



Informe desempeño del sistema financiero
al 30 de septiembre de 2020

Departamento de Estudios Económicos

Noviembre 27, 2020.

Contenido

1. Resumen	3
2. Desempeño del sistema financiero a septiembre 2020.....	6
2.1 Capitalización y solvencia	7
2.2 Activos	7
2.3 Cartera de crédito	8
2.4 Inversiones	11
2.5 Pasivos	11
2.6 Rentabilidad	11
2.7 Liquidez	12
3. Regulación financiera	13
4. Índice gráficos y tablas-anexos	15

1. Resumen

Resumen

Los activos del Sistema Financiero Dominicano continúan con una tendencia positiva, consistente con la tasa de crecimiento interanual promedio evidenciada desde septiembre 2016 hasta septiembre 2020 (11.55%). Al cierre del mes de septiembre de 2020, los activos totales ascendieron a RD\$2.25 billones (48.33% del PIB), que significó un incremento absoluto de RD\$381,994.61 millones con relación a su nivel en septiembre de 2019, equivalente a una tasa de crecimiento de 20.41%. Cabe destacar que, en los datos preliminares del Banco Central sobre el Informe de la Economía Dominicana, durante el periodo enero-septiembre 2020, el Producto Interno Bruto (PIB) real se contrajo en -8.1% debido a los efectos de la pandemia por el Covid-19.¹

De acuerdo con el indicador mensual de la actividad económica (IMAE), en el mes de septiembre la actividad económica presentó una variación interanual de -5.6%, cinco veces menor a la contracción de -29.8% observada en el pasado mes de abril.

En cuanto al detalle por actividad económica, se observan variaciones positivas en el valor agregado real de salud (12.4%), servicios financieros (9.2%), actividades inmobiliarias (4.2%), agropecuaria (3.8%), comunicaciones (2.1%), administración pública (2.1%) y energía y agua (1.1%). En sentido contrario, registraron variaciones negativas hoteles, bares y restaurantes (-47.5%), construcción (-15.8%), explotación de minas y canteras (-14.1%), otras actividades de servicios (-11.9%), transporte y almacenamiento (-9.5%), zonas francas (-6.6%), comercio (-4.2%), manufactura local (-3.7%)².

En el marco de su programa de provisión de liquidez por la crisis sanitaria provocada por el coronavirus, el Banco Central ha implementado las siguientes medidas: Repos de corto plazo para las entidades financieras, renovable hasta un año (RD\$60 mil millones); Liberación de encaje legal (RD\$30,133 millones); Financiamiento a las Mipymes (RD\$20,681 millones); Ventanilla de liquidez para el turismo, la construcción, la manufactura y las exportaciones (RD\$20 mil millones); Creación de una facilidad de liquidez rápida (RD\$60 mil millones).²

El Banco Central de la República Dominicana decidió reducir la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 150 puntos básicos, a la vez que estrechó el corredor de tasas de interés. De esta forma, la TPM se ubicó en 3.00% anual al cierre del primer trimestre, mientras la tasa de la facilidad permanente de expansión y la de depósitos remunerados de corto plazo se ubicaron en 3.00% y 2.50% anual, respectivamente. Por el lado de las exportaciones, la cuenta corriente de la balanza de pagos presenta un déficit de US\$1,014.7 millones, resultado que refleja, entre otros factores, la reducción registrada en los ingresos por turismo debido al efecto desfavorable por la crisis generada por la pandemia del Coronavirus COVID-19. En materia fiscal, Los ingresos del Gobierno Central ascendieron a RD\$449,129.6 millones en enero-septiembre de 2020, RD\$40,993.3 millones menos que en el mismo período de 2019. Los ingresos por impuestos representaron el 86.9% del total, las contribuciones sociales el 0.4%, las donaciones el 3.4%, mientras que el 9.3% restante se registró en la partida correspondiente a otros ingresos.³

En ese contexto macroeconómico, a septiembre 2020 la cartera de crédito del Sistema Financiero presentó un crecimiento interanual (7.82%), inferior al promedio de los últimos cinco años (9.58%). El monto ascendió a RD\$1,260,535.65 millones (27.04% del PIB), para un aumento de RD\$91,464.60 millones con respecto a septiembre de 2019. La cartera de crédito comercial privada, que totaliza préstamos destinados a los sectores productivos, ascendió RD\$657,328.02 millones, lo

¹ Los datos presentados sobre el sistema financiero, se construyen en base a las informaciones remitidas por las entidades de intermediación financiera a esta Superintendencia de Bancos.

² Fuente de datos: Publicaciones estadísticas del Banco Central de la República Dominicana (BCRD). Las informaciones presentadas sobre precios de la economía, TPM y Balanza de Pagos también provienen de las publicaciones estadísticas del BCRD. Los ratios relativos al PIB se construyen en base a una proyección del PIB nominal del año 2020, que utiliza los supuestos del Programa Monetario del Banco Central para el año 2020; que estima un crecimiento real del PIB de 5.0-5.3% e inflación de 4.00% como proxy del crecimiento del deflactor del PIB.

³ Fuente de datos: Publicaciones estadísticas de la Dirección General de Crédito Público del Ministerio de Hacienda de República Dominicana (DGCP).

que significa un incremento durante los últimos 12 meses de RD\$74,898 millones, equivalente a un crecimiento de 12.86%.

Al analizar la cartera de créditos por sector económico de destino, los créditos orientados al consumo de bienes y servicios presentaron el mayor crecimiento anual en términos absolutos (RD\$29,070.90 millones), ascendiendo a RD\$328,447.66 millones y representando una variación porcentual de 4.21%. Mientras que los créditos hipotecarios presentan un aumento de RD\$14,292 millones en relación a septiembre de 2019 (6.98%), con un balance ascendente a RD\$219,159.46 millones.

Las captaciones representan la principal fuente de recursos para las actividades de intermediación financiera, totalizando RD\$1.75 billones (37.54% del PIB) al término de septiembre de 2020. Comparado con su nivel en septiembre de 2019, los recursos captados registraron un aumento de RD\$257,254.13 millones (17.23%), explicado por el aumento de RD\$275,185.49 millones en los depósitos del público (26.42%) y de RD\$(17,896) millones en los certificados financieros y valores en poder del público (-3.96%). La principal contraparte de las captaciones del Sistema Financiero continúa siendo los hogares, con una participación equivalente a 58.11%, seguida por las empresas del sector real (23.91%), las administradoras de fondos de pensiones (2.59%) y las microempresas (2.45%).

Las utilidades antes de impuestos sobre la renta ascendieron a RD\$29,598.16 millones, mostrando un indicador de rentabilidad del patrimonio (ROE) de 16.72%. Asimismo, la rentabilidad de los activos promedio (ROA) se registró en 1.90%. Adicionalmente, el nivel de eficiencia del Sistema Financiero, medido por el indicador costos entre ingresos se situó en 62.77%, resultado que se clasifica como promedio de acuerdo a los estándares internacionales.

Los indicadores microprudenciales se mantienen en niveles apropiados y denotan mejoras en la fortaleza patrimonial y eficiencia operativa de las Entidades de Intermediación Financiera (EIF). En particular, el índice de solvencia del sistema se ubicó en 19.26%, nivel superior al requerimiento mínimo de 10.00% establecido en la Ley Monetaria y Financiera No.183-02. Al finalizar el mes de septiembre 2020, se registró un excedente de capital de RD\$123,022.28 millones por encima de lo requerido, que refleja la fortaleza patrimonial de las entidades para absorber posibles pérdidas asociadas a choques y perturbaciones no previstas. En ese sentido, el patrimonio neto del Sistema Financiero ascendió a RD\$249,737.28 millones, continuando la tendencia de crecimiento, al registrar un crecimiento interanual de RD\$20,623.22 millones (14.30%) .

En términos de inclusión financiera, las personas físicas con créditos en el sistema financiero ascendieron a 1,789,840 (26.00% de la población mayor de 18 años⁴) para una disminución con relación al periodo anterior de 3 puntos básicos. La composición por género y tipo de persona, fue de 51.0% masculino, 47.0% femenino y el restante 1.0% personas jurídicas.

En cuanto a los avances regulatorios y de supervisión, la Superintendencia de Bancos continúa avanzando en la consolidación de la Supervisión Basada en Riesgos, en el fortalecimiento del marco regulatorio, en el monitoreo continuo de los distintos riesgos a los que están expuestos las EIF, así como en la evaluación de las variables e indicadores de desempeño del sistema, en cumplimiento con su misión de asegurar la estabilidad, solvencia y eficiencia del Sistema Financiero Dominicano y de protección de los derechos de sus usuarios.

⁴ Fuente de datos sobre población: Oficina Nacional de Estadísticas (ONE).

***2. Desempeño del sistema financiero
a septiembre 2020***

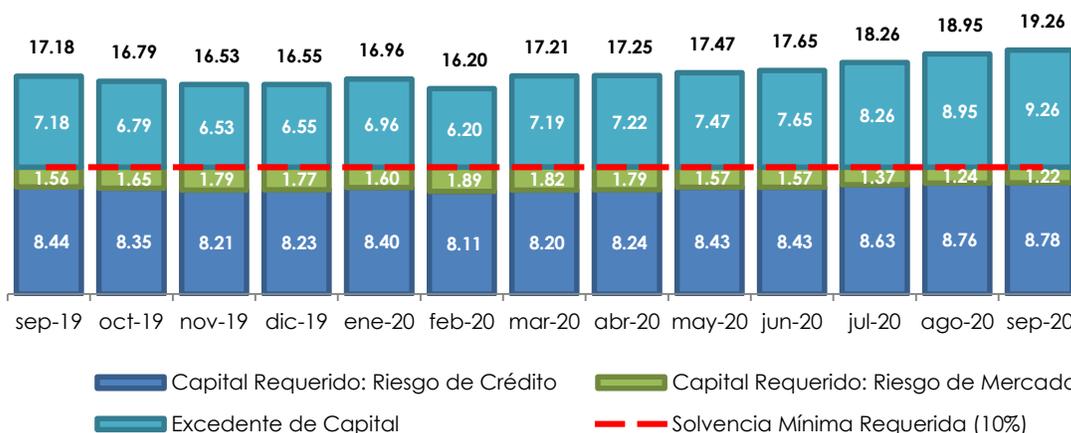
2.1 Capitalización y solvencia

En septiembre de 2020, el patrimonio neto del sistema financiero dominicano continúa su tendencia de crecimiento, presentando un incremento interanual de RD\$20,623.22 millones (9.0%), valor este que se encuentra alrededor del promedio de los últimos 5 años (11.29%). En efecto, el patrimonio neto del sistema financiero ascendió a RD\$249,737.28 millones, equivalente a un 5.36% del PIB, mostrando un ligero incremento anual de 0.09% puntos porcentuales con respecto al mismo mes de 2019 (ver gráfico 1 de anexos).

El índice de solvencia del sistema financiero se encuentra en un nivel significativamente superior al requerimiento mínimo de 10%, establecido en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, lo que refleja la fortaleza patrimonial de las entidades para absorber posibles pérdidas asociadas a choques y perturbaciones no previstas. En el siguiente gráfico se observa que la solvencia se ubicó en 19.26%, registrando un excedente de capital de RD\$123,022.28 millones.

Índice de Solvencia Mensual del Sistema Financiero

Valores en Porcentajes
Septiembre 2019 – Septiembre 2020



Nota: Corresponde al gráfico 2 de la sección de Gráficos y Tablas-Anexos.

El total de Activos y Contingentes Ponderados por Riesgos Crediticios y de Mercado del Sistema Financiero alcanzó la suma de RD\$1,328,966 millones, disminuyendo en RD\$9,582 millones respecto a septiembre 2019, cifra equivalente a una variación de 13.65%.

Durante los últimos doce (12) meses, el indicador de apalancamiento medido por la razón activos sobre patrimonio neto se ha mantenido estable, incrementando ligeramente de 8.17 a 9.02. Esa estabilidad indica que el patrimonio neto y los activos han crecido a un ritmo similar. Particularmente, el crecimiento del patrimonio fue influenciado por el aumento de capital pagado en 16.59%.

2.2 Activos

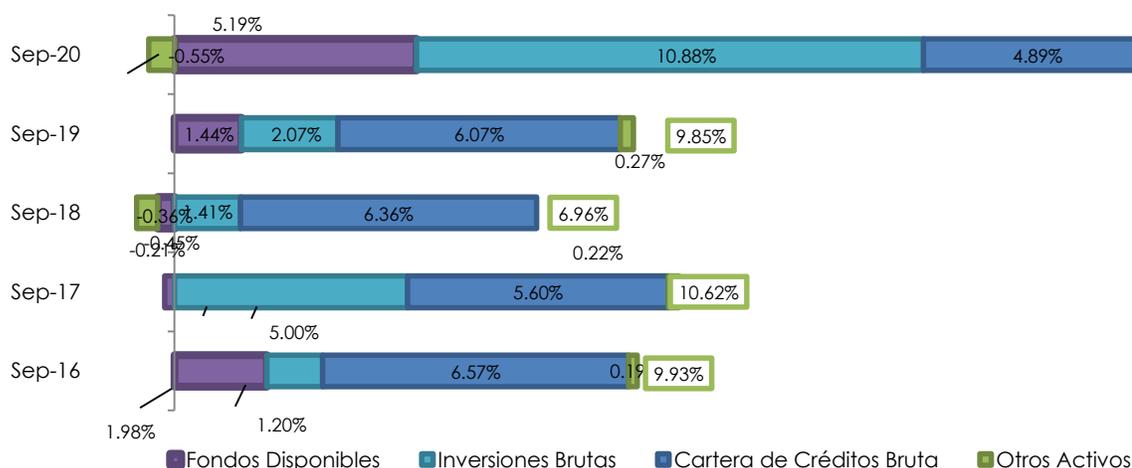
Los activos del Sistema Financiero Dominicano continúan registrando una tendencia de crecimiento positiva. Los activos totales ascendieron a RD\$2.25 billones (48.33% del PIB), que significó un incremento absoluto de RD\$381,994.61 millones con relación a su nivel en septiembre de 2019, equivalente a una tasa de crecimiento de 20.41% (ver gráfico 4 de anexos). Esta evolución ha sido impulsada principalmente por el incremento de la cartera de crédito (12.05%), que continúa siendo

el activo con mayor participación en el crecimiento de los activos totales. El crecimiento de 20.41% de los activos se descompone en una participación de la cartera de créditos de 4.89%, fondos disponibles 5.19% y las inversiones 10.88%, mientras que otros activos disminuyeron levemente en 0.55% (ver gráfico debajo). La composición de los activos no ha presentado variaciones significativas en los últimos 5 años, a septiembre de 2020 la cartera de crédito bruta representa el 55.94%, las inversiones brutas un 24.82%, los fondos disponibles un 17.24%, y los otros activos un 2.0% (ver gráfico 6 de anexos).

En septiembre de 2020 se encuentran operando en el país 48 entidades de intermediación financiera, que desagregan por tipo de entidad de la siguiente manera: 17 Bancos Múltiples (87.70% de los activos), 10 Asociaciones de Ahorro y Préstamos (9.82% de los activos), 14 Bancos de Ahorro y Crédito (1.94% de los activos), 6 Corporaciones de Crédito (0.16% de los activos) y el Banco Nacional de Desarrollo y de las Exportaciones (BANDEX) (0.36% de los activos) (ver gráficos 7 y 8 de anexos). Así mismo, los subagentes bancarios registrados, totalizaron la suma de 4,896 establecimientos a nivel nacional, inferior en 17 subagentes con respecto al trimestre anterior (4,879).

Contribución por Rubro al Crecimiento del Total de los Activos del Sistema

Valores en Porcentajes
Septiembre 2019 – Septiembre 2020



Nota: Corresponde al gráfico 5 de la sección de Gráficos y Tablas-Anexos.

2.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito presentó un crecimiento interanual de 7.82%, con una disminución respecto al promedio de los últimos cinco años (10.89%), cabe destacar que, de acuerdo a los datos preliminares del Banco Central, el PIB real se contrajo en -8.5% durante el período enero-septiembre 2020, producto de los efectos de la pandemia, sin embargo, las medidas de flexibilización monetarias, tomadas a raíz de los impactos del Coronavirus (COVID-19), ha inyectado a la economía suficiente liquidez a través de los intermediarios financieros, lo que a su vez mantiene en niveles adecuado el comportamiento la cartera de crédito.

A septiembre 2020, la cartera de crédito total presentó un saldo de RD\$1,260,536 millones (27.04% del PIB), registrando un incremento de RD\$91,464.60 millones con respecto a septiembre 2019 (ver gráfico 9 de anexos). La participación de cartera en moneda extranjera se redujo en 2.97% respecto a septiembre 2019, pero se ha mantenido relativamente estable, con una participación promedio de 23.43%, en los últimos 6 años.

La cantidad de deudores del Sistema Financiero ascendió a 1,816,639 arrojando un aumento con relación al periodo anterior de 5 puntos básicos. La composición por género, fue de 51.0% masculino, 47.0% femenino y el restante 1.0% personas jurídicas. Las personas físicas con créditos ascendieron a 1,789,840 (26.0% de la población mayor de 18 años).

Por su parte, los indicadores de morosidad⁵ y cobertura de cartera vencida⁶ continuaron ubicándose en niveles adecuados. Al comparar los resultados de septiembre de 2020 con el mismo periodo del año anterior, se observa que el índice de morosidad ha aumentado ligeramente en 0.27 puntos porcentuales, al pasar de 1.68% a 1.95%, mientras que el indicador de cobertura se redujo de 1.56 veces a 1.29 veces (ver gráficos 10 y 11 de anexos). El saldo de la cartera vencida (capital) a nivel interanual se incrementó en 25.15%, significativamente superior a la contracción presentada en igual período del año anterior (-8.86%). Por tipo de entidad, los Bancos Múltiples presentan la menor morosidad (1.77%), seguido por Asociaciones de Ahorro y Préstamos (2.82%), Bancos de Ahorro y Crédito (4.37%) y Corporaciones de Crédito (4.91%).

Clasificación de la Cartera por Sector de Destino

Valores en Porcentajes (%)
Septiembre 2019 – Septiembre 2020

Clasificación de Riesgo	Comercial		Consumo		Hipotecario		Total	
	sep-19	sep-20	sep-19	sep-20	sep-19	sep-20	sep-19	sep-20
A	61.65%	59.00%	92.02%	88.03%	94.43%	93.49%	75.58%	72.56%
B	19.51%	20.52%	3.03%	5.11%	3.12%	3.01%	12.20%	13.46%
C	7.42%	6.37%	1.40%	2.08%	1.14%	1.41%	4.70%	4.39%
D								
D1	5.42%	6.01%	1.79%	2.05%	0.69%	0.99%	3.61%	4.11%
D2	4.16%	5.91%	0.99%	1.42%	0.20%	0.38%	2.61%	3.78%
E	1.83%	2.18%	0.77%	1.31%	0.44%	0.72%	1.30%	1.70%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Nota: Corresponde a la tabla 1 de la sección de Gráficos y Tablas-Anexos.

Como se puede apreciar en la tabla anterior, a septiembre 2020, el 72.56% del total de la cartera del sistema tiene clasificación de riesgo "A", el 13.46% se clasifica "B" y el restante 13.98% presenta clasificación de riesgo C, D, D1, D2 y E. Como se puede observar, las clasificaciones de riesgo presentan una ligera disminución de 17 puntos básicos en la cartera subestándar, clasificada en "C", "D", "D1", "D2" y "E" con relación a septiembre 2019.

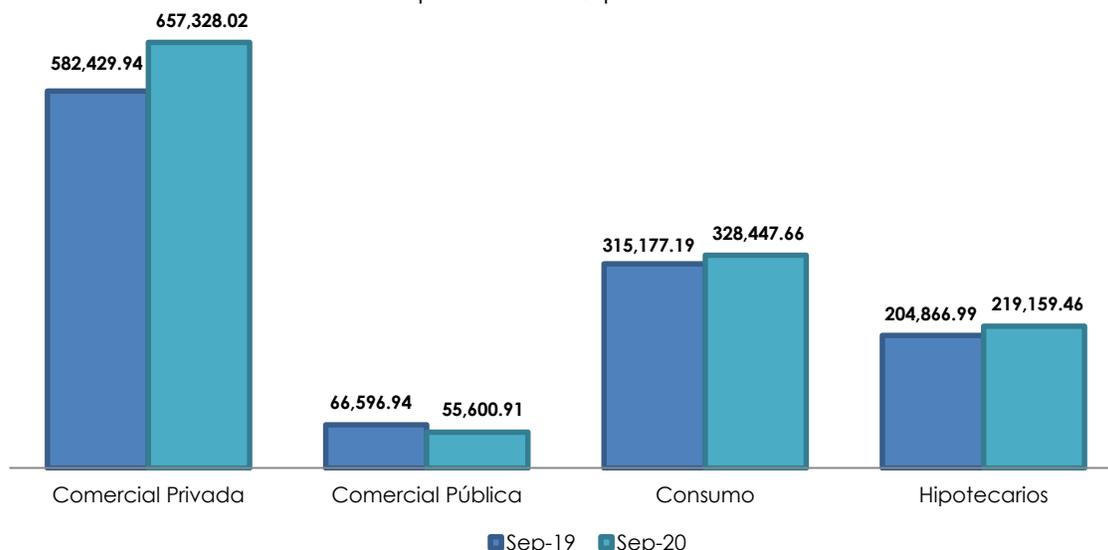
De acuerdo con la composición de la cartera, la comercial privada representa la mayor participación (47.99%), seguida por la de consumo (excluyendo tarjetas de crédito personales) (20.1%), hipotecaria (17.39%), pública (4.06%) y tarjetas de crédito personales (3.96%).

La cartera de crédito comercial privada, que totaliza los préstamos destinados a los sectores productivos, presenta un crecimiento de 12.86% (RD\$74,898 millones) con respecto a septiembre de 2019 y asciende a RD\$657,328.02 millones. Esta cartera ha sido impulsada principalmente por los préstamos otorgados a la Intermediación financiera, que registró un aumento interanual de RD\$11,376.00 millones (26.93%), seguido por los préstamos otorgados a la Industria manufacturera, las cuales aumentaron en RD\$13,135 millones (16.46%) y los préstamos concedidos a la Actividades Inmobiliarias con aumento de RD\$8,898 millones (5.98%).

⁵ Cartera de Crédito Vencida (Capital) / Total de Cartera de Crédito Bruta.

⁶ Provisión para Cartera / Total de Cartera Vencida (Capital y Rendimientos).

Cartera de Crédito por Tipo

 Valores en Millones de DOP
 Septiembre 2019 – Septiembre 2020


Nota: Corresponde al gráfico 12 de la sección de Gráficos y Tablas-Anexos.

La cartera de préstamos destinados al sector público, redujo su ponderación en la cartera total, ubicándose en 4.41%, presentando una contracción de 1.29% desde septiembre 2019, cuando ponderaba 5.70% de la cartera de crédito total. Esta cartera registró un monto de RD\$55,600.91 millones, para una reducción de RD\$10,996 millones (16.51%) con relación a septiembre de 2020.

La cartera de crédito orientada al consumo, ascendió a RD\$328,447.66 millones, registrando un crecimiento de RD\$13,270 millones con relación a su nivel en septiembre de 2019, lo que significa una tasa de crecimiento de 4.21%. La cantidad de deudores disminuyó en un 2.85%, en tanto que el saldo promedio por deudor en la cartera de crédito de consumo se estableció en 4.21%. La tasa de interés en moneda nacional se ha mantenido muy por debajo del promedio del periodo septiembre 2016 – septiembre 2020 (24.49), con un nivel de 24.28% en septiembre de 2019 y de 22.64% en septiembre de 2020.

La cartera de tarjetas de créditos personales presenta un crecimiento interanual de 4.21%, cuyo monto total de los créditos otorgados asciende a RD\$328,447.66 millones, registrando un incremento de RD\$13,270 millones con respecto a septiembre de 2019. Respecto a la tasa de interés en moneda nacional, se verifica un aumento de durante los últimos 5 años 10 puntos básicos, pasando de 57.58% en septiembre de 2016 a 57.48% a septiembre de 2020.

Los créditos hipotecarios han visto reducir su tasa de interés promedio ponderado, desde septiembre 2016 hasta septiembre 2020 en 0.39 puntos porcentuales, al pasar de 11.34% hasta 10.95%. En ese sentido, se observa un aumento en la cartera de RD\$18,802 millones en relación a septiembre de 2019, hasta alcanzar un balance ascendente a RD\$274,169 millones, para una tasa de crecimiento anual de 7.06%. La cartera de crédito hipotecaria se ha mantenido estable como proporción de la cartera de crédito total, representando más del 17.06% en promedio para los últimos 7 años, situándose en 17.67% al corte de septiembre 2020.

2.4 Inversiones

Las inversiones continúan siendo un componente importante dentro de los activos del Sistema Financiero (24.8% de los activos), presentan un crecimiento interanual de 57.26%, alcanzando una cifra de RD\$559,363.55 millones (ver gráfico 16 de anexos), superior al crecimiento interanual promedio registrado desde septiembre de 2015 (12.57%).

Si clasificamos las inversiones por tipo de emisor, el 54.70% de las inversiones se realizaron en instrumentos emitidos por el Banco Central de República Dominicana, 35.31% en emisiones del Gobierno Central, y el restante 9.99% en instrumentos de empresas del sector privado y del sector público descentralizado e instituciones financieras (ver gráfico 17 de anexos). Asimismo, en la distribución de las inversiones por tipo de instrumento se destaca que: 35.99% corresponden a Otros títulos valores, 24.61% a Notas de renta fija, 18.71% a Depósitos Remunerados a Corto Plazo, 7.52% A Otros certificados de inversión, y el restante 13.17% corresponden a Inversiones permanentes en acciones, inversiones en depósitos a plazo, entre otros (ver gráfico 18 de anexos).

Las utilidades generadas por inversiones constituyen un componente importante del nivel rentabilidad del sistema. El monto totalizó RD\$27,882 millones, lo que representa 25.9% del margen financiero bruto del Sistema Financiero a septiembre de 2020, superior al 24.6% de participación registrado a septiembre de 2019.

2.5 Pasivos

Las captaciones a través de obligaciones y valores en poder del público continúan siendo la principal fuente de fondeo para las EIF (87.4% de los pasivos), presentando una tasa de crecimiento interanual (17.23%), superior a la registrada en septiembre de 2019 (8.60%) (ver gráficos 21 y 22 de anexos). Al término de septiembre de 2020, éstas totalizaron RD\$1.75 billones (37.54% del PIB), con un incremento interanual de RD\$257,254.13 millones, explicado por el aumento de RD\$275,185.49 millones en los depósitos del público (26.42%).

Al descomponer las captaciones por tipo de instrumento de captación, se destaca la participación de 75.23% de los depósitos del público, mientras que los certificados financieros y valores en poder del público presentan una participación de 24.77% (ver gráfico 23 de anexos). El 89.08% del total de captaciones del sistema se concentran en los bancos múltiples, con un monto ascendente a RD\$1,559,145.95 millones. Asimismo, se observa que las Asociaciones de Ahorros y Préstamos tienen captaciones de RD\$156,170.50 millones, equivalente al 8.92%. Las demás captaciones corresponden a los Bancos de Ahorro y Crédito con RD\$28,100.61 millones, las Corporaciones de Crédito con RD\$2,807.86 millones y el BANDEX RD\$4,115.92 millones, para 1.61%, 0.16% y 0.24% respectivamente (ver gráfico 24 de anexos).

La principal contraparte de las captaciones del Sistema Financiero son los hogares, con una acumulación a septiembre de 2020 de RD\$1,107,048 millones, equivalente a un 58.11%. De igual forma, las empresas del sector real fueron la segunda fuente de captación más importante con montos ascendentes a RD\$418,516 millones, lo que representa el 23.91% del total de las captaciones. Mientras que las administradoras de fondos de pensiones representaron RD\$45,308 millones y las microempresas RD\$42,957 millones, con una participación de 2.59% y 2.45%, respectivamente. El resto de las captaciones asciende a RD\$226,512 millones, equivalente al 12.94% (ver gráfico 25 de anexos).

2.6 Rentabilidad

Con respecto a la rentabilidad, desde el 30 de septiembre de 2019 al 30 de septiembre de 2020, las utilidades antes de impuestos sobre la renta ascendieron a RD\$29,598.16 millones, registrando una contracción interanual de RD\$3,109.37 millones (9.5%) (ver gráfico 26 de anexos). Los ingresos por

intereses y comisiones por crédito ascienden a RD\$114,128.01 millones para un aumento de RD\$2,597.61 millones (2.33%), mientras que las comisiones por servicios alcanzan la suma de RD\$21,051.91 millones, para una contracción interanual de -13.08%. Del total de ingresos financieros, 74.90% proviene de intereses y comisiones por créditos, 18.30% de intereses por inversiones y de 6.8% de ganancias por inversiones.

Los indicadores de rentabilidad del Sistema Financiero muestran que el ROE disminuyó 3.1 puntos porcentuales, al pasar de 19.83% en septiembre 2019 a 16.72% en septiembre 2020, mientras que el ROA se ubicó en 1.90% para una disminución de 49 puntos básicos con respecto a septiembre 2019. (ver gráficos 27 y 28 de anexos). Adicionalmente, el nivel de eficiencia del Sistema Financiero, medido por el indicador costos/ingresos se situó en 62.77%, resultado que se clasifica como promedio de acuerdo a los estándares internacionales (ver gráfico 29 de anexos).

2.7 Liquidez

El Sistema Financiero mantiene un nivel de disponibilidades adecuado para satisfacer la demanda de liquidez de la economía. Las disponibilidades del Sistema Financiero ascendieron a RD\$388,563 millones, registrando un incremento de RD\$97,220.77 millones (33.37%), con respecto a septiembre 2019 (ver gráfico 31 de anexos).

Las disponibilidades representaron el 22.20% del total de captaciones, (ver gráfico 32 de anexos), mientras que el promedio mensual de las disponibilidades entre captaciones fue de 20.51% para los últimos 12 meses. Por tipo de entidad, se destaca que los Bancos Múltiples continúan presentando el mayor nivel de disponibilidades entre captaciones, situándose en 23.71%, las Asociaciones de Ahorros y Préstamos participan con el 8.88%, los Bancos de Ahorro y Crédito un 15.64%, las Corporaciones de Crédito con 17.00% y el Banco Nacional de Desarrollo a las Exportaciones (Bandex) participa con el 2.96% de los fondos disponibles (ver gráfico 33 de anexos).

3. Regulación financiera

Cartas circulares y circulares de la Superintendencia de Bancos

Fecha	Disposiciones	Descripción
20/7/2020	CIRCULAR SIB No. 015/20	Modificación al Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgos
20/7/2020	CIRCULAR SIB No. 016/20	Remisión del Informe Anual del Examen de los Auditores Externos sobre la Efectividad del Programa de Cumplimiento Basado en Riesgos de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva
20/7/2020	CIRCULAR SIB NO. 017/20	Extender la entrada en vigencia, a partir del 1 de enero de 2022, de las normativas contables emitidas por la Superintendencia de Bancos, cuya fecha de implementación estaba prevista, para el 1 de enero de 2021
21/7/2020	CIRCULAR SIB NO. 018/20	Nuevos horarios de atención al público, durante el período actual del Estado de Emergencia y medidas a seguir para evitar la propagación del COVID-19
24/7/2020	CIRCULAR SIB NO. 019/20	Modificación de la Circular SIB: No. 018/20, del 20 de julio de 2020, sobre Nuevos horarios de atención al público, durante el período actual del Estado de Emergencia y medidas a seguir para evitar la propagación del COVID-19
30/7/2020	CIRCULAR SIB NO. 020/20	Implementación del proceso automatizado para la recepción y respuesta de las notificaciones y solicitudes de autorización y no objeción realizadas por las entidades registradas en la Superintendencia de Bancos
13/8/2020	CIRCULAR SIB NO. 021/20	Instructivo sobre Evaluación de Idoneidad de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia, Personal Clave y General de los Intermediarios Cambiarios
13/8/2020	CIRCULAR SIB NO. 022/20	Instructivo sobre Evaluación de Idoneidad de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia, Personal Clave y General de las Personas Jurídicas de Objeto Exclusivo, que pertenezcan o presten servicios de Fideicomiso (Fiduciarias) a una EIF o a su Controladora
27/8/2020	CIRCULAR SIB NO. 023/20	Lineamientos que deben observar las EIF que adoptaron medidas de flexibilización para los clientes, en función de sus políticas internas
1/9/2020	CIRCULAR SIB NO. 024/20	Modificación de la Circular SIB: No. 001/20, sobre medidas a seguir por las entidades de intermediación financiera y cambiaria para mitigar el riesgo de expansión del coronavirus (COVID-19), para dejar sin efecto la dispensa de la remisión de los reportes establecidos en el Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgos
4/9/2020	CIRCULAR SIB NO. 025/20	Requerimiento de información adicional sobre los créditos flexibilizados por las medidas adoptadas por la Junta Monetaria y por las EIF en función de sus políticas internas

4. Índice gráficos y tablas-anexos

4. Índice Gráficos y Tablas-Anexos

Gráfico 1: Patrimonio neto del sistema financiero	17
Gráfico 2: Índice de solvencia mensual del sistema financiero	17
Gráfico 3: Índice de solvencia por tipo de entidad	18
Gráfico 4: Activos totales del sistema financiero	18
Gráfico 5: Contribución por rubro al crecimiento del total de activos del sistema financiero.....	19
Gráfico 6: Participación por rubro en el total de activos del sistema financiero.....	19
Gráfico 7: Cantidad de entidades de intermediación financiera	200
Gráfico 8: Activos totales por tipo de entidad	200
Gráfico 9: Cartera de crédito total del sistema financiero	211
Gráfico 10: Cartera vencida/cartera total	211
Gráfico 11: Provisiones/cartera vencida	222
Tabla 1: Clasificación de la cartera por sector de destino	222
Gráfico 12: Cartera de crédito por tipo.....	233
Gráfico 13: Cartera de crédito por sector económico de destino.....	233
Gráfico 14: Cartera de crédito por tipo de moneda.....	244
Gráfico 15: Cartera de crédito por tipo de entidad.....	244
Gráfico 17: Inversiones brutas por emisor	255
Gráfico 18: Inversiones brutas por tipo de instrumento	255
Gráfico 19: Inversiones brutas por tipo de entidad	266
Gráfico 20: Inversiones brutas por sector	266
Gráfico 21: Pasivos totales del sistema financiero	27
Gráfico 22: Captaciones del sistema financiero.....	27
Gráfico 23: Captaciones por tipo de instrumento.....	28
Gráfico 24: Captaciones por tipo de entidad.....	28
Gráfico 25: Captaciones por contraparte	29
Gráfico 26: Resultados antes de impuestos del sistema financiero	29
Gráfico 27: Rentabilidad del patrimonio (ROE).....	300
Gráfico 28: Rentabilidad de los activos (ROA)	30
Gráfico 29: Gastos de explotación / margen operacional bruto.....	31
Gráfico 30: Resultados antes de impuestos por tipo de entidad	31
Gráfico 31: Disponibilidades mensuales del sistema financiero	32
Gráfico 32: Disponibilidades / captaciones	32
Gráfico 33: Disponibilidades / captaciones por tipo de entidad	333

4. Gráficos y Tablas-Anexos

Gráfico 1: Patrimonio neto del sistema financiero

Valores en millones de DOP y porcentaje del PIB
septiembre 2014 – septiembre 2020

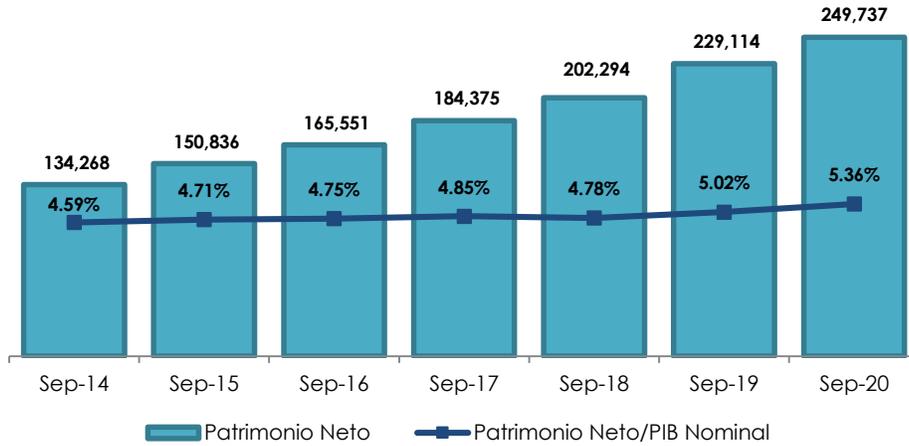


Gráfico 2: Índice de solvencia mensual del sistema financiero

Valores en porcentajes
septiembre 2019 – septiembre 2020

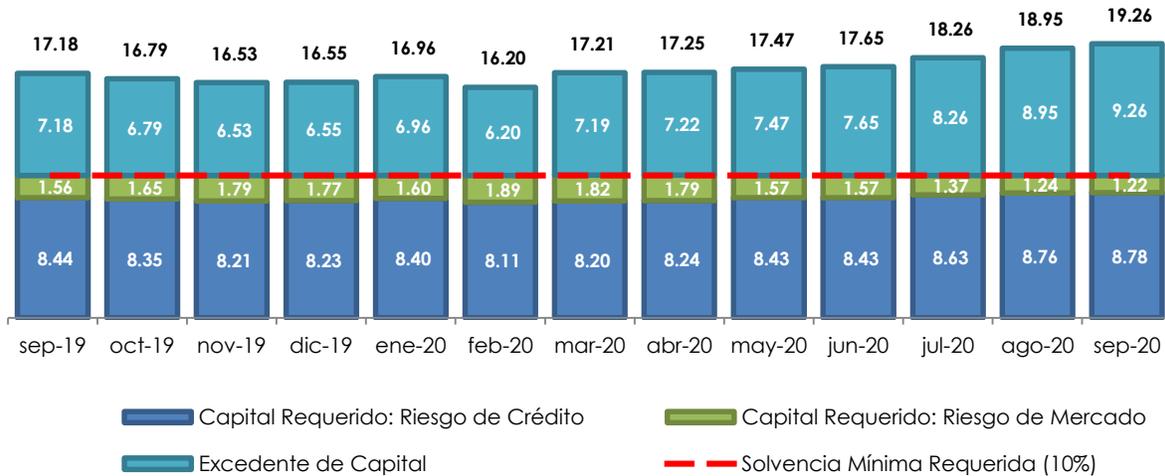
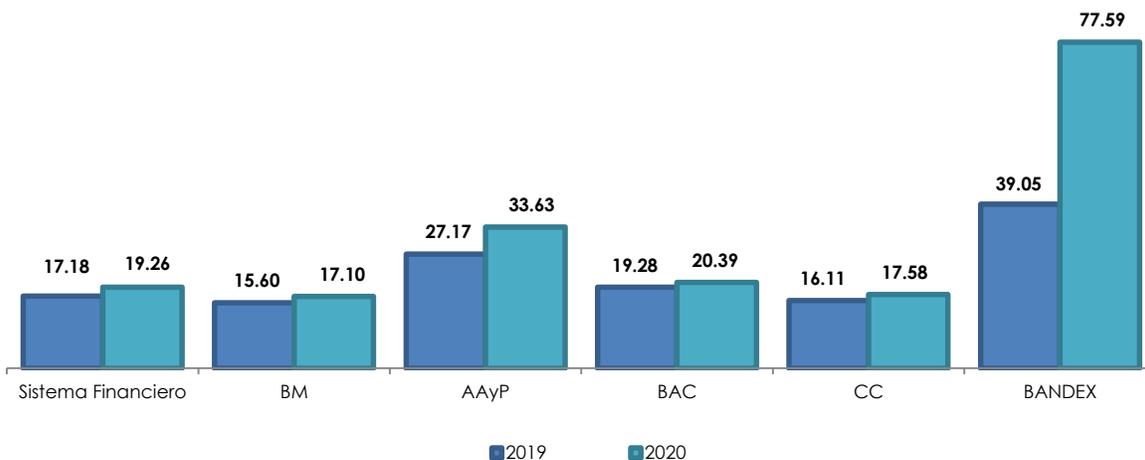


Gráfico 3: Índice de solvencia por tipo de entidad

Valores en porcentajes
septiembre 2019 – septiembre 2020



AAyP – Asociaciones de Ahorros y Préstamos
 BAC – Bancos de Ahorro y Crédito
 CC – Corporaciones de Crédito
 BANDEX – Banco Nacional de Desarrollo y de las Exportaciones

Gráfico 4: Activos totales del sistema financiero

Valores en millones de DOP y porcentaje del PIB
septiembre 2014 – septiembre 2020

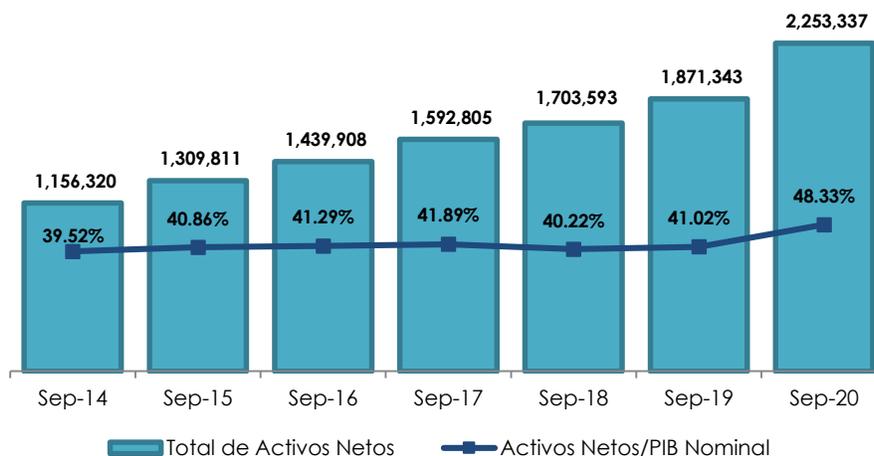


Gráfico 5: Contribución por rubro al crecimiento del total de activos del sistema financiero

Valores en porcentajes
septiembre 2016 – septiembre 2020

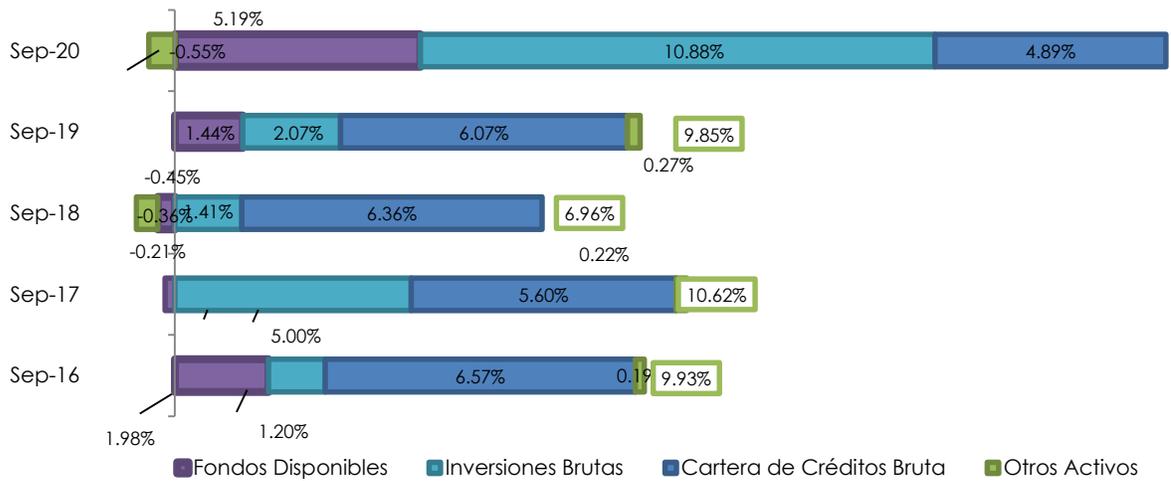


Gráfico 6: Participación por rubro en el total de activos del sistema financiero

Valores en porcentajes
septiembre 2016 – septiembre 2020

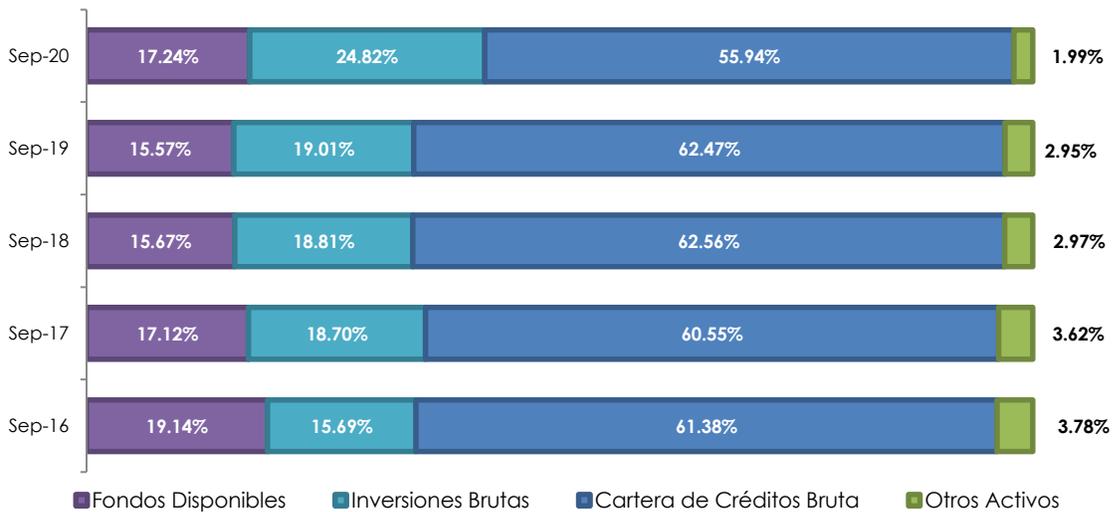


Gráfico 7: Cantidad de entidades de intermediación financiera

Valores en unid.
septiembre 2020

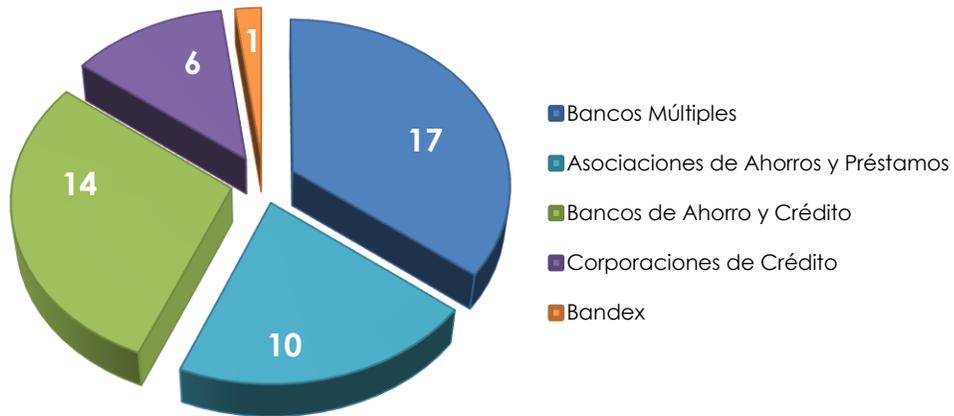


Gráfico 8: Activos totales por tipo de entidad

Valores en millones de DOP
septiembre 2019 – septiembre 2020

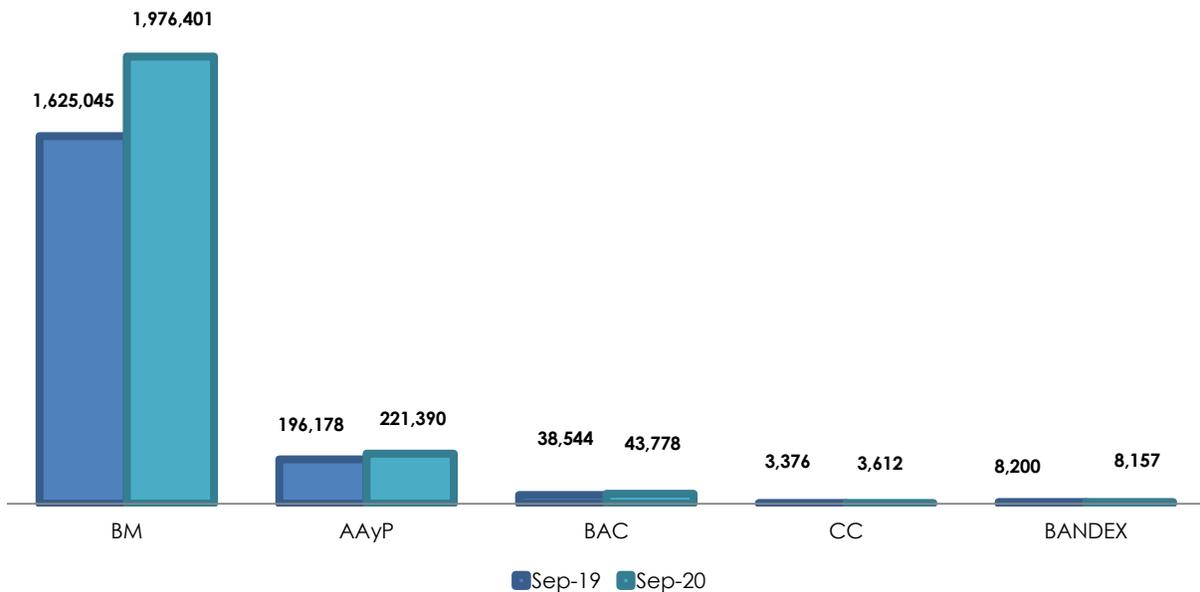


Gráfico 9: Cartera de crédito total del sistema financiero

Valores en millones de DOP y porcentaje del PIB
septiembre 2014 – septiembre 2020

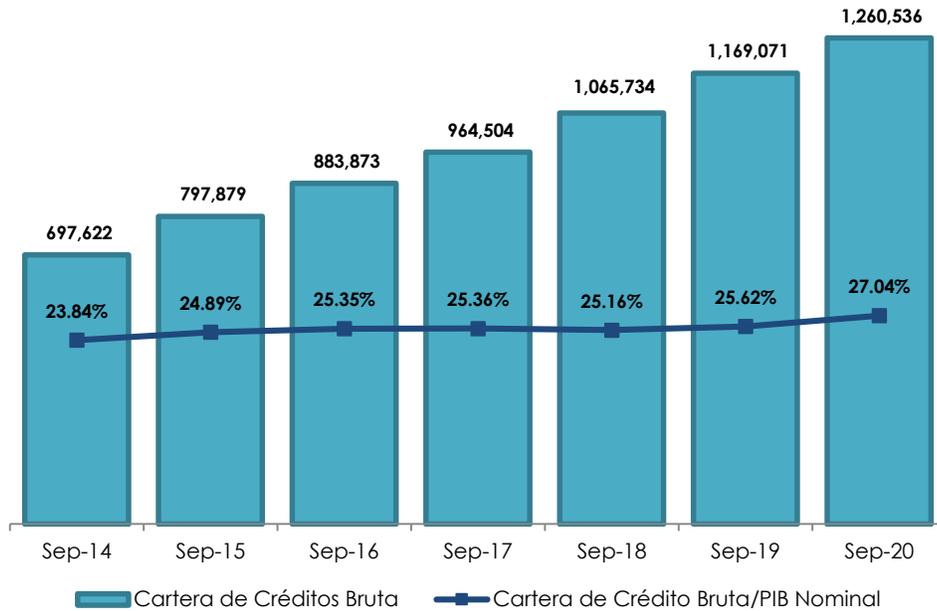


Gráfico 10: Cartera vencida/cartera total

Valores en porcentajes y miles de millones de DOP
septiembre 2019 – septiembre 2020

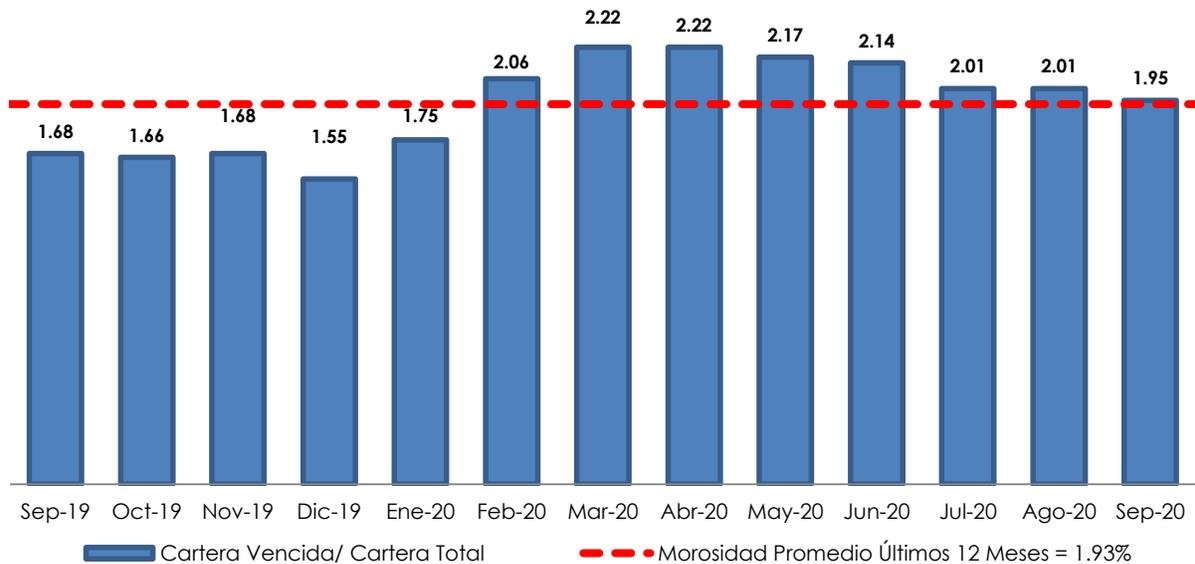


Gráfico 11: Provisiones/cartera vencida

Valores en porcentajes
septiembre 2019 – septiembre 2020

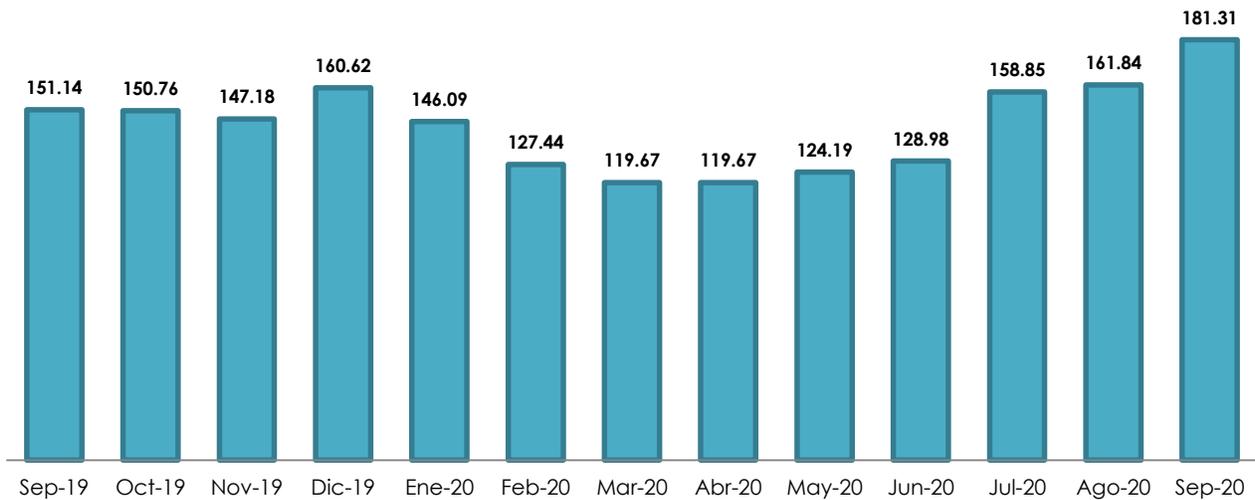


Tabla 1: Clasificación de la cartera por sector de destino

Valores en porcentajes
septiembre 2019 – septiembre 2020

Clasificación de Riesgo	Comercial		Consumo		Hipotecario		Total	
	sep-19	sep-20	sep-19	sep-20	sep-19	sep-20	sep-19	sep-20
A	61.65%	59.00%	92.02%	88.03%	94.43%	93.49%	75.58%	72.56%
B	19.51%	20.52%	3.03%	5.11%	3.12%	3.01%	12.20%	13.46%
C	7.42%	6.37%	1.40%	2.08%	1.14%	1.41%	4.70%	4.39%
D								
D1	5.42%	6.01%	1.79%	2.05%	0.69%	0.99%	3.61%	4.11%
D2	4.16%	5.91%	0.99%	1.42%	0.20%	0.38%	2.61%	3.78%
E	1.83%	2.18%	0.77%	1.31%	0.44%	0.72%	1.30%	1.70%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Gráfico 12: Cartera de crédito por tipo

Valores en millones de DOP
septiembre 2019 – septiembre 2020

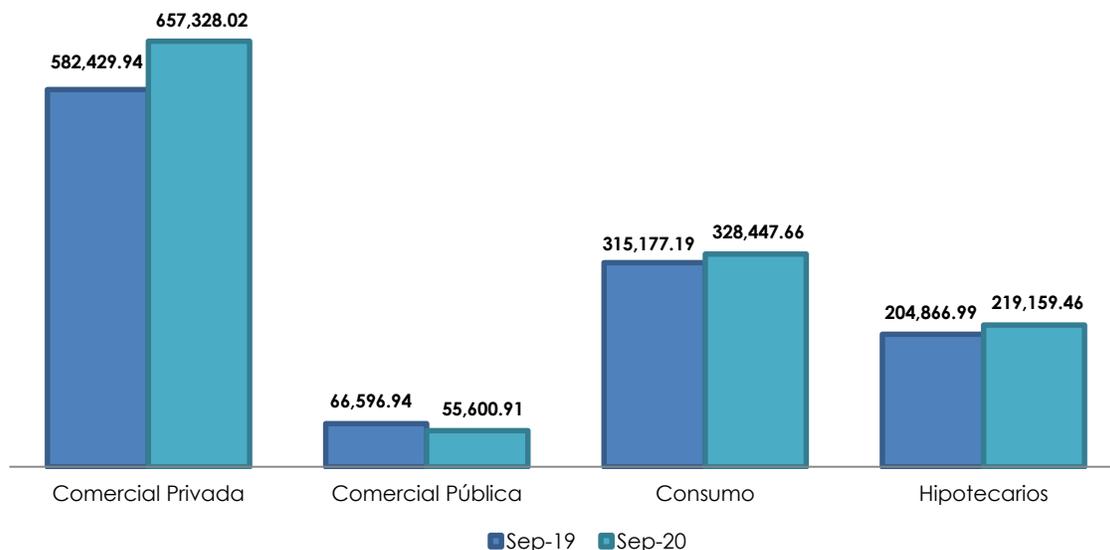


Gráfico 13: Cartera de crédito por sector económico de destino

Valores en porcentajes
septiembre 2020

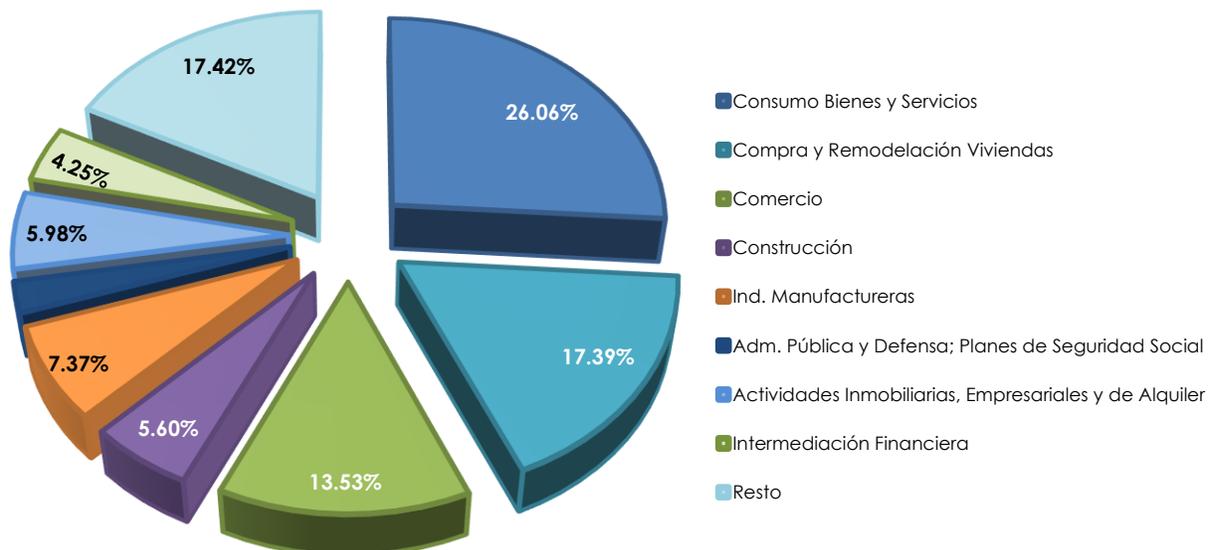


Gráfico 14: Cartera de crédito por tipo de moneda

Valores en porcentajes
septiembre 2014 – septiembre 2020

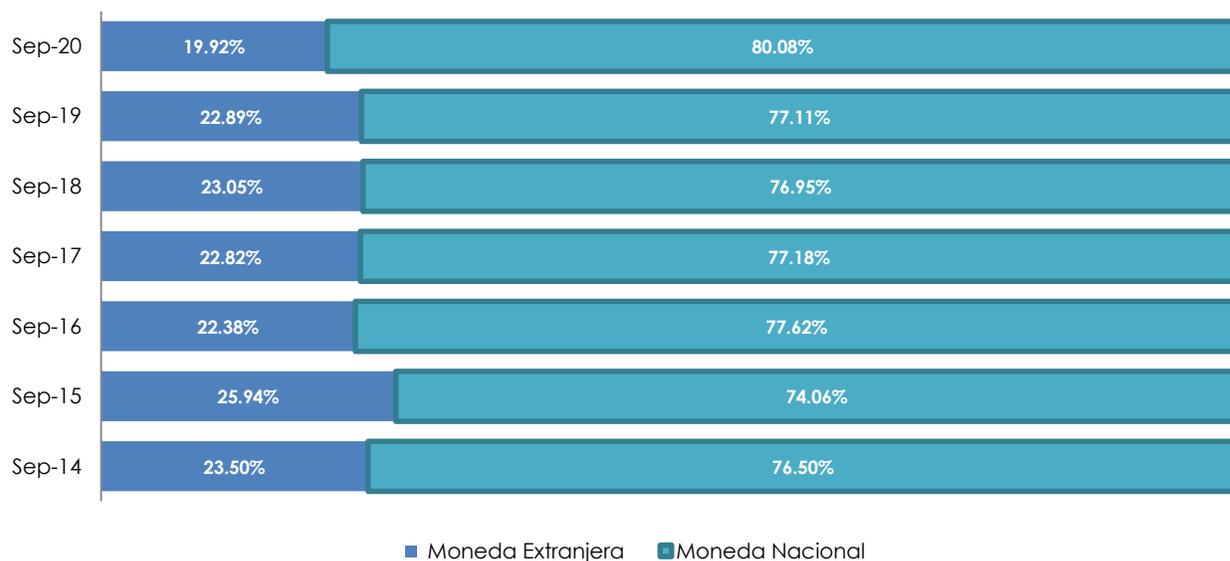


Gráfico 15: Cartera de crédito por tipo de entidad

Valores en millones de DOP
septiembre 2019- septiembre 2020

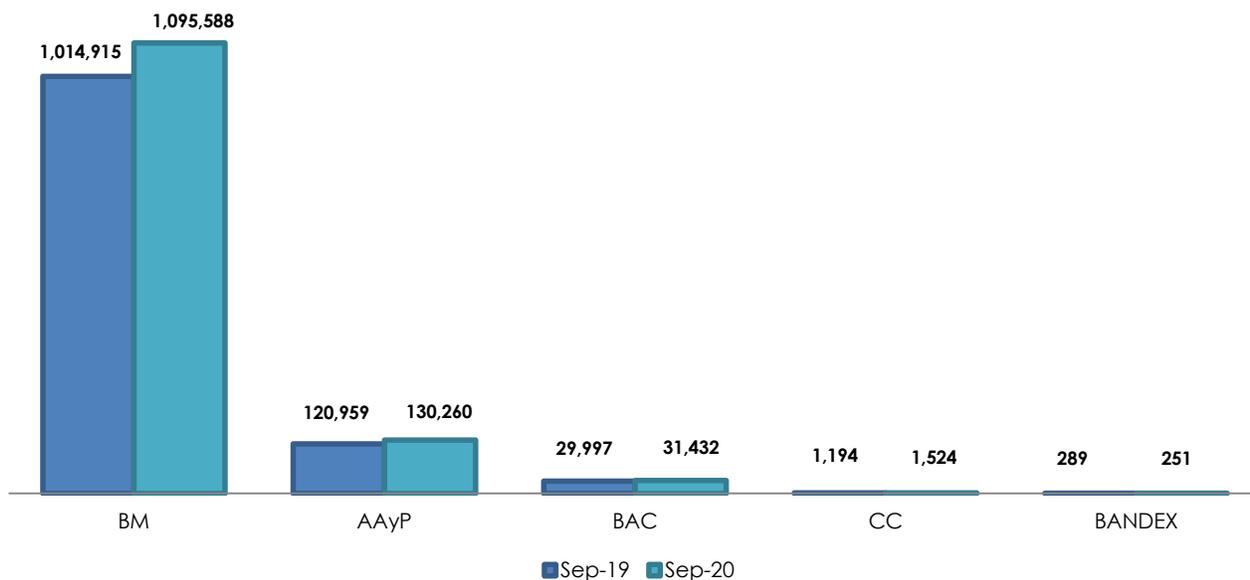


Gráfico 17: Inversiones brutas por emisor

Valores en porcentajes
septiembre 2020

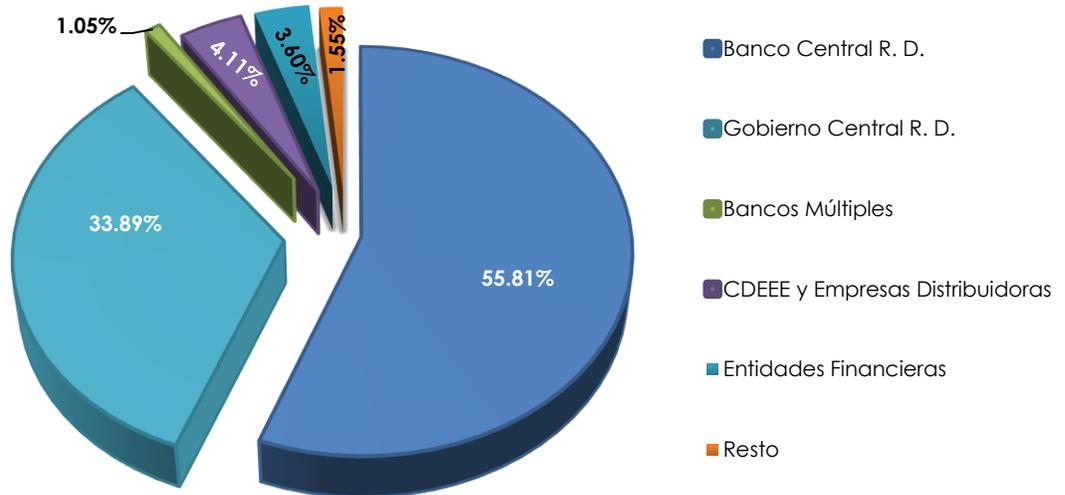


Gráfico 18: Inversiones brutas por tipo de instrumento

Valores en porcentajes
septiembre 2020

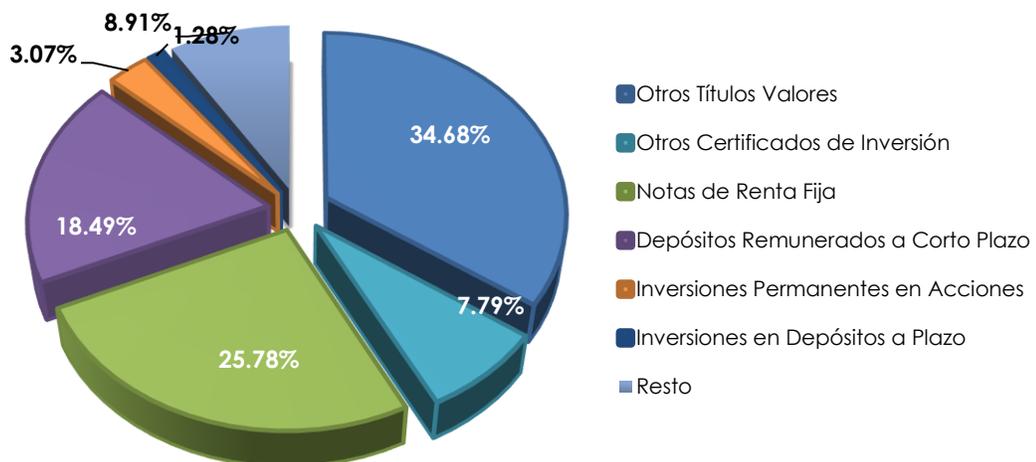


Gráfico 19: Inversiones brutas por tipo de entidad

Valores en millones de DOP
septiembre 2019 – septiembre 2020

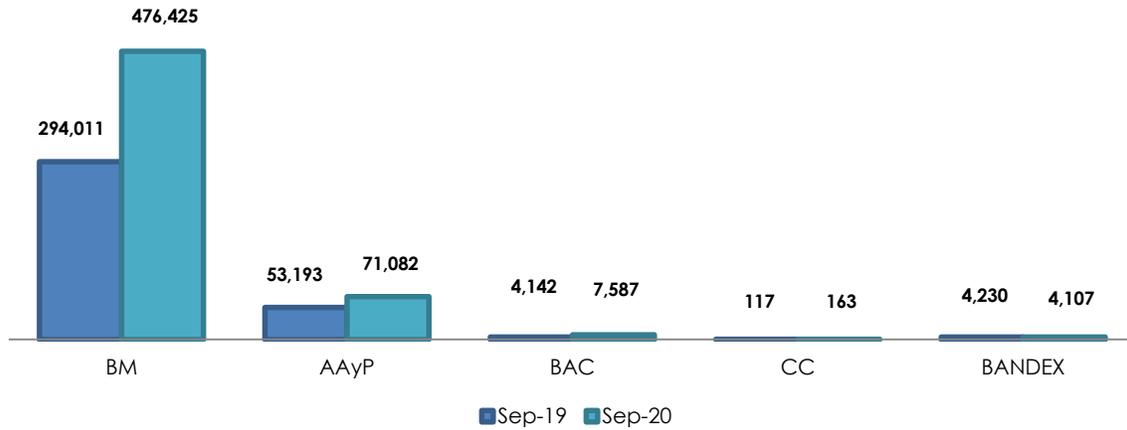


Gráfico 20: Inversiones brutas por sector

Valores en porcentajes
septiembre 2014 – septiembre 2020

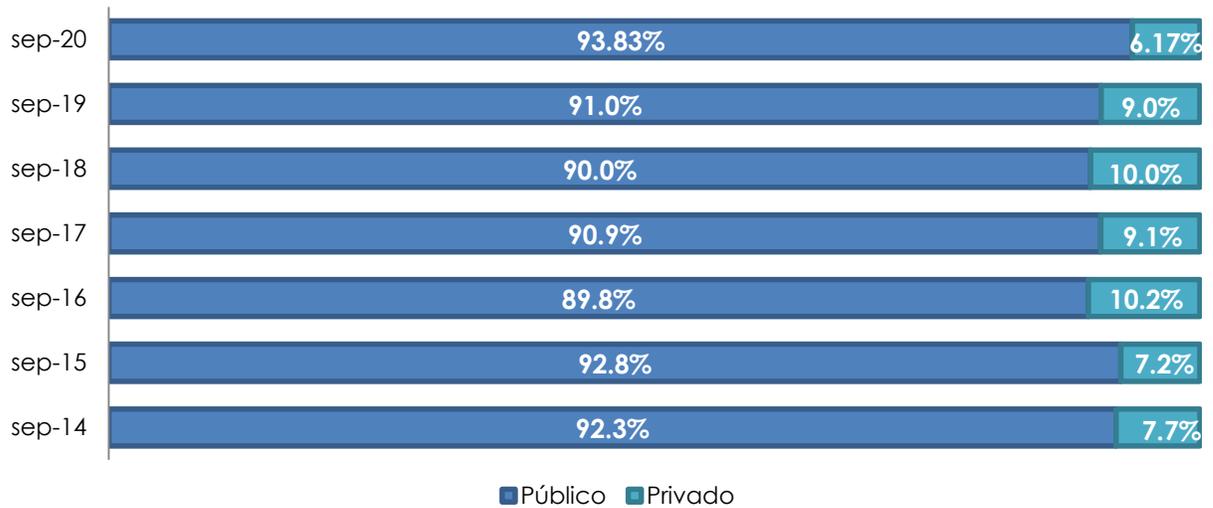


Gráfico 21: Pasivos totales del sistema financiero

Valores en millones de DOP y porcentaje del PIB
septiembre 2014 – septiembre 2020

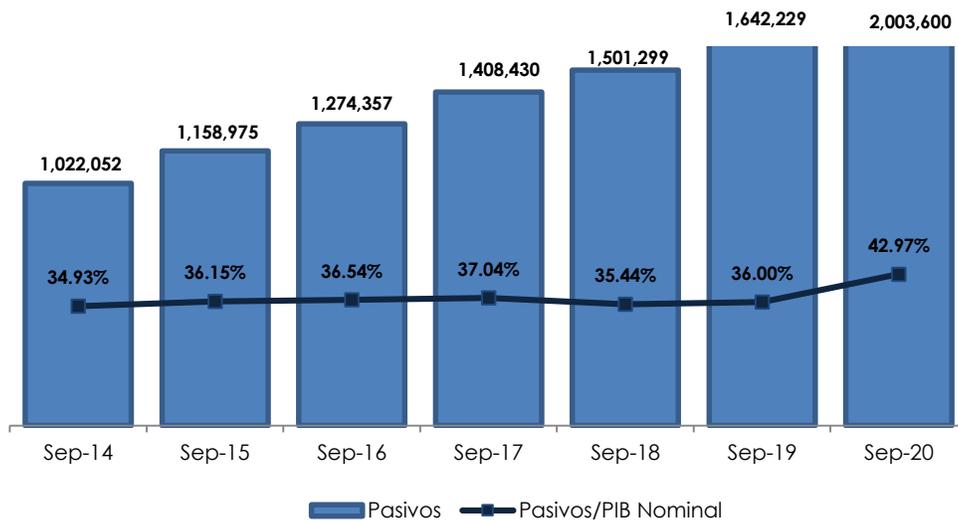


Gráfico 22: Captaciones del sistema financiero

Valores en millones de DOP y porcentaje del PIB
septiembre 2014 – septiembre 2020

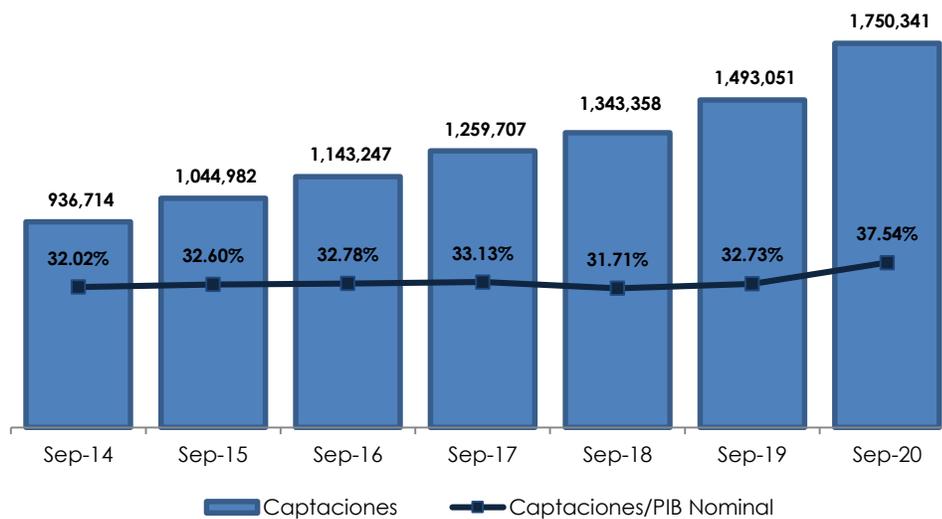


Gráfico 24: Captaciones por tipo de entidad

Valores en millones de DOP
septiembre 2019 – septiembre 2020

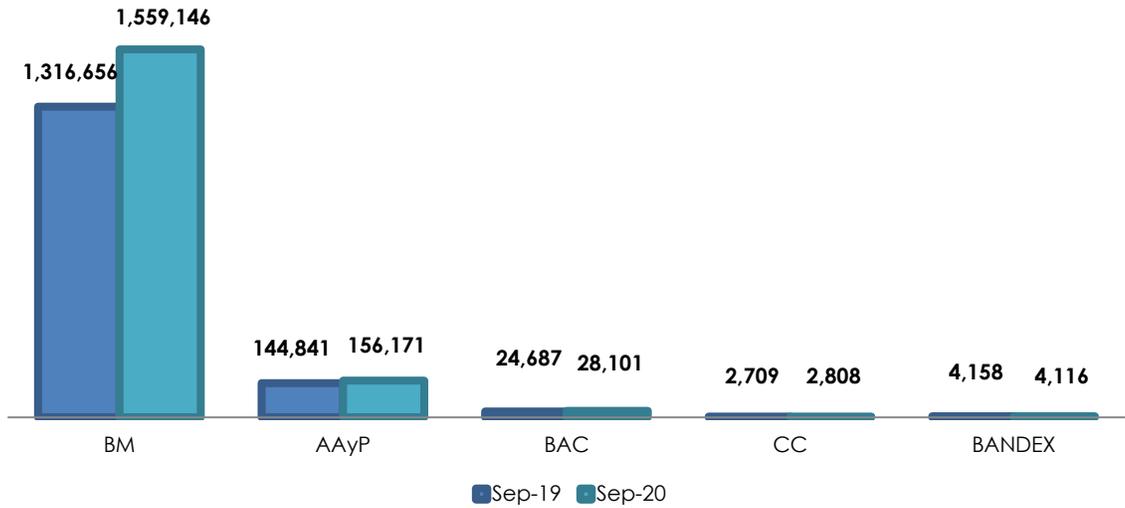


Gráfico 23: Captaciones por tipo de instrumento

Valores en millones de DOP y porcentaje
septiembre 2020

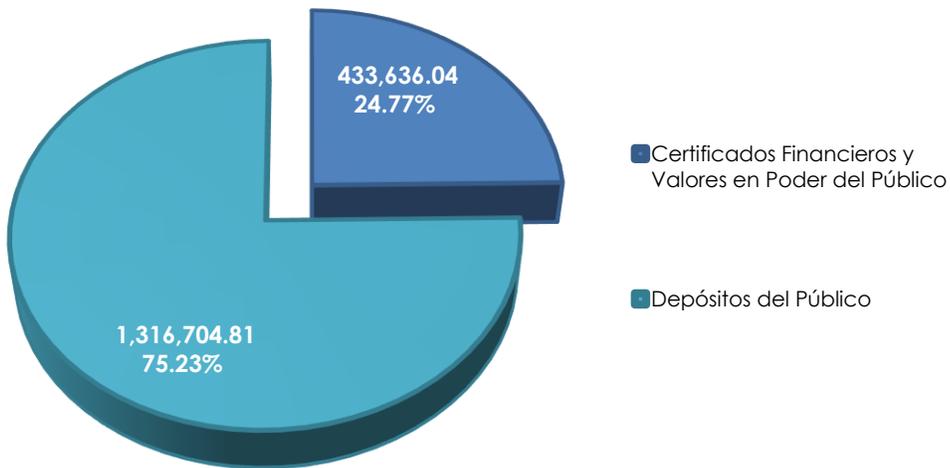


Gráfico 25: Captaciones por contraparte

Valores en millones de DOP y porcentaje
septiembre 2020

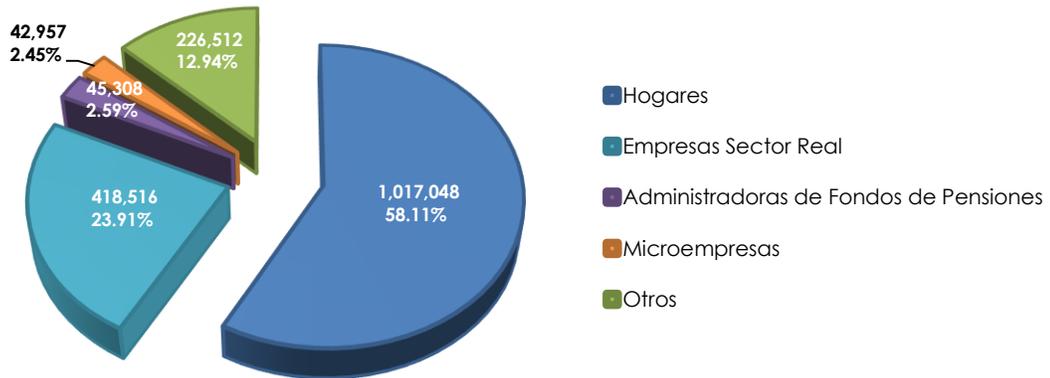


Gráfico 26: Resultados antes de impuestos del sistema financiero

Valores en millones de DOP y porcentaje crecimiento anual
septiembre 2015 – septiembre 2020

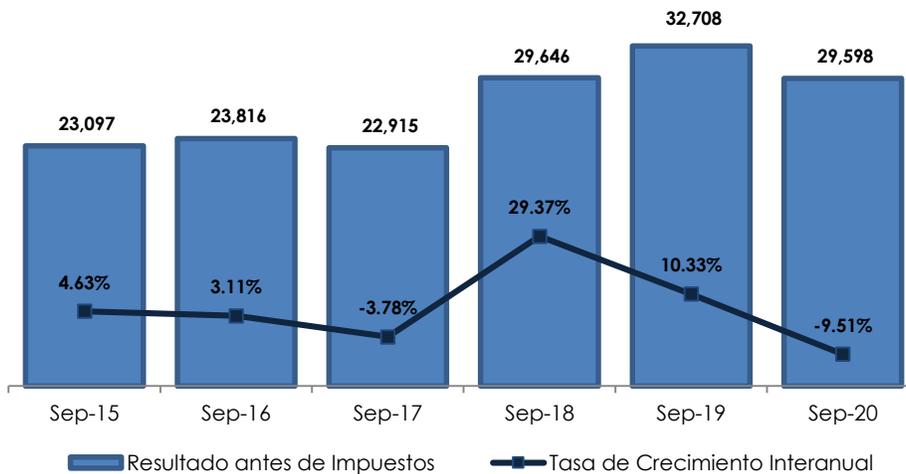


Gráfico 27: Rentabilidad del patrimonio (ROE)

Valores en porcentajes
diciembre 2014 – septiembre 2020

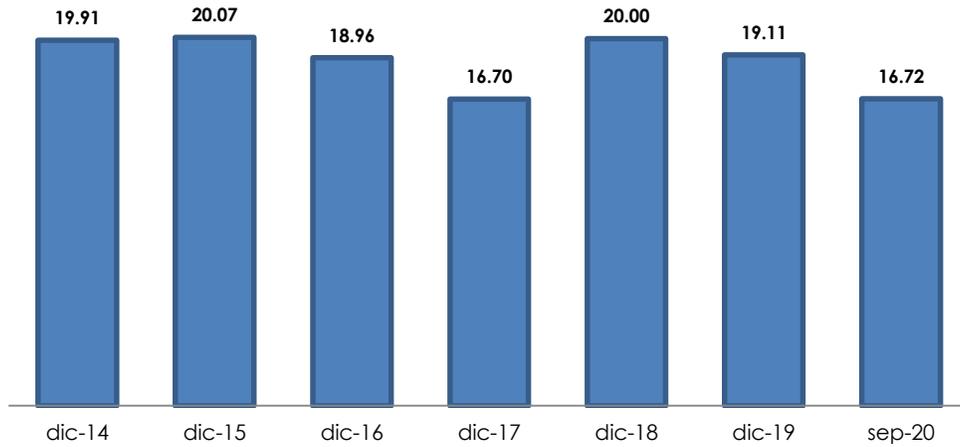


Gráfico 28: Rentabilidad de los activos (ROA)

Valores en porcentajes
diciembre 2014 – septiembre 2020

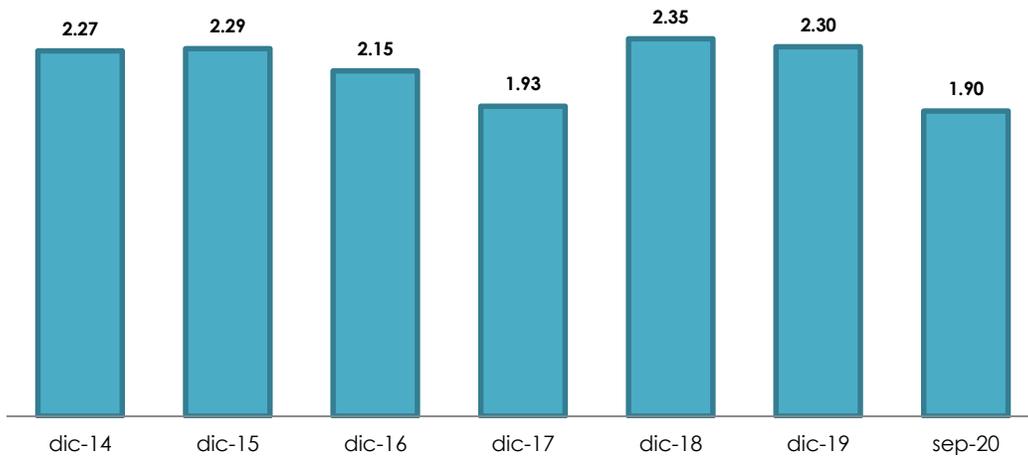


Gráfico 29: Gastos de explotación / margen operacional bruto

Valores en porcentajes
septiembre 2019 – septiembre 2020

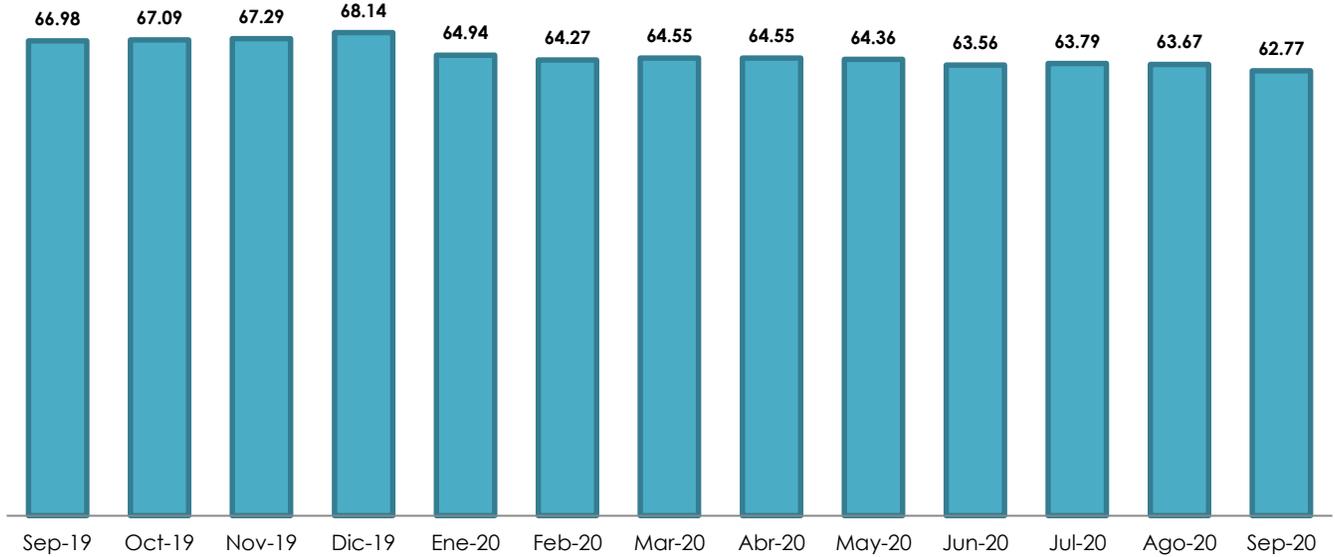


Gráfico 30: Resultados antes de impuestos por tipo de entidad

Valores en millones de DOP
septiembre 2019 – septiembre 2020

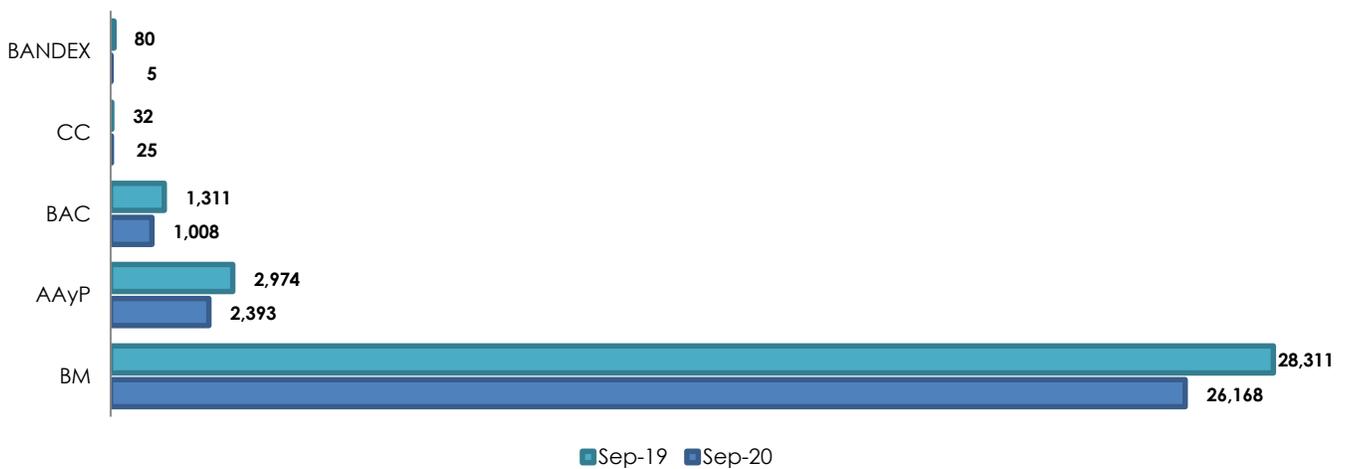


Gráfico 31: Disponibilidades mensuales del sistema financiero

Valores en miles de millones de DOP
septiembre 2019 – septiembre 2020

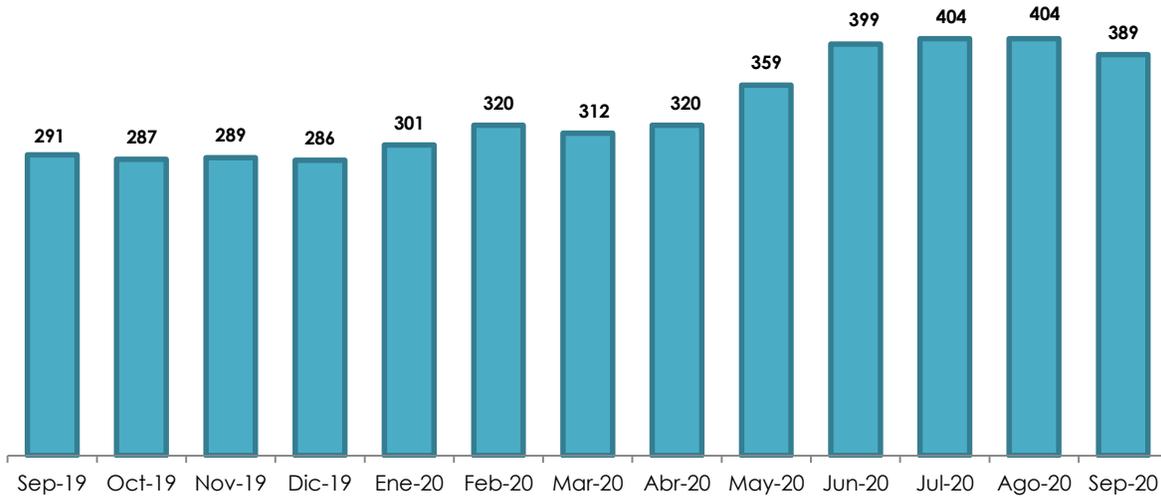


Gráfico 32: Disponibilidades / captaciones

Valores en porcentajes
septiembre 2019 – septiembre 2020

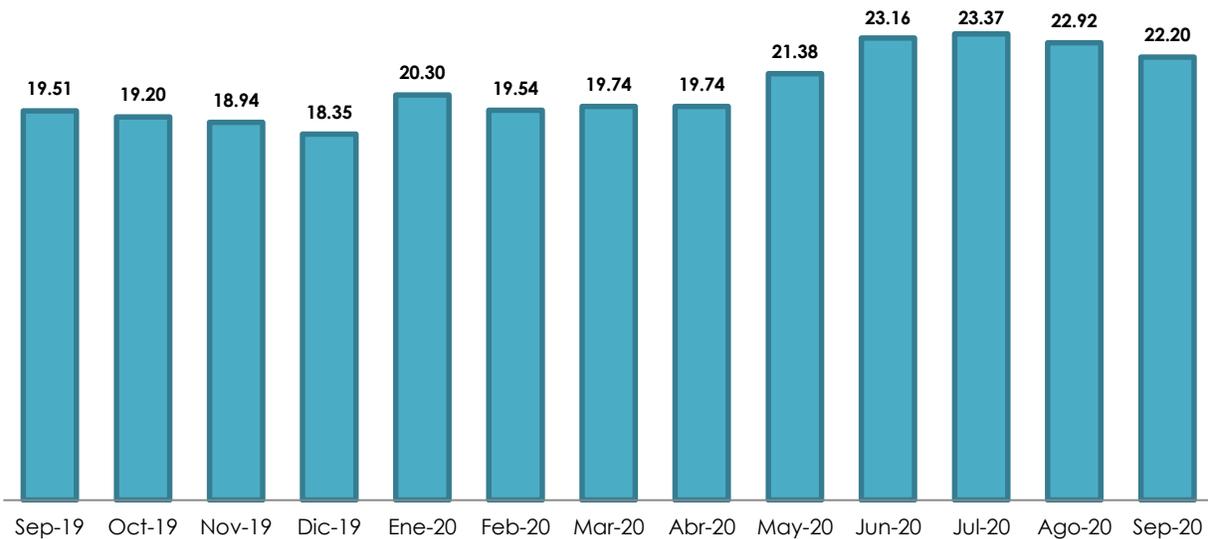


Gráfico 33: Disponibilidades / captaciones por tipo de entidad

Valores en porcentajes
septiembre 2019 – septiembre 2020

