 2024
DOP millones y porcentaje (%)



Los niveles de morosidad en tarjetas de crédito alcanzaron niveles mínimos históricos en el segundo semestre del año 2022, y desde ese entonces muestran una tendencia hacia el alza. Al analizar la morosidad por días de atraso, esta muestra tendencia creciente, pero aun así se posiciona similar a los niveles que manifestaba en 2019. A diciembre 2024 se coloca en 11.7%, 6.5% y 4.6% para la mora de más de 30, 60 y 90 días, respectivamente. Los distintos tipos de tarjetas (Clásica, Oro y Platino+) alcanzaron su punto máximo de morosidad durante 2021 para el periodo analizado, y en los últimos meses de 2024 se posicionan similar a los niveles previo al 2020. A diciembre de 2024, la morosidad se ubicó en 5.9% para las tarjetas Clásicas y Oro, y 4.0% para las de Platino+.

Gráfico 3
Morosidad por días de atraso
enero 2016 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

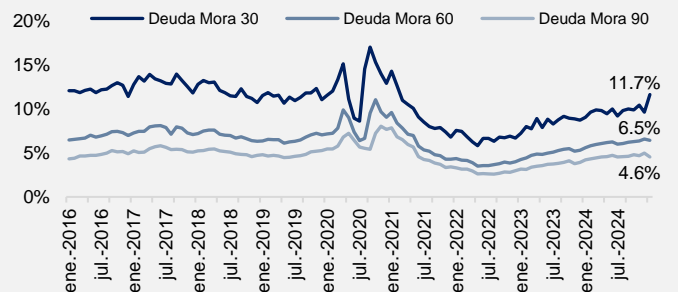


Gráfico R.4
Morosidad +90 días por facilidad
enero 2016 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

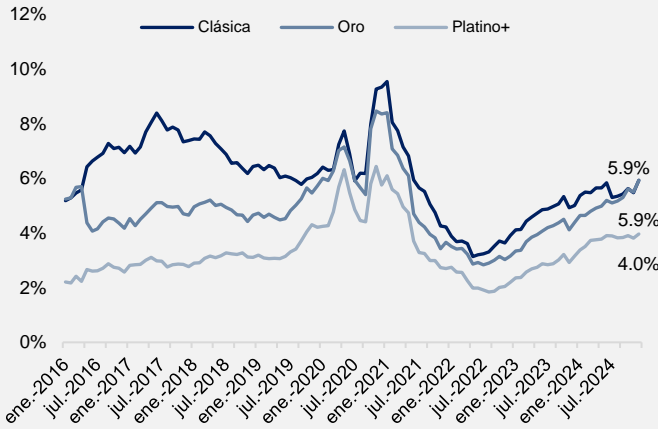
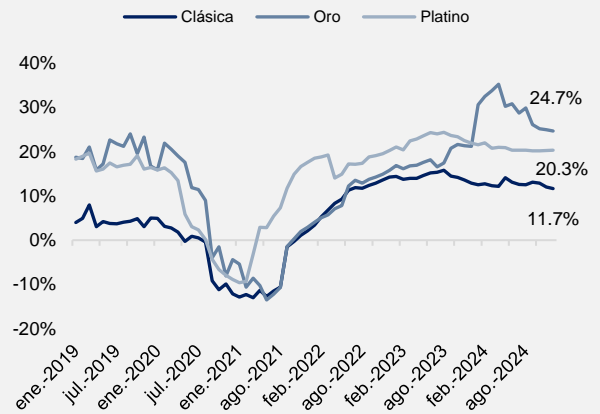


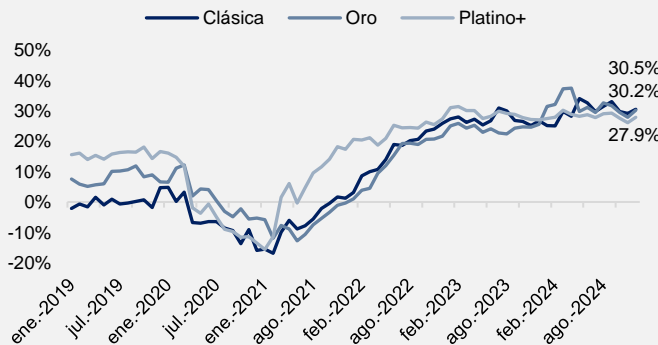
Gráfico R.6
Crecimiento interanual del número de créditos
enero 2019 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



Las entidades ofrecen distintos tipos de plásticos dependiente del perfil del usuario, su nivel de ingresos, capacidad de pago y calificación de riesgo crediticio. Las principales facilidades son Clásica o Standard, Oro/Gold y Platino+, esta última la más prestigiosa; dependiendo de la entidad bancaria y la facilidad del plástico el usuario recibe beneficios y paquetes exclusivos de los que se puede beneficiar. Al analizar la cartera de tarjetas de crédito por segmento o facilidad, a diciembre 2024 el sald

adeudado de las tarjetas Clásica es el que muestra mayor crecimiento interanual (+30.5%), mientras que las tarjetas Oro registran una mayor variación en cuanto al número de créditos (+24.7%).

Gráfico R.5
Crecimiento interanual del balance adeudado
enero 2019 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



A continuación, se presentan los principales indicadores diseñados para medir el desempeño y los niveles de riesgo de la cartera de tarjetas de crédito. Estos indicadores, utilizados en la literatura, reflejan el manejo y uso de este producto por parte de los usuarios y su impacto en los niveles de riesgo crediticio dentro de las entidades. Su propósito es analizar el comportamiento histórico de las principales características de las tarjetas y al mismo tiempo pudieran ser utilizados para predecir su desempeño futuro. Además, ofrecen información para comparar las condiciones en las que se otorgan las tarjetas. A continuación, se muestra un resumen de los principales hallazgos.

Los principales indicadores analizados, como el balance promedio real, el límite promedio real, financiamiento y morosidad muestran una disminución en el periodo 2019-2024. Otros indicadores como el *turnover*, la utilización y el ratio de incumplimiento experimentaron un leve incremento para el periodo analizado, pero aun así se mantienen dentro de rangos similares a los experimentados previos al 2020. A nivel agregado, no se observan señales de sobreendeudamiento.

Tabla R.1
Resumen de los principales indicadores de la cartera de tarjetas de crédito
 Diciembre 2019, 2023 y 2024
 En DOP y porcentaje (%)

Indicador	dic-19	dic-23	dic-24	Variación
Balance promedio real ²⁰	30,256.6	27,379.2	28,855.5	-4.63%
Límite promedio real ²¹	109,752.0	109,038.4	108,755.5	-0.91%
% Turnover ²²	11.9%	13.6%	13.6%	1.76 p.p.
% Utilización ²³	25.4%	23.8%	25.6%	0.17 p.p.
% Crédito Financiado ²⁴	46.7%	42.4%	44.7%	-1.91 p.p.
% Morosidad +90 días ²⁵	5.3%	4.0%	5.1%	-0.19 p.p.
Ratio de Incumplimiento ²⁶	8.2%	7.2%	9.0%	0.80 p.p.

Tabla R.2
Resumen de los principales indicadores de la cartera de tarjetas de crédito por entidad
 Diciembre 2024
 En DOP y porcentaje (%)

Entidad	Deuda promedio real (En DOP)	Límite promedio (En DOP miles)	Turnover (En %)	% Utilización	% Crédito Financiado	Morosidad (En %)
ADEMI	9,365.7	20.60	18.2%	45.4%	73.3%	10.0%
ALAVÉR	13,554.3	63.37	12.0%	21.3%	30.9%	10.2%
APAP	31,897.0	102.63	14.1%	30.9%	48.3%	3.9%
ATLANTICO	34,965.1	103.73	10.2%	34.1%	65.0%	12.0%
BANESCO	29,647.4	98.02	11.3%	31.0%	40.6%	9.8%
BANRESERVAS	16,990.4	56.83	14.2%	28.6%	43.3%	3.3%
BDI	61,544.3	268.95	9.0%	22.0%	9.3%	3.6%
BHD	34,596.0	150.52	10.4%	22.2%	44.5%	5.0%
BLH	64,769.0	301.22	10.1%	20.7%	30.5%	1.7%
BONAO	12,854.4	75.22	7.5%	18.0%	44.3%	10.1%
CARIBE	27,028.8	113.38	10.2%	22.5%	41.6%	9.2%
CIBAO	26,831.3	132.36	8.4%	20.0%	41.4%	5.2%
DUARTE	14,694.3	60.10	12.8%	23.8%	34.1%	8.1%
LA NACIONAL	11,870.1	51.23	9.2%	23.8%	43.2%	7.7%
LAFISE	45,827.4	126.60	19.7%	38.4%	39.4%	3.7%
PERAVIA	11,516.7	30.62	13.4%	37.7%	55.5%	12.9%
POPULAR	41,116.7	150.83	17.4%	27.0%	49.3%	5.4%
PROMERICA	40,930.1	116.18	14.5%	35.3%	51.6%	8.0%
QIK	15,293.9	45.47	0.0%	35.2%	25.1%	6.2%
SANTA CRUZ	41,499.4	209.62	12.5%	20.0%	39.7%	7.5%
SCOTIABANK	35,238.6	160.53	11.3%	18.6%	43.5%	2.4%

²⁰ Deuda promedio real: es el total de la deuda entre la cantidad de créditos de TC expresado en términos reales.

²¹ Límite promedio real: corresponde al límite promedio otorgado en la tarjeta en términos reales.

²² Turnover: se expresa como el ratio entre el consumo mensual y el límite.

²³ Utilización: se define como el monto de la deuda entre el límite.

²⁴ % de créditos financiados: corresponde a la proporción de todas las tarjetas de un deudor cuando solo una de estas se está financiando por tipo de facilidad, es decir, que el mes corte o el mes anterior no pagó la totalidad del balance al corte por lo que optó por financiamiento.

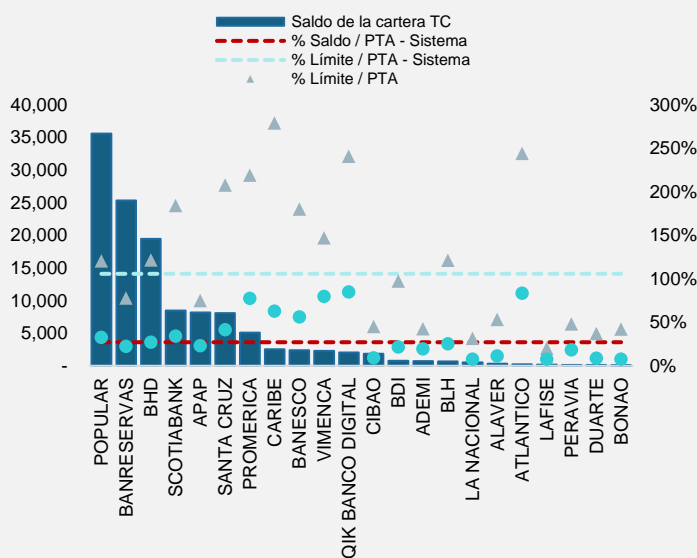
²⁵ Morosidad +90 días: corresponde a la proporción de la deuda que presenta atrasos de +90 días.

²⁶ Ratio de incumplimiento: se expresa como ratio de la deuda que inicia en cumplimiento y termina en default 12 meses después.

Límite promedio

El límite promedio corresponde al límite promedio otorgado en la tarjeta. El límite global aprobado representa un 105.6% del patrimonio técnico de las entidades del sistema, mientras que el saldo adeudado de la cartera de TC representa en promedio un 27.0%, indicador de endeudamiento relativo saludable. Caribe, Atlantico, QIK y Promerica se destacan por registrar un porcentaje más del doble que el sistema.

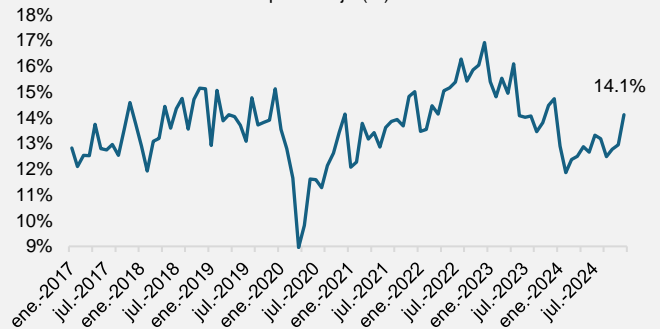
Gráfico R.7
Saldo de la cartera TC por entidades y relación del saldo y el límite aprobado con el patrimonio técnico ajustado (PTA)
Diciembre 2024
En Millones DOP y porcentaje(%)



Turnover

Turnover es un ratio utilizado para medir el nivel de uso de la TC, calculado como la relación entre los consumos del mes entre el límite aprobado de la tarjeta, este ha aumentado levemente para el sistema con relación al promedio previo al 2020. Este indicador es de 14.1% a diciembre de 2024, el mismo considera todas las tarjetas, no solo las activas. Desde diciembre de 2019, la mayoría de las entidades han registrado un incremento en el ratio de turnover. Lafise, Ademi y Popular muestran los mayores niveles de este indicador, 19.7%, 18.2% y 17.4%, respectivamente.

Gráfico R.8
Turnover – Sistema Financiero
Consumos del mes / Límite aprobado
enero 2017 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



Utilización

El porcentaje de utilización se define como el monto de la deuda sobre el límite activo, este presenta una tendencia decreciente, en todos los tipos de tarjetas. De acuerdo con los hallazgos del estudio “Predicción de Default en RD: un enfoque de Machine Learning para la evaluación del riesgo crediticio”, una utilización superior al 40% presenta un incremento en la probabilidad de default de un deudor²⁷. Por lo cual, un porcentaje de utilización de tarjeta de crédito para el sistema financiero de 25.6% a diciembre de 2024 muestra un indicador saludable. Mientras que, si se excluyen las 3 entidades con el mayor saldo adeudado de tarjetas (Popular, Banreservas y BHD), a nivel consolidado el resto de las entidades mostraban un mayor porcentaje de utilización previo al 2021, pero esta tendencia se revierte y a diciembre 2024 se coloca levemente por debajo de la utilización del sistema (-0.73 p.p.). Por tipo de facilidad, el porcentaje de utilización presenta una tendencia decreciente en todos los tipos de tarjetas.

Al analizar el porcentaje de utilización de las tarjetas de crédito a nivel de entidad, destaca el banco Ademi con una utilización superior al 40%. Este indicador refleja que los tarjetahabientes de estas entidades están utilizando un porcentaje de su límite de crédito poco saludable, señal de un mayor nivel de endeudamiento.

²⁷ García, Marcos. “Predicción de Default en RD: Un Enfoque de Machine Learning para la Evaluación del Riesgo Crediticio”. Publicaciones Técnicas de la Superintendencia de Bancos RD (2024).

Gráfico R.9
Utilización (Deuda/Límite)
enero 2016 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

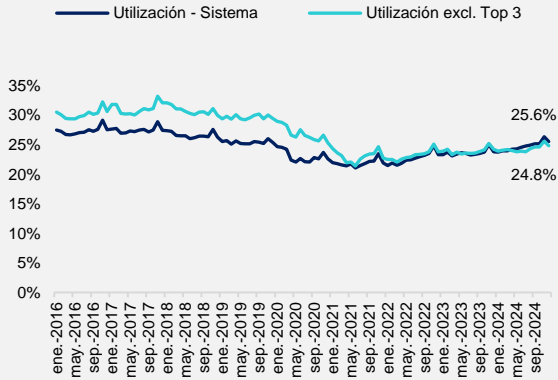


Gráfico R.11
% de créditos de TC financiados por facilidad
enero 2016 - diciembre 2024
En porcentaje (%)

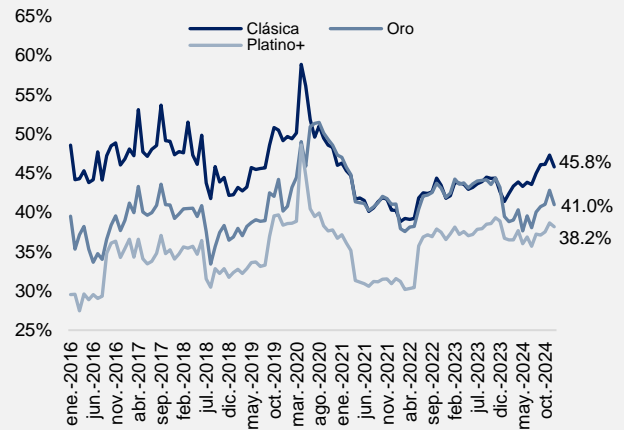
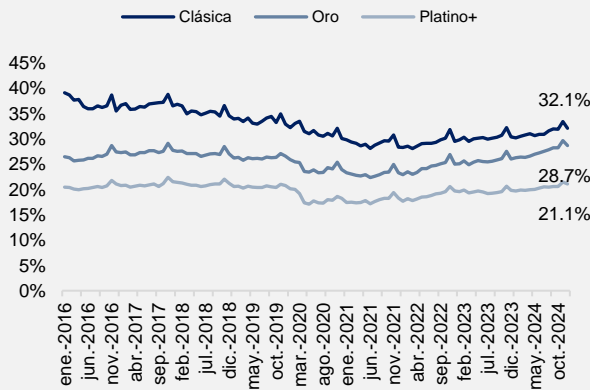
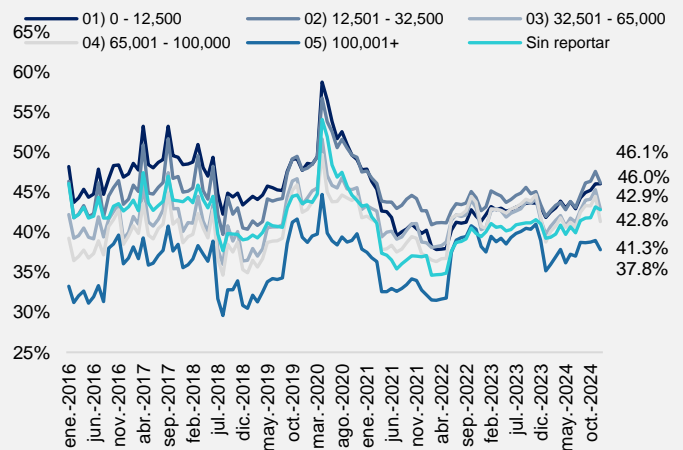


Gráfico R.10
Utilización por facilidad
enero 2016 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



Los porcentajes de crédito a través de TC financiados por nivel de ingreso muestran una tendencia a la baja a partir del 2020 durante el periodo analizado, colocándose en niveles por debajo de los experimentados previo al 2020. Los segmentos de menores ingresos formales son los que presentan mayor porcentaje de financiamiento. El segmento entre DOP12,501-DOP32,500 tiene un 46.1% de créditos de TC financiados, 8.3 p.p. por encima del financiamiento del segmento de DOP100,001+ (37.1%).

Gráfico R.12
% de créditos a través de TC financiados por niveles de ingreso
enero 2016 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



Financiamiento

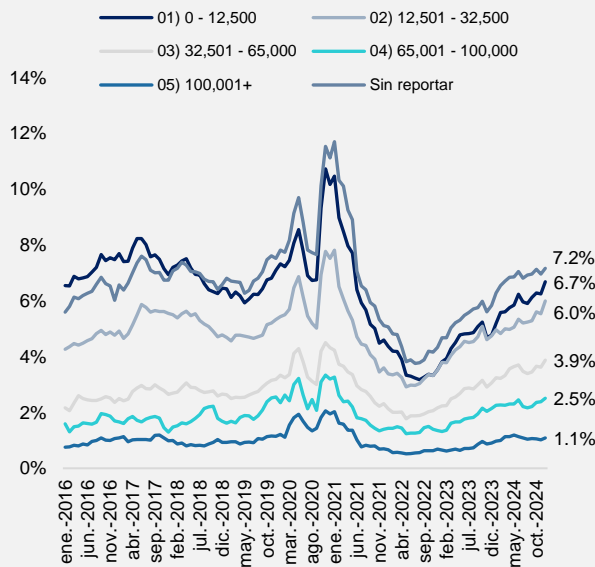
Al analizar el financiamiento como el porcentaje que corresponde a la proporción de créditos de las tarjetas de crédito que se están financiando, esta muestra una disminución a lo largo del periodo, con un promedio de 42.5% entre marzo 2020 y diciembre 2024, 1.0 p.p. por debajo del promedio enero 2016 - febrero 2020. Mientras que, las tarjetas Clásicas son las que presentan mayor porcentaje de créditos de TC con financiamiento (45.8%).

Morosidad +90 días

El indicador de morosidad a 90 días corresponde a la proporción de la deuda que presenta atrasos mayores a 90 días. Los niveles de morosidad en tarjetas de crédito están en mínimos históricos, pero muestran una leve tendencia al alza. Los tarjetahabientes con un nivel de ingreso en los segmentos de ingresos formales reportados menores de DOP12,500 y entre DOP12,501-DOP32,500 presentan la mayor morosidad constante en el tiempo, a diciembre 2024 la morosidad se coloca en 6.7% y 6.0%, respectivamente. Mientras

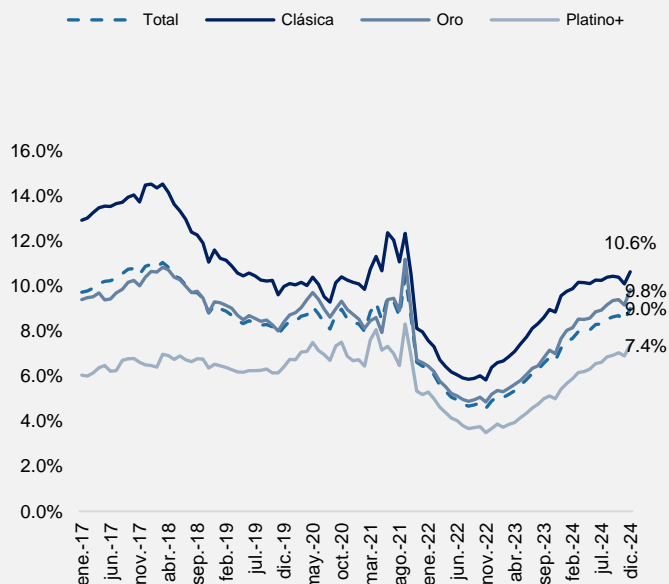
que los niveles de ingresos más elevados muestran la morosidad más baja, los rangos entre DOP65,001-DOP100,000 y DOP100,001+, alcanzan una morosidad +90 de 2.5% y 1.1%, respectivamente. Al analizar el porcentaje de morosidad a 90 días por entidad, Peravia, Atlántico y Alaver cuentan con los niveles más altos, 12.9%, 12.0%, y 10.2%, respectivamente.

Gráfico R.13
Morosidad +90 por nivel de ingresos
enero 2016 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



Este indicador para el periodo ha mostrado fluctuaciones significativas principalmente durante el 2018 y 2021. Aunque durante el 2022 inicio un proceso de disminución, en la actualidad muestra una tendencia al alza. A diciembre 2024 este se coloca en 9.0% para el total de las tarjetas de créditos, y en 10.6%, 9.8% y 7.4% para las facilidades Clásica, Oro y Platino+.

Gráfico R.14
Ratio de incumplimiento
enero 2017 - diciembre 2024
En porcentaje (%)



Ratio de incumplimiento

El ratio de incumplimiento²⁸ hace referencia a la deuda que inicia en cumplimiento y termina en default 12 meses después.

²⁸ Superintendencia de Bancos. *Una mirada al Ratio de Incumplimiento para el sistema financiero* (2023).

Inversiones

Las inversiones continúan siendo un componente importante dentro de los activos del sistema financiero (24.6% de los activos)²⁹. A la fecha de corte de este informe, presentan una variación interanual de +16.9%, para una variación absoluta de DOP136,845 millones.



Al clasificar las inversiones de las EIF por tipo de emisor, el 58.7% de las inversiones se realizaron en instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana; 34.7% en emisiones del Gobierno Central; el 3.0% otras sociedades en el país y un 1.0 % Gobierno Central del Exterior, Bancos Múltiples 1.0%. El restante 1.7% se distribuye en cuatro categorías, a continuación: Sociedades privadas 0.7% y Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión 0.4% cada una, y resto con 0.4% respectivamente.

Tabla 4
Inversiones por portafolio, contraparte e indicadores
Valores en DOP millones y porcentajes (%)
diciembre 2022 – diciembre 2024

Portafolio de inversiones (Millones DOP)	dic-22	dic-23	dic-24	Variaciones	
				22/23	23/24
Portafolio de inversiones (Millones DOP)	761,494	809,514	946,359	6.3%	16.9%
<i>Inversiones a negociar 131</i>	1,589	5,950	5,218	274.4%	-12.3%
<i>Inversiones disponibles para la venta 132</i>	669,743	714,169	861,883	6.6%	20.7%
<i>Inversiones mantenidas hasta al vencimiento 133</i>	59,640	56,910	39,147	-4.6%	-31.2%
<i>Otros</i>	30,522	32,485	40,111	6.4%	23.5%
Participación por emisor					
% BC	53.7%	57.3%	34.7%	3.6%	-22.6%
%MH DOP	21.8%	18.0%	38.6%	-3.8%	20.6%
%MH USD	18.8%	17.5%	20.1%	-1.3%	2.6%
% Resto	5.7%	7.3%	6.7%	1.6%	-0.6%
Indicadores					
Participación de inversiones en total de activos %	24.56	22.5	23.89	(2.06)	1.39
Inversiones veces patrimonio neto	2.1	1.93	1.96	(0.17)	0.03
Ingresos por inversiones en total de ingresos %	9.48	11.41	10.7	1.93	(0.71)
Duración DOP (años)	2.19	2.62	4.06	0.43	1.44
Duración USD (años)	5.36	6.25	9.54	0.89	3.29

²⁹ 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 DOP614,952 millones, observando un decrecimiento respecto a diciembre del 2023 de DOP28,617 millones lo que a su vez representa una disminución del -4.4%.

Las disponibilidades representan 21.3% del total de captaciones, estas disminuyeron su ponderación en 3.5 puntos porcentuales respecto del año anterior, mientras que el promedio de este indicador durante los últimos 3 años es de 23.6%. El descenso que experimentan las disponibilidades ha sido incidido por la disminución en efectivo y equivalente en efectivo que mantienen las entidades del sistema financiero en el Banco central y bancos del exterior, que, a su vez, son las que mayor ponderan (85.6%) en el indicador de disponibilidades. Estas dos categorías observaron disminuciones de 4.8% y 13.9%; las disponibilidades en general decrecieron 4.4% y su promedio durante todo 2024 se manejó en territorio negativo (-3.7%).

Se destaca que los bancos múltiples continúan presentando el mayor nivel de disponibilidades entre captaciones, situándose en 22.2%. Por otro lado, las asociaciones de ahorros y préstamos tienen un 14.0%; los bancos de ahorro y crédito un 14.1%; las corporaciones de crédito con 11.8% y el BANDEX con 10.2%. 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.

Tabla 5
Disponibilidades en el sistema financiero nacional
Valores en DOP millones y porcentajes (%)
diciembre 2022 – diciembre 2024

Disponibilidades	dic-22	dic-23	dic-24	Participación	Diferencia	Crecimiento
Total disponibilidades	665,697	771,813	670,507	100.0%	-101,306	-13.1%
Caja	54,946	61,749	67,171	10.0%	5,422	8.8%
Banco central	429,617	477,997	454,841	67.8%	-23,156	-4.8%
<i>Overnight BC</i>	96,027	128,244	55,555	12.2%	-72,689	-56.7%
Bancos del país	9,728	16,556	19,217	2.9%	2,661	16.1%
Bancos del exterior	71,639	83,205	71,602	10.7%	-11,604	-13.9%
Equivalentes de efectivo	3,510	3,919	2,092	0.3%	-1,828	-46.6%
Rendimientos por cobrar	230	143	30	0.0%	-112	-78.7%

Pasivos

El total de pasivos³⁰ del sistema financiero ascendió a DOP3,381 miles de millones presentando una variación interanual de +9.9%, debido principalmente al aumento de los depósitos del público (9.6%) que constituyen 76.1% de los pasivos del sistema financiero nacional.

Gráfico 70
Distribución de pasivos del sistema por componentes
enero 2018 - diciembre 2024
En DOP millones

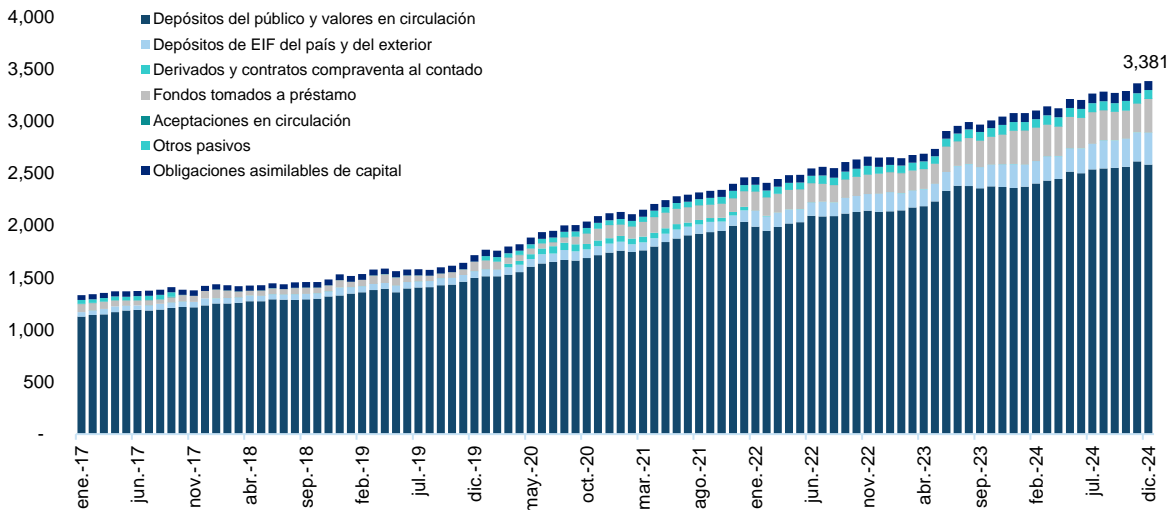
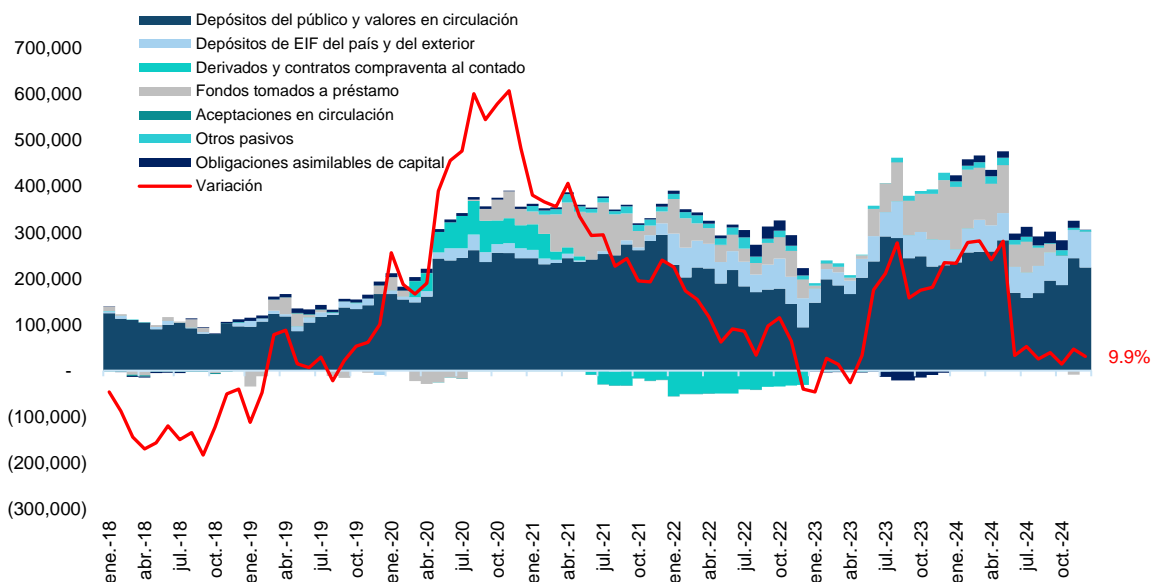


Gráfico 71
Diferencia interanual de los pasivos por componentes
enero 2018 - diciembre 2024
En variaciones abs. y porcentuales



³⁰ 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 (85.4% de los pasivos), presentando una tasa de crecimiento interanual de 11.3%. Al término de diciembre de 2024, estas totalizaron DOP2.887 billones (39.2% del PIB), con un incremento interanual de DOP294,253 millones, explicado en parte por el aumento de DOP2251,504 millones en los depósitos del público.

Tabla 6
Captaciones por tipo de instrumento
Valores en millones de DOP y porcentaje
diciembre de 2023 – diciembre de 2024

Tipos de Instrumentos	dic-23	dic-24	Participación	Diferencia	Crecimiento
Total Captaciones	2,593,128	2,887,381	100.0%	294,253	11.3%
Depósitos del Público	2,581,736	2,878,105	99.7%	296,370	11.5%
Depósitos a Plazo	977,159	1,185,396	41.2%	208,237	21.3%
Cuentas de Ahorro	974,686	1,029,790	35.8%	55,104	5.7%
Cuentas Corrientes Remuneradas	326,389	345,006	12.0%	18,617	5.7%
Cuentas Corrientes No Remuneradas	188,174	182,437	6.3%	-5,737	-3.0%
Certificados Financieros	112,670	132,715	4.6%	20,045	17.8%
Cuenta de Ahorro Programado	2,562	2,662	0.1%	100	3.9%
Certificados de Participación	79	71	0.0%	-8	-9.5%
Cuentas Básicas de Nómina	19	28	0.0%	10	52.7%
Cuentas Básicas de Ahorro	0	0	0.0%	0	-60.9%
Valores en poder del público	11,392	9,276	0.3%	-2,116	-18.58%

El 88.8% del total de captaciones del sistema se concentran en los bancos múltiples, con un monto ascendente a DOP2,563 miles de millones. Asimismo, se observa que las asociaciones de ahorros y préstamos tienen captaciones de DOP265,997 millones, equivalente al 9.2%. Las demás captaciones corresponden a los bancos de ahorro y crédito con DOP48,098 millones, las corporaciones de crédito con DOP1,326 millones y el Bandex DOP8,094 millones, para 1.7%, 0.0% y 0.3%, respectivamente.

La principal fuente de las captaciones del sistema financiero son los hogares, con una acumulación a diciembre 2024 de DOP1.512 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 DOP644,417 millones, lo que representa el 22.3% del total de las captaciones. Mientras que las microempresas representan DOP181,015 millones para un 6.3% del total de las captaciones.

Capitalización y solvencia

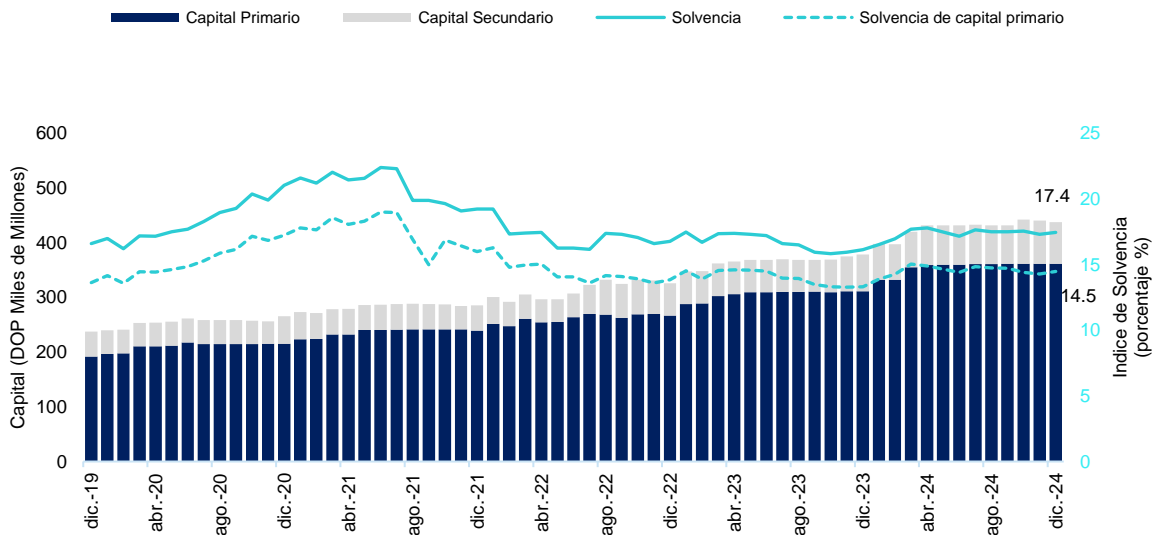
Al finalizar el año, el patrimonio neto del sistema financiero dominicano continuó su tendencia de crecimiento, presentando un incremento interanual de DOP61,062 millones (+15.0%), valor que se encuentra ligeramente superior al crecimiento promedio de los últimos 5 años 12.2%. En efecto, el patrimonio neto del sistema financiero ascendió a DOP468,004 millones, equivalente a un 6.5% del PIB.

Para la banca múltiple o banca comercial el patrimonio neto asciende a DOP380,005 millones para una expansión de DOP54,120 millones, explicado principalmente por el incremento del 30.0% del capital pagado el cual es el componente de mayor ponderación (62.1%) al finalizar el año.

El índice de solvencia³¹ del sistema financiero se encuentra en 17.43% al finalizar el 2024, presentando un incremento de +1.32 puntos porcentuales con relación al mismo periodo del año anterior debido a una disminución del capital requerido por riesgo de mercado. El capital requerido por riesgo de mercado pasa de representar 13.9% del total de Activos y Contingentes Ponderados por Riesgos en diciembre 2023 a 8.5% en diciembre 2024.

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 82.6% 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 - diciembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)



³¹ Todos los datos correspondientes a solvencia son preliminares al mes de noviembre de 2023, contiene valores estimados para algunas entidades.

Rentabilidad

Al cierre del cuarto trimestre de 2024, las utilidades antes de impuestos sobre la renta ascendieron a DOP99,586 millones, registrando una expansión interanual de DOP3,400 (+3.5%). Los ingresos financieros ascienden a DOP393,542 millones para una expansión de DOP64,687 millones (+19.7%). Del total de ingresos financieros, más de tres cuartas partes (91.3%) corresponden a ingresos por cartera de intereses e inversiones, esto es 73.7% y 17.6%. El restante 8.7% 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 DOP70,303 millones, para una expansión interanual absoluta de DOP10,159 millones equivalente a un crecimiento de +16.9%.

Gráfico 73
Rentabilidad acumulada antes de impuestos por año
2014 - 2024
En millones DOP

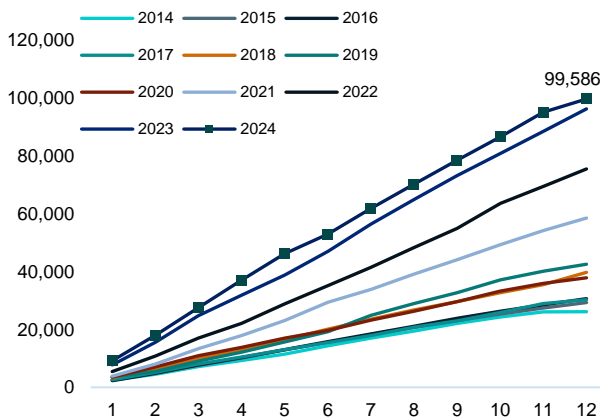


Gráfico 74
Variación interanual de ingresos financieros por componente (acumulado 12 meses)
enero 2011 - diciembre 2024
En millones DOP

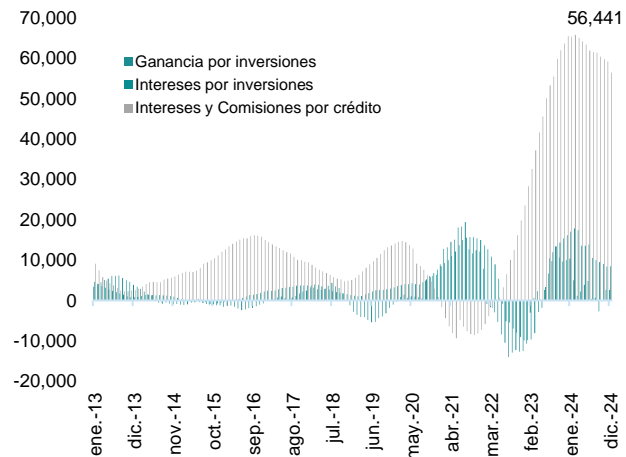
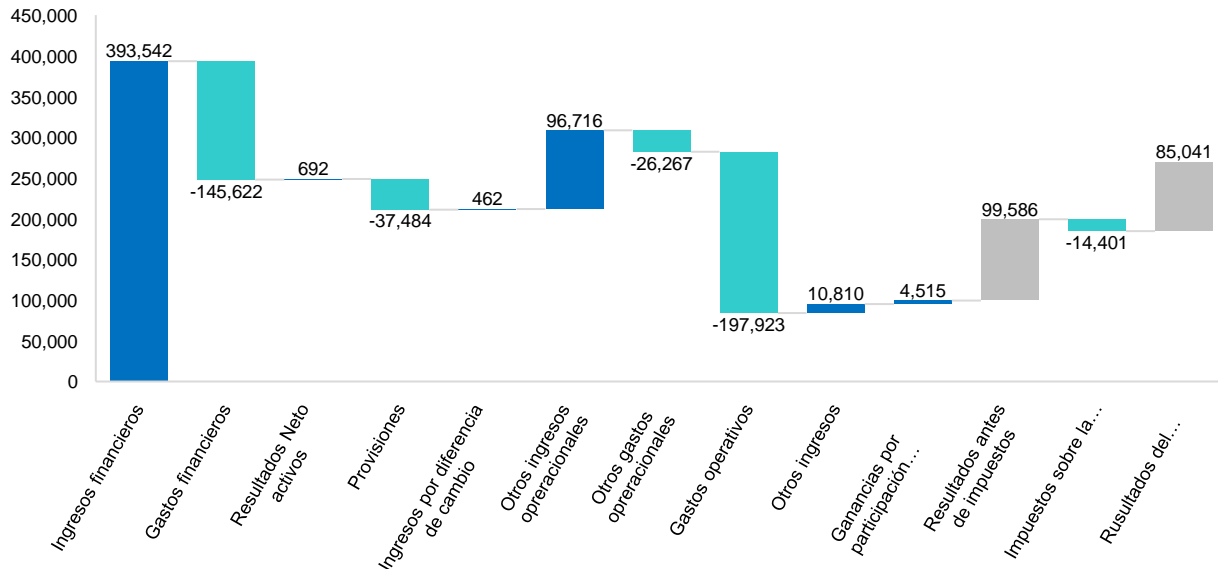


Gráfico 75
Resultado del ejercicio - sistema financiero
Sistema financiero
enero - diciembre 2024
En millones DOP

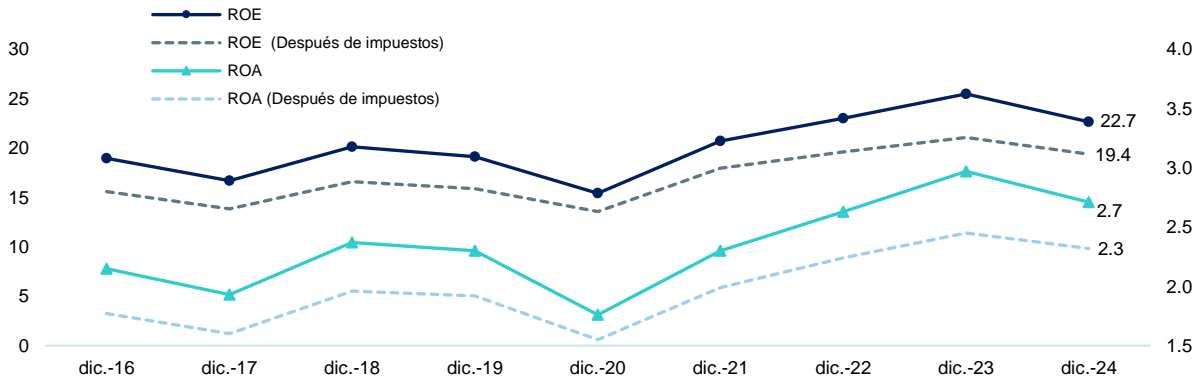


Los indicadores de rentabilidad³² del sistema financiero muestran que tanto el ROE como el ROA observan disminuciones en comparación al año anterior (11.1% y 8.8%) respectivamente, esto representa caídas por el orden de -2.8 y -0.3 puntos porcentuales, sin embargo, los datos muestran que desde diciembre de 2020 ambos indicadores tienden al aumento, aunque de manera discreta.

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. Con relación al mismo trimestre del año pasado el indicador aumenta 0.30 puntos porcentuales. El indicador actualmente se encuentra en 8.3%, tiene una media de 8.2% y una baja variabilidad en un periodo observado de 24 meses.

Adicionalmente, el nivel de eficiencia del sistema financiero, medido por el indicador costos/ingresos se situó en 60.9% observando una mejoría de 1.6 puntos respecto del año pasado (62.5%), esto a su vez equivale a una recuperación de eficiencia de 2.6%.

Gráfico 76
Retorno sobre activos (ROA) y Retorno sobre el capital (ROE)
diciembre 2016 – diciembre 2024
En porcentaje (%)



³² Para fines del análisis los indicadores I.075 ROA (Rentabilidad de los Activos) y I.076 ROE (Rentabilidad del Patrimonio) fueron modificados para reflejar una nueva metodología de cálculo utilizando las utilidades netas del periodo. Se incluyen ambos indicadores en la gráfica mostrada.

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 diciembre de 2024, las EIF han reportado créditos por DOP4,317.8 millones otorgados con fondos de las medidas de flexibilización, presentando una reducción de un -12.3% con relación al cierre de 2023. El 92.9% del balance de estos préstamos corresponden a préstamos otorgados por BANDEX. A continuación, se muestra el detalle de estos préstamos reportados por tipo de entidad:

Tabla 7
Balance de los Créditos Desembolsados con la Flexibilización COVID19
Al 31 de diciembre de 2024
Valores en DOP millones

	Tipo de Entidad de Intermediación Financiera	Balance Adeudado	Participación
Total Desembolsos con Flexibilización COVID 19	Bancos Múltiples	280.9	6.5%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	0.00	0.0%
	Bancos de Ahorro y Crédito	23.6	0.5%
	Corporaciones de Crédito	0.00	0.0%
	BANDEX	4,013.2	92.9%
	Sistema Financiero Nacional	4,317.8	100.0%

Tabla 8
Balance de los créditos desembolsados por tipo de flexibilización COVID19
Al 31 de diciembre 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	280.9	6.51%
	Bancos de Ahorro y Crédito	10.2	0.24%
	Corporaciones de Crédito	0.0	0.00%
	Sistema financiero	284.2	6.74%
Segunda y tercera resolución monetaria del 16 de abril de 2020 (Ventanilla de liquidez)	Bancos de Ahorro y Crédito	0.3	0.01%
	Sistema financiero	0.5	0.01%
Cuarta resolución monetaria de fecha 06 mayo de 2020 (Ventanilla de liquidez)	Bancos de Ahorro y Crédito	12.7	0.29%
	Sistema financiero	12.7	0.29%
Cuarta resolución monetaria de fecha de 22 julio 2020 (Ventanilla facilidad de liquidez rápida)	Bancos de Ahorro y Crédito	0.5	0.01%
	Entidades de públicas de intermediación financiera	4,013.7	92.96%
	Sistema financiero	4,013.7	92.96%
	Total general	4,317.8	100.00%

Los créditos que se acogieron a las disposiciones de Reestructuración Temporal (RT) ascendieron a DOP16,513.1 millones a diciembre de 2024, esto es – DOP746.6 millones menos que el año anterior.

A continuación, se muestra la distribución por sector económico y las fechas aproximadas de maduración de dichos créditos. Se destaca que dos actividades económicas (Alojamiento y servicios de comida y Compra y remodelación de vivienda) concentran el 85.2% de créditos con reestructuración temporal según sector económico.

Tabla 9
Cartera de créditos con reestructuración temporal por sector económico
Al 31 de diciembre de 2024
En DOP millones

Sector Económico	Balance Adeudado
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	16,513.1
H - ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA	7,894.7
Z - COMPRA Y REMODELACIÓN DE VIVIENDAS	6,178.8
F - CONSTRUCCIÓN	570.5
Y - CONSUMO DE BIENES Y SERVICIOS	909.6
G - COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	250.3
E - SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO	163.8
K - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, ALQUILER Y ACTIVIDADES EMPRESARIALES	155.2
O - Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	123.2
D - INDUSTRIA MANUFACTURERA	92.7
I - TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	70.9
A - AGRICULTURA, GANADERIA, CAZA Y SILVICULTURA	31.9
M - ENSEÑANZA	30.6
P - ACTIVIDADES DE LOS HOGARES EN CALIDAD DE EMPLEADORES	26.9
N - SERVICIOS SOCIALES Y RELACIONADOS CON LA SALUD HUMANA	7.0
J - ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGURO	3.8
Q - ACTIVIDADES DE ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES	1.7
C - EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	1.6

Tabla 10
Fecha aproximada de maduración de créditos con reestructuración temporal
Al 31 de diciembre 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	109	240	359
Saldo Adeudado	17.61	78.38	9,328.67
Créditos de consumo			
Cantidad de Créditos	798	860	1,913
Saldo Adeudado	26.15	71.50	811.92
Créditos hipotecarios			
Cantidad de Créditos	5	25	3,618
Saldo Adeudado	0.44	4.07	6,174.33
Total general	44.19	153.94	16,314.91

REGULACIÓN FINANCIERA

Circulares de la Superintendencia de Bancos

octubre – diciembre 2024

Fecha	Disposiciones	Descripción
09 / 10 / 2024	<u>CARTA CIRCULAR: CCI-REG-202400016</u>	Establecimiento de horario especial por el septuagésimo séptimo (77°) aniversario de la Superintendencia de Bancos.

Cartas Circulares de la Superintendencia de Bancos

octubre – diciembre 2024

Fecha	Disposiciones	Descripción
13 / 11 / 2024	<u>Carta Circular: CCI-REG-202400017</u>	Instructivo para la Conformación y Determinación de las Concentraciones Individuales y por Grupos de Riesgo.
02 / 10 / 2024	<u>CARTA CIRCULAR: CCI-REG-202400015</u>	Requisito del Registro en la Unidad de Análisis Financiera (UAF) a los Sujetos Obligados de la Ley núm. 155-17, contra el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS

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

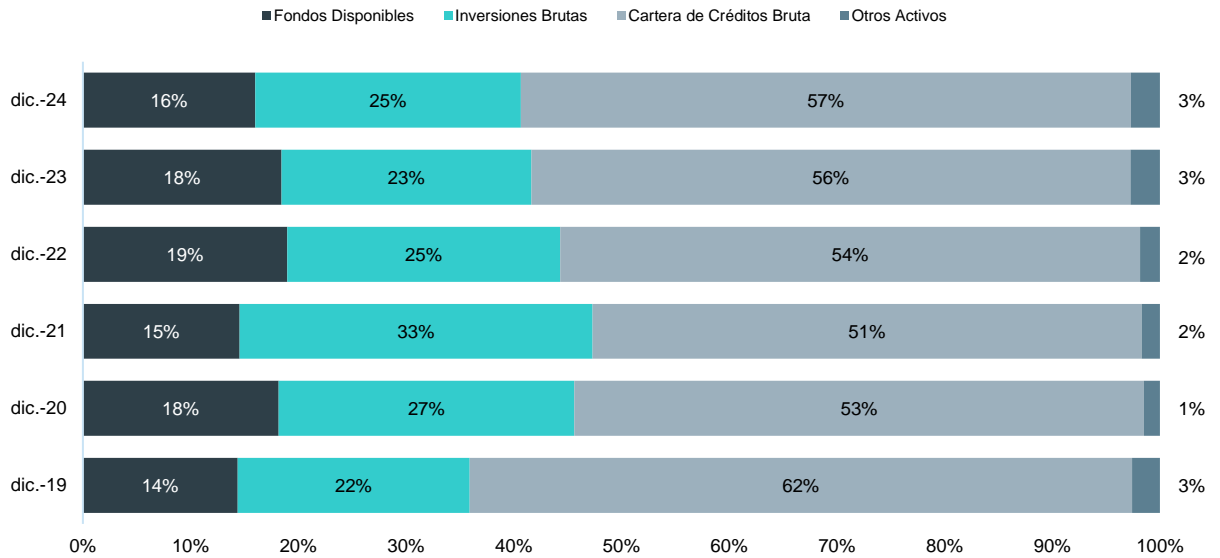


Tabla A1
Cantidad de entidades de intermediación financiera³³
Al 31 de diciembre 2024

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

³³ Excluye al Banco Agrícola de la República Dominicana.

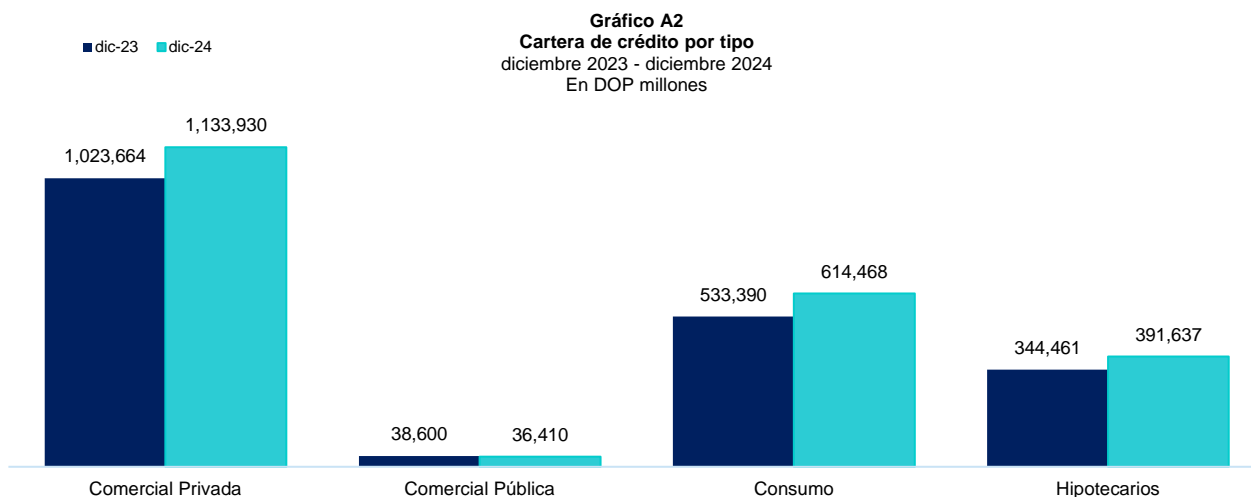


Tabla A2
Cartera de crédito por sector económico de destino
En DOP millones
diciembre 2017- diciembre 2024

Destino de los créditos	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Total	1,109,876	1,225,122	1,255,953	1,406,485	1,622,123	1,940,115	2,182,888
Consumo	287,939	326,949	329,797	360,521	441,632	533,390	614,468
Compra y remodelación de viviendas	186,151	209,450	222,588	253,457	294,976	344,461	391,637
Comercio	157,792	165,359	171,628	186,371	216,510	263,244	292,544
Industria M.	82,410	90,885	100,395	117,279	131,812	149,942	149,883
Construcción	69,746	74,929	72,395	79,903	79,693	118,726	143,736
Actividades inmobiliarias	61,113	72,832	71,600	78,112	88,204	112,635	127,407
Alojamiento y servicios	54,450	58,559	71,794	86,605	98,950	112,135	115,870
Actividades financieras	38,125	43,146	42,861	68,351	78,475	69,698	60,321
Resto	172,150	183,013	172,894	175,886	191,871	235,885	287,022

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

	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24
Sistema Financiero	1,109,876	1,225,122	1,255,953	1,406,485	1,622,123	1,940,115	2,182,888
Bancos Múltiples	964,988	1,067,806	1,089,065	1,216,277	1,394,106	1,671,367	1,876,184
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	113,264	122,744	131,476	149,715	180,429	209,856	237,214
Bancos de Ahorro y Créditos	27,994	31,270	32,100	36,828	41,022	48,712	56,567
Corporaciones de Crédito	3,320	3,027	3,088	3,465	3,191	2,674	1,484
Banco Nacional de las Exportaciones	309	276	224	200	3,374	7,506	11,439

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

Tipo de Entidad	dic-23	dic-24
Sistema Financiero	809,514	946,075
Bancos Múltiples	715,670	843,751
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	76,666	84,027
Bancos de Ahorro y Créditos	4,545	6,120
Corporaciones de Crédito	82	88
Banco Nacional de las Exportaciones	12,552	12,089

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

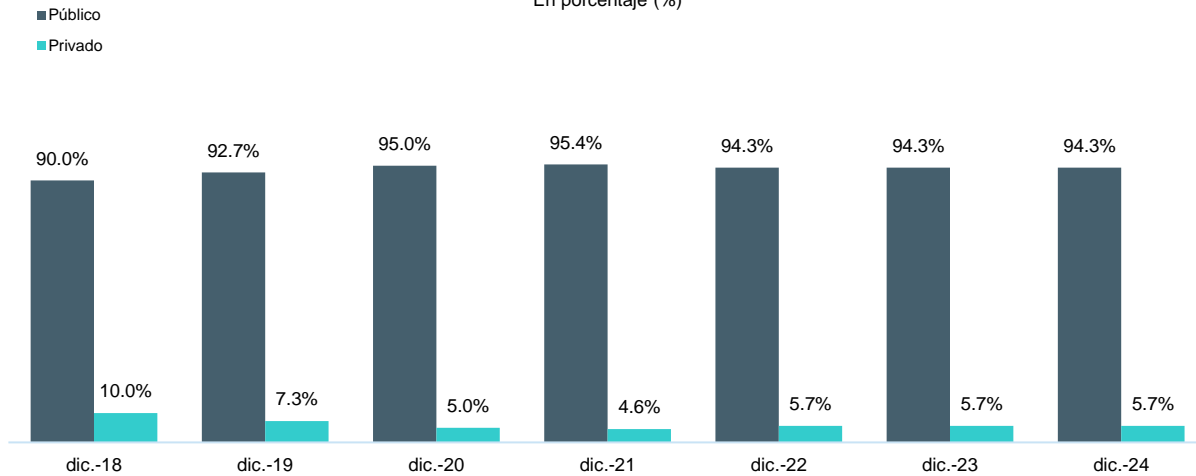


Tabla A5
Resultados antes de impuestos por tipo de entidad
diciembre 2023 – diciembre 2024
En DOP millones y porcentaje (%)

Tipo de Entidad	dic-2023	dic-2024	Participación	Diferencia	Variación %
Sistema Financiero	96,278	99,442	100.0%	3,164	3.3%
Bancos Múltiples	85,718	90,300	90.8%	4,583	5.3%
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	7,196	6,113	6.1%	(1,084)	-15.1%
Bancos de Ahorro y Créditos	3,023	2,673	2.7%	(350)	-11.6%
Corporaciones de Crédito	50	27	0.0%	(24)	-46.9%
Banco Nacional de las Exportaciones	291	330	0.3%	39	13.5%