



**SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS**
REPÚBLICA DOMINICANA

INFORME TRIMESTRAL DE DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO AL 31 DE MARZO DE 2022

DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS ECONÓMICOS

31 de mayo de 2022

Contenido

| | |
|--|----|
| LISTADO DE ACRÓNIMOS | 2 |
| RESUMEN..... | 3 |
| CONTEXTO MACROECONÓMICO | 6 |
| BALANCE DE RIESGOS..... | 7 |
| DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO A MARZO DE 2022 | 15 |
| EVOLUCIÓN DEL TRATAMIENTO GRADUAL..... | 30 |
| REGULACIÓN FINANCIERA..... | 36 |
| GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS | 37 |

LISTADO DE ACRÓNIMOS

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

RESUMEN

El sistema financiero dominicano permanece estable, resiliente y con adecuada capacidad de absorción de pérdidas presentando niveles de rentabilidad, solvencia y liquidez adecuadas para responder oportunamente a los cambios en las condiciones de mercado y la situación económica. Al cierre del mes de marzo de 2022, podemos destacar:

- **El crecimiento de los activos del sistema financiero continúa su normalización.** Los activos totales del sistema ascendieron a DOP2.76 billones (51.0% del PIB) para un crecimiento nominal interanual de 14.3%. La cartera de crédito y de inversiones continúan siendo parte de los componentes más importante de los activos, 49.9% y 25.7% respectivamente.
- **La cartera de créditos se mantiene apoyando la actividad económica.** A medida que la actividad económica ha avanzado en su recuperación, la confianza de los negocios y las familias para recurrir al crédito se ha fortalecido. La cartera de créditos bruta del sistema financiero ascendió a DOP1.45 billones (26.8% del PIB), para un aumento interanual de DOP189,709 millones. En los últimos 12 meses, el crecimiento registrado de la cartera de créditos al sector privado fue 12.6%. En el mismo periodo, la cartera pública mostró un aumento de DOP 977 millones (+2.4%).
- **Las tasas de interés continúan el ajuste al contexto macroeconómico nacional e internacional.** Las tasas de interés promedio ponderada (TI PP) activa y pasiva de la banca múltiple cerraron en marzo con niveles de 10.3% y 4.8%, (+1.12 y +2.53 puntos porcentuales desde diciembre 2021) respectivamente. La tasa de los préstamos de consumo registró incrementos respecto al trimestre anterior para establecerse en 16.2% anual. En tanto que la tasa comercial también observa un incremento con relación al trimestre anterior, registrando el nivel de 9.3% al mes de marzo. Los préstamos hipotecarios también presentaron un aumento en sus tasas, pasando de 9.0% en diciembre de 2021 a 10.2% en marzo de 2022.
- **La exposición del crédito en dólares (USD) sigue en proceso de recuperación.** Con expectativas ancladas a la continuación de la recuperación turística, la cartera de créditos del sector privado denominada en dólares de los Estados Unidos (USD) presentó un crecimiento interanual de 18.4%, para un balance de DOP268.1 miles de millones (19.2% de la cartera del sistema) versus DOP226.3 miles de millones (17.7%) en marzo 2021.
- **La solvencia del sistema presenta descenso impactada por el incremento en el requerimiento de capital por riesgo de mercado.** Al mes de marzo, el índice de solvencia del sistema financiero ha moderado ubicándose en 17.4% de manera preliminar, cercano a los niveles previos a la pandemia. La reducción de en el índice estuvo impactada por un aumento en los activos ponderados por riesgo de crédito y mercado, que aumentaron en 13.4% durante este período ascendiendo a DOP1.78 billones. Esto se debe al aumento de 155% en el capital requerido por riesgo de mercado.
- **El patrimonio técnico mantiene la trayectoria de crecimiento saludable.** El sistema suma DOP310,240 millones en patrimonio técnico para un incremento de 12.3% con relación a marzo de 2021. Cabe destacar que el 84.6% del patrimonio del sistema es capital primario, el de mayor capacidad de absorción de pérdidas.

- **El nivel de exceso de liquidez del sistema presenta una contracción importante.** Guiado por las decisiones de política monetaria, el exceso de liquidez del sistema financiero mantenido en instrumentos de inversiones de un día en el Banco Central se ha reducido a DOP38,659 (-64.2%) en el primer trimestre, presentando el saldo medio diario en lo que va de año, de DOP54,886 versus DOP72,161 en el año 2021 (-23.9%). A la vez, el balance de las disponibilidades del sistema ascendió a DOP560,506 millones, presentando una disminución de DOP164,969 (-41.7%) con respecto a marzo 2021.
- **El crecimiento en la constitución de nuevas provisiones se ha moderado.** Las provisiones constituidas se encuentran en DOP66.3 mil millones para un incremento trimestral de 0.1 puntos porcentuales, alcanzando el 4.7% de cobertura de la cartera de créditos total. El gasto fue de DOP 5,400 millones para una variación interanual de -41.9%, mostrando la desaceleración en el gasto en provisiones.
- **El índice de morosidad se mantiene con tendencia a la baja.** El índice de morosidad permanece con tendencia a la baja en 1.12%¹, mientras que la morosidad estresada² del sistema –una medida ácida de morosidad que la Superintendencia monitorea– se sitúa 9.29%³, incidida por las reestructuraciones (reestructuración por el REA y reestructuración temporal) que acumularon 6.9 puntos porcentuales, los castigos de los últimos 12 meses aportaron 1.2 puntos porcentuales, mientras que los demás componentes representaron 1.2 puntos porcentuales.
- **El sistema financiero se encuentra en el proceso de gradualidad regulatoria.** Acorde con lo dispuesto por la Junta Monetaria, la gradualidad regulatoria concluirá el 31 de diciembre 2023. Los resortes regulatorios y prudenciales adoptados durante la pandemia permitieron al sistema y a los deudores absorber el choque externo de la crisis. Los resortes regulatorios funcionaron adecuadamente: flexibilizando las normas durante los momentos de máxima tensión económica, sin sacrificar transparencia ni deformar permanentemente los estándares prudenciales ni la cultura del Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Esto ha permitido que el sistema absorba el choque de la pandemia y que la estrategia de salida (gradualidad) libere esa tensión acumulada paulatinamente. A marzo 2022, un total de 30 (63.8%) entidades están acogidas a la estrategia de gradualidad, las mismas representan el 89.8% del total de activos del sistema financiero.

Las utilidades de las entidades de intermediación financiera (EIF) antes de impuestos sobre la renta ascendieron a DOP16,950 millones, registrando un indicador de rentabilidad del patrimonio (ROE) de 22.0% –un aumento con relación a los niveles registrados en el 2021. Asimismo, la rentabilidad promedio de los activos (ROA) se mantuvo en un 2.52%. El comportamiento del sistema muestra que la rentabilidad de las EIF se mantiene positivamente impactada por el incremento en la eficiencia operativa al mejorar su relación entre costos e ingresos en 2.7 puntos porcentuales, pasando de un 61.3% en diciembre del 2021 al 58.5% a marzo de 2022, lo cual indica que en el sistema financiero se necesita gastar DOP58.5 pesos para generar DOP 100 pesos.

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

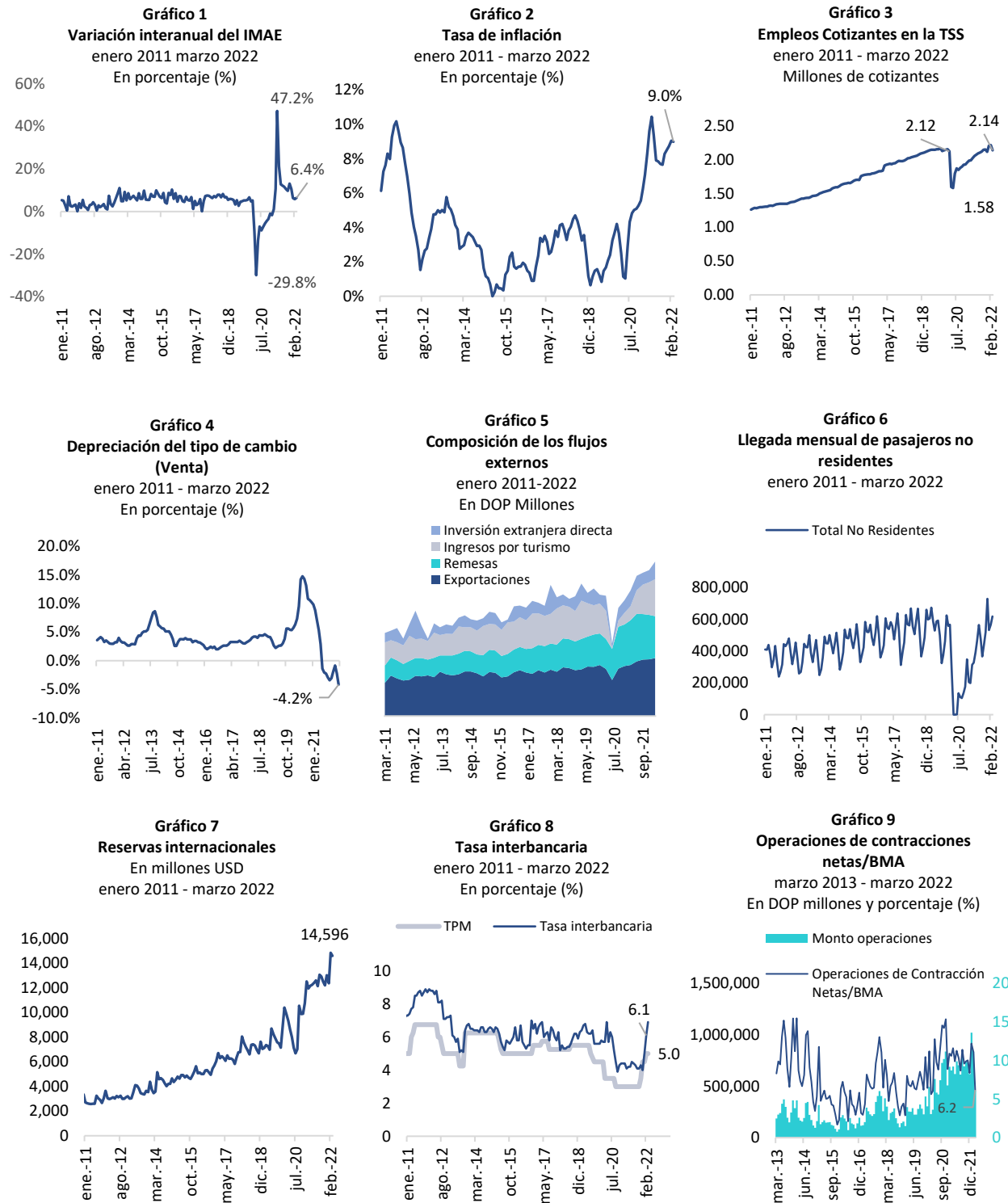
² Para más información ver la [Nota Analítica SB01/21](#).

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

Los indicadores micro prudenciales se mantienen en niveles apropiados reflejando mejoras en la fortaleza patrimonial y eficiencia operativa de las EIF. Al finalizar el mes de marzo de 2022, se registró un excedente de capital sobre requerimientos mínimos regulatorios de DOP132,057 millones, reflejando la fortaleza patrimonial del sistema para asumir consecuencias de potenciales choques en el mercado financiero. El patrimonio neto del sistema financiero ascendió a DOP311,471 millones, continuando la tendencia de crecimiento, al registrar una variación interanual de DOP43,877 millones (+16.4%).

En términos de inclusión financiera, las personas físicas con créditos en el sistema financiero ascendieron a 1,772,083 (24.9% de la población mayor de 18 años, para un incremento con relación a marzo de 2021 de 47,869 (2.8%). La composición por género fue de 48.9% masculino y 51.1% femenino. Adicionalmente, 29,222 personas jurídicas eran deudoras del sistema financiero a marzo de 2022, esto equivale a 2,316 menos que en marzo de 2021.

CONTEXTO MACROECONÓMICO



Fuente: Banco Central de la República Dominicana

BALANCE DE RIESGOS

Riesgo de mercado

Gráfico 10
Tasa de interés promedio ponderado de los Bancos Múltiples
En porcentajes (%)

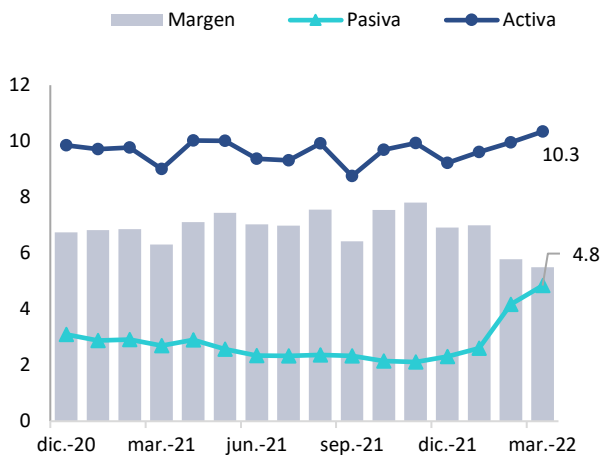
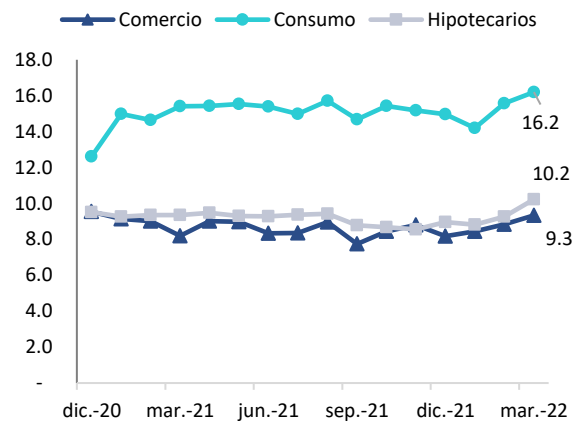
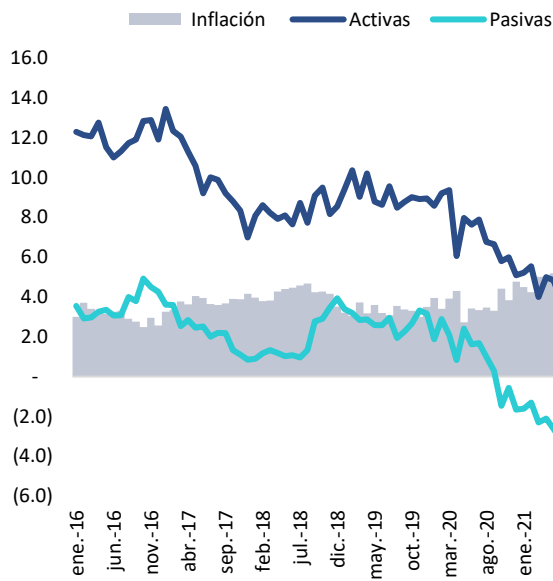


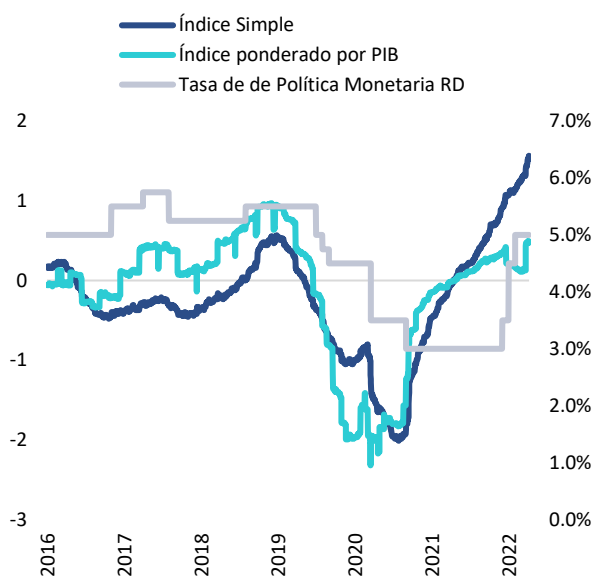
Gráfico 11
Tasa de interés promedio ponderada de los Bancos Múltiples por tipo de préstamos
En porcentaje (%)

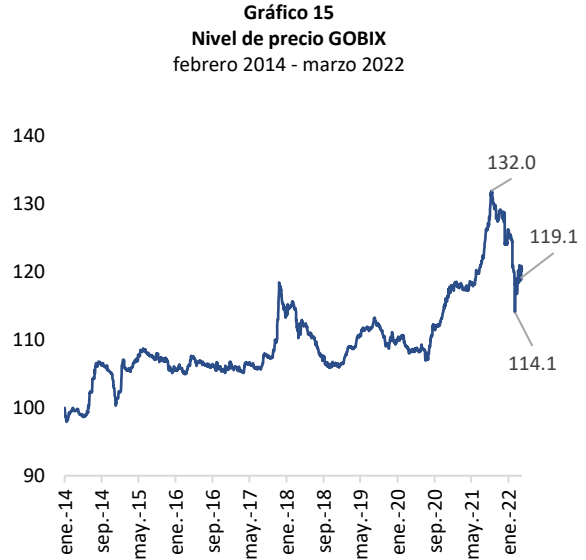
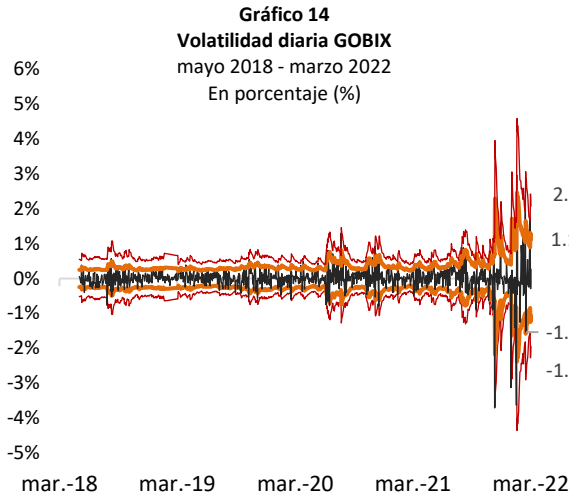


Gráficos 12
Tasas de interés real de Bancos Múltiples
enero 2008 - marzo 2022
En porcentaje (%)

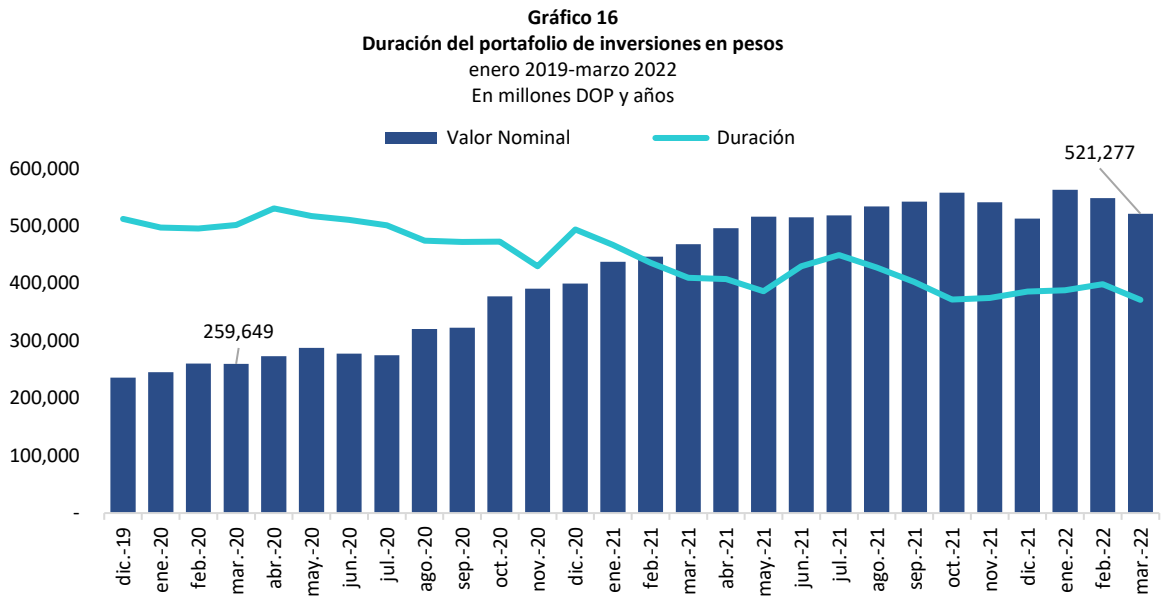


Gráfica 13
Índice de presión internacional de Política Monetaria
enero 2016 - marzo 2022





4



5

⁴ Fuente GOBIX: Bolsa de Valores RD. GOBIXDR – BVRD

⁵ Nota: La duración es indicativa y estimada por la SB.

Riesgo de tipo de cambio

Gráfico 17
Posición mensual externa del sistema financiero
enero 1996 - marzo 2022
En USD millones

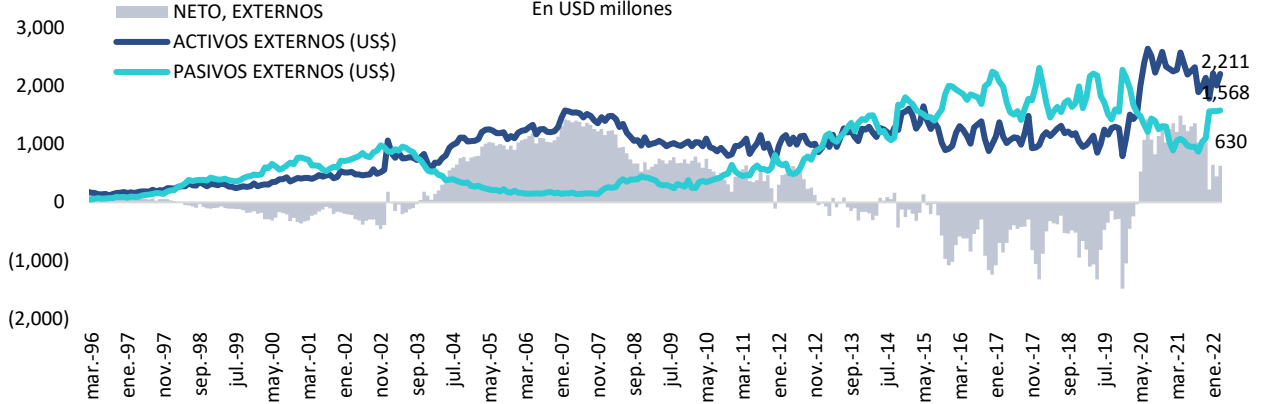


Gráfico 18
Posición en ME entidades del sistema financiero
diciembre 2001 - marzo 2022
En USD millones

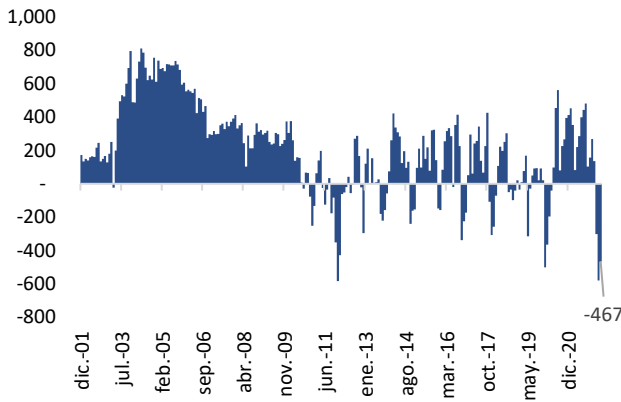


Gráfico 19
Financiamiento y depósitos del exterior sobre el total de pasivos
enero 2008 - marzo 2022
En porcentaje (%)

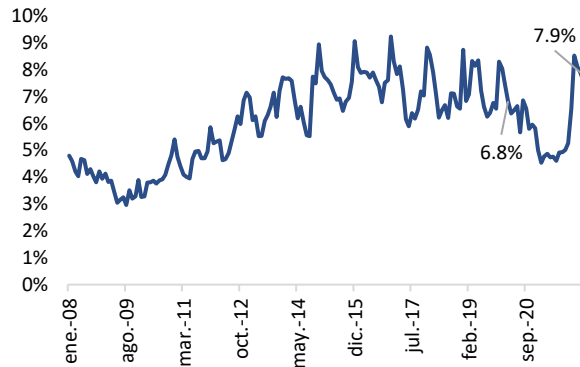


Gráfico 20
Volatilidad diaria del tipo de cambio
Desviación estándar de 30 días al 99%

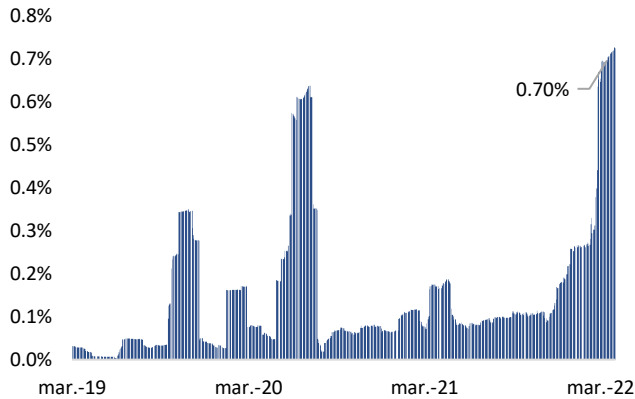
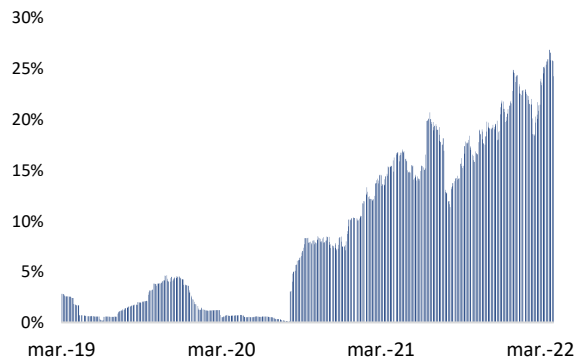
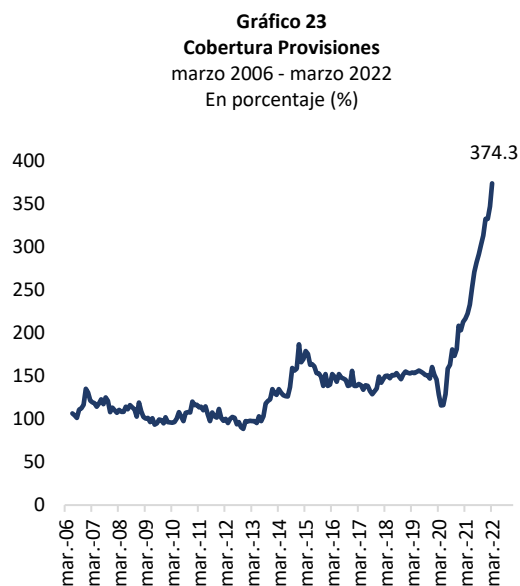


Gráfico 21
Volatilidad diaria del spread de tipo de cambio
Desviación estándar de 30 días al 99%



Riesgo de crédito

Durante el primer trimestre del 2022, los indicadores de morosidad⁶ y cobertura de cartera vencida continuaron sobre sus tendencias. Al constatar la data a marzo de 2022, se observa que el índice de morosidad del sistema financiero se encuentra en 1.13%, lo que le coloca en niveles históricamente bajos. Por tipo de entidad, los bancos múltiples presentan la menor morosidad (1.08%), seguido por las asociaciones de ahorros y préstamos (1.36%), las corporaciones de créditos (1.64%) y los bancos de ahorro y crédito (1.79%). La cartera vencida⁷ registró una variación relativa de (-14%) para marzo del 2022 respecto al trimestre anterior, en tanto que el indicador de cobertura pasó de 216.8% en marzo del 2021 a 374.3% en marzo del 2022, alcanzando un nuevo máximo desde junio del año 2006 pero normalizando el ritmo de crecimiento.



El indicador de morosidad estresada⁸, observa un ciclo tendente a la baja a partir del mes de mayo de 2021 cuando arrojaba un valor de 12.3% para luego establecerse en 9.29% al cierre del primer trimestre de 2022. Este es una medida más ácida que la morosidad convencional y se utiliza para proporcionar una visión más completa acerca del proceso de gestión de riesgo de crédito en las EIF, así como la situación de su cartera de crédito. Se construye combinando distintos indicadores que capturan el impacto de deudores que no se encuentran vigentes con sus obligaciones.

El comportamiento de este indicador a marzo de 2022 respecto al mismo trimestre del pasado año también es hacia la baja (-0.72). Esta conducta ha sido impulsada principalmente por la mejora en 6 de los 7 componentes de la morosidad estresada: Créditos reestructurados temporal (-1.73), vencidos (-

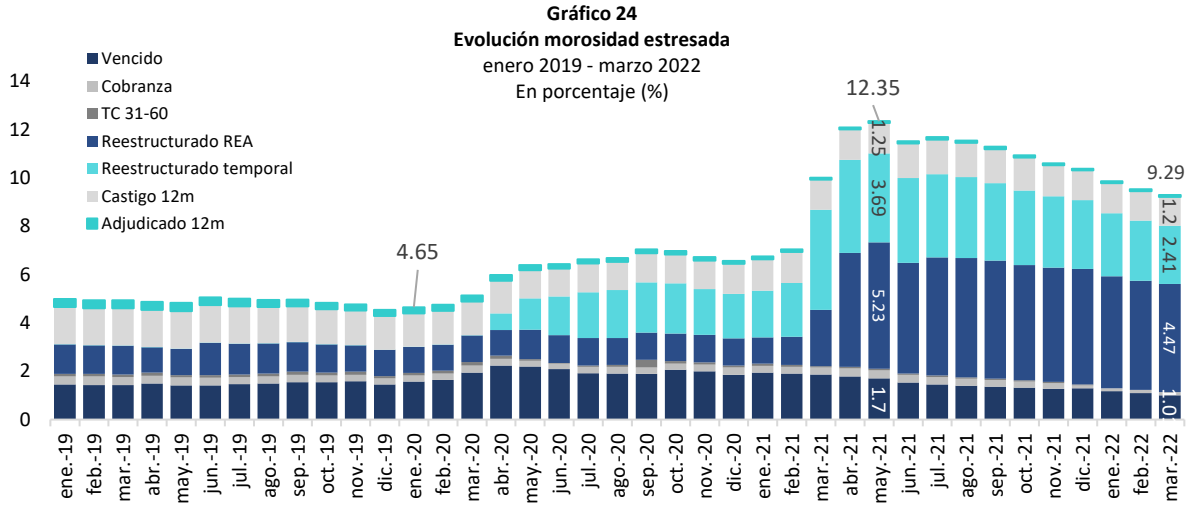
⁶ Incluye el sector público y privado, considerando el capital adeudado.

⁷ Considera el capital endeudado.

⁸El Fondo Monetario Internacional en su Dominican Republic: 2021 Article IV consultation-Press Release: Staff Report; and Statement by Executive Director for Dominican Republic (Imf.org) ha valorado este indicador.

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

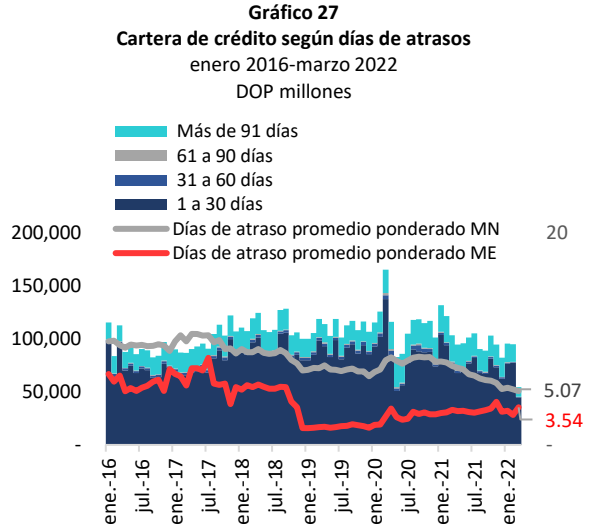
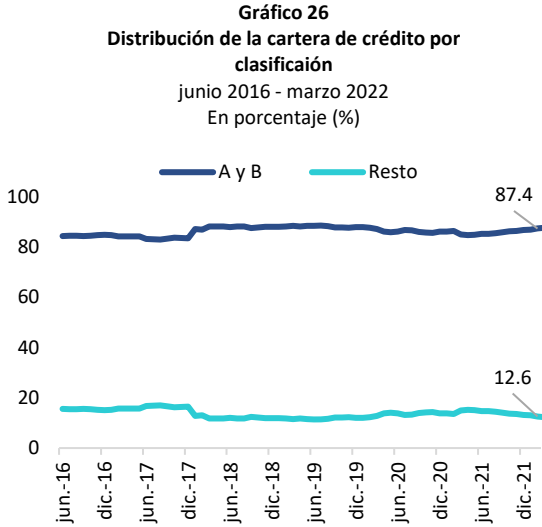
0.85), cobranza (-0.16), TC 31-60 (-0.06) y castigos y adjudicados a 12 meses (-0.5 y -0.01 respectivamente).



Cuando se considera la morosidad estresada, la cobertura de cartera de créditos se establece en un 49.4% incrementándose en alrededor de 4 puntos porcentuales respecto al mismo trimestre del año anterior, reflejando niveles de cobertura apropiadas ante posibles eventos de pérdidas por irrecuperabilidad de créditos vencidos.

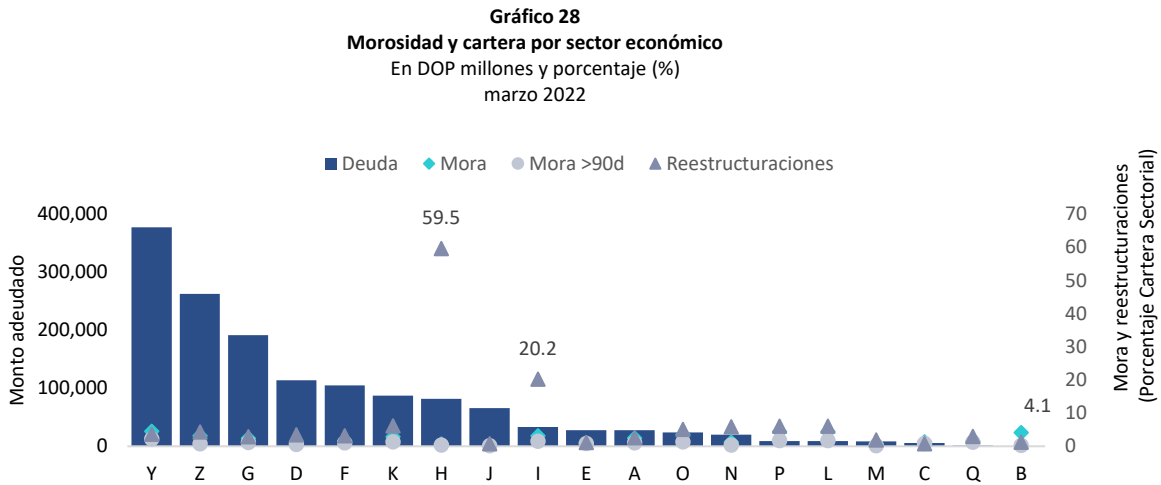


Al cierre de marzo de 2022, el 87.4% del total de la cartera del sistema tenía clasificación de riesgo “A y B”, mientras que el restante 13.2% presenta clasificación de riesgo “C”, “D1”, “D2” o “E” (la “cartera subestándar”). Como se puede observar, las clasificaciones de riesgo presentan una mejora de 2.7 punto porcentual en la cartera con clasificación de riesgo A y B con relación al primer trimestre del 2021 lo que a su vez disminuye favorablemente en esa misma proporción el resto de las clasificaciones.



Los deudores muestran la continuación en la tendencia de retrasarse menos en sus obligaciones con la entidad financiera. Cabe destacar que el promedio ponderado de días de atrasos se encuentra por debajo de los niveles prepandemia para los créditos en moneda nacional.

Al evaluar la cartera por sector⁹, se destacan los sectores de Alojamiento y Servicios de Comida, Transporte y Almacenamiento, y Actividades de los Hogares con la tasa de reestructuración sobre el saldo adeudado total de 60.6%, 23.0% y 7.2%, respectivamente. La tasa de morosidad más elevada se encuentra en Pesca y Actividades de Organizaciones y Órganos Internacionales 4.6% y 2.8%, cada uno. Los demás sectores presentan un comportamiento estable y dentro de lo esperado.



⁹ Sectores: Y - CONSUMO DE BIENES Y SERVICIOS; Z - COMPRA Y REMODELACIÓN DE VIVIENDAS; G - COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR ; F – CONSTRUCCIÓN; D - INDUSTRIA MANUFACTURERA; K - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, ALQUILER Y ACTIVIDADES EMPRESARIALES; H - ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA; J - ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGURO; I - TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO; A - AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA; E - SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO; O - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y PERSONALES; N - SERVICIOS SOCIALES Y RELACIONADOS CON LA SALUD HUMANA; L - ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA ; P - ACTIVIDADES DE LOS HOGARES EN CALIDAD DE EMPLEADORES; M – ENSEÑANZA; C - EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS; Q - ACTIVIDADES DE ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES; B – PESCA.

En marzo de 2022, el índice de riesgo de cartera privada¹⁰ se situó en 4.7%. Mientras que el indicador de cartera vencida¹¹ alcanzó el 1.3% para una disminución interanual de -0.02 y -0.40 puntos porcentuales, respectivamente. Se evidencia que el sistema financiero ha incrementado sus provisiones, este comportamiento sugiere que las entidades se mantienen con una posición conservadora ante un posible deterioro de la cartera en el mediano plazo, aunque a un ritmo desacelerado comparado con el que se observaba hasta marzo 2021.

Gráfico 29
Indicadores de riesgos
junio 20219 - marzo 2022
En porcentaje (%)

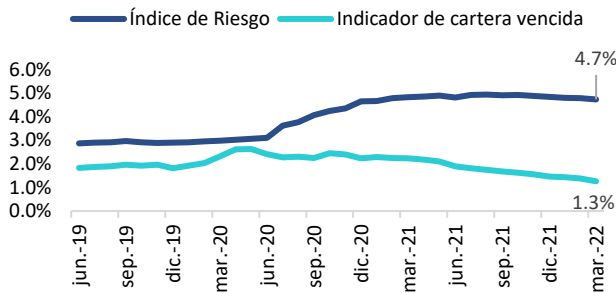


Gráfico 30
Índice de riesgo de cartera de créditos
sector privado
junio 20219 - marzo 2022
En porcentaje (%)

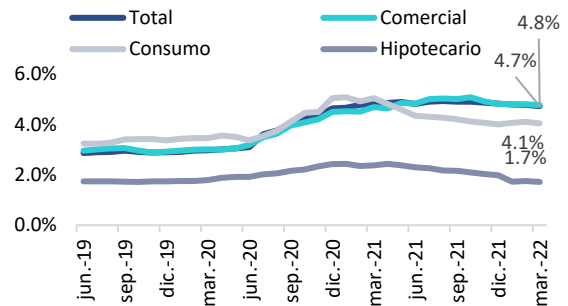


Gráfico 31
Indicador de cartera vencida sector privado
diciembre 2019 - marzo 2022
En porcentaje (%)

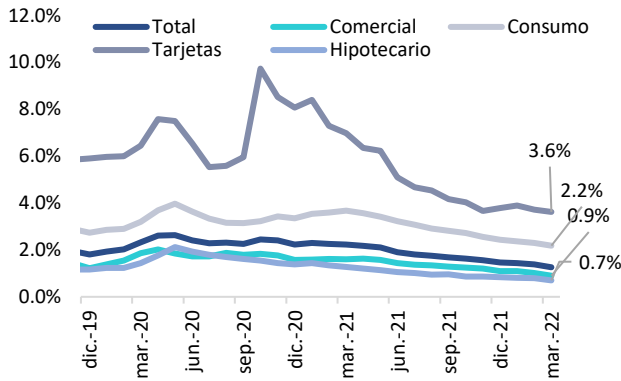
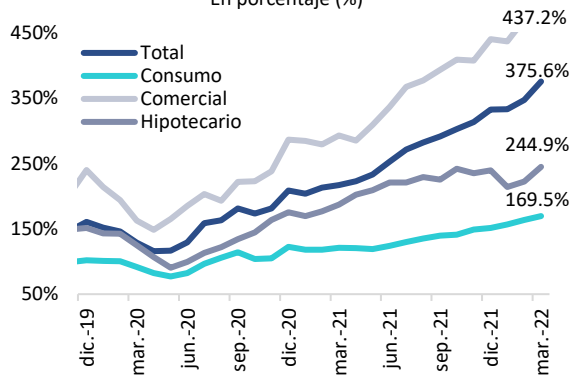


Gráfico 32
Cobertura cartera vencida
sector privado
diciembre 2019 - marzo 2022
En porcentaje (%)



¹⁰ 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.

¹¹ El indicador de cartera vencida se calcula como la sumatoria del capital vencido y los intereses correspondientes, divididos entre la cartera total.

El sistema financiero evolucionó de DOP59.7 mil millones en provisiones constituidas en marzo de 2021 a DOP66.3 mil millones a marzo de 2022. A su vez, el gasto total de provisiones evaluado de manera interanual al mes de marzo presentó una disminución de 2.84 puntos porcentuales el cual sugiere expectativas favorables en cuanto a la calidad de los créditos que está colocando el sistema financiero.

Gráfico 33
Provisiones Constituidas
marzo 2019 - marzo 2022
En DOP miles de millones

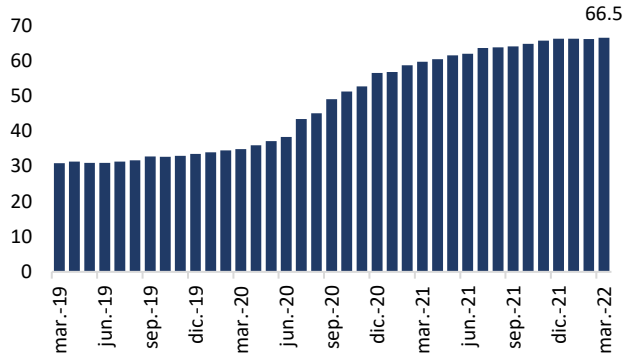


Gráfico 34
Gastos de provisiones
marzo 2019 - marzo 2022
En DOP miles de millones

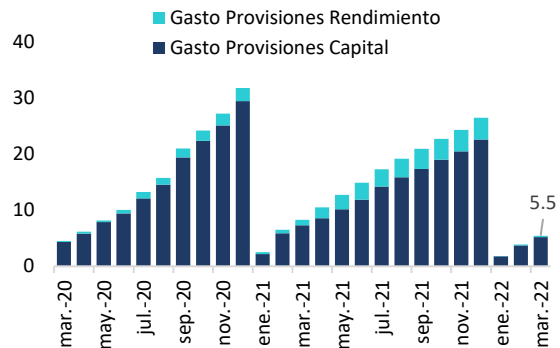


Gráfico 35
Comportamiento de castigos (acumulado 12 meses)
mayo 2020 - marzo 2022
En DOP millones y porcentaje (%)

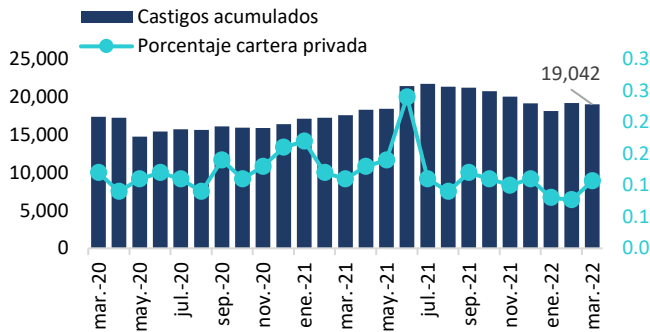
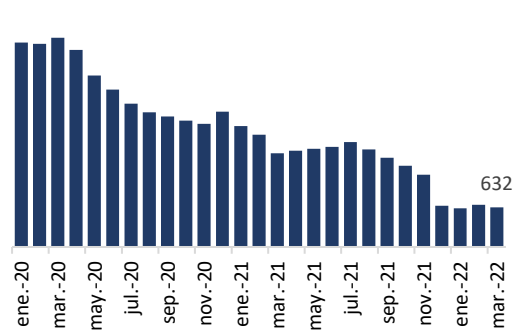


Gráfico 36
Adjudicaciones (acumulado 12 meses)
enero 2020 - marzo 2022
DOP millones

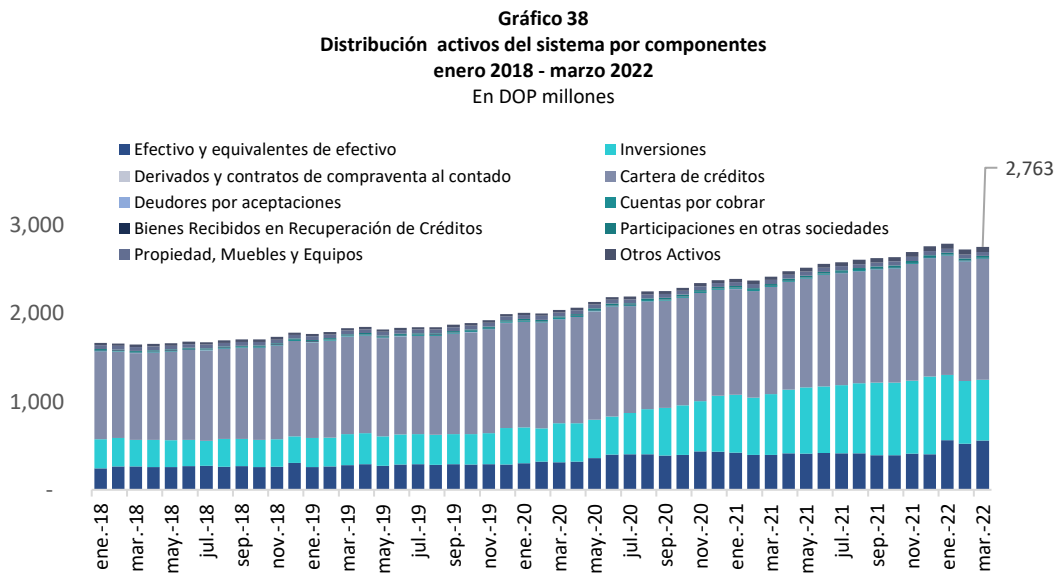
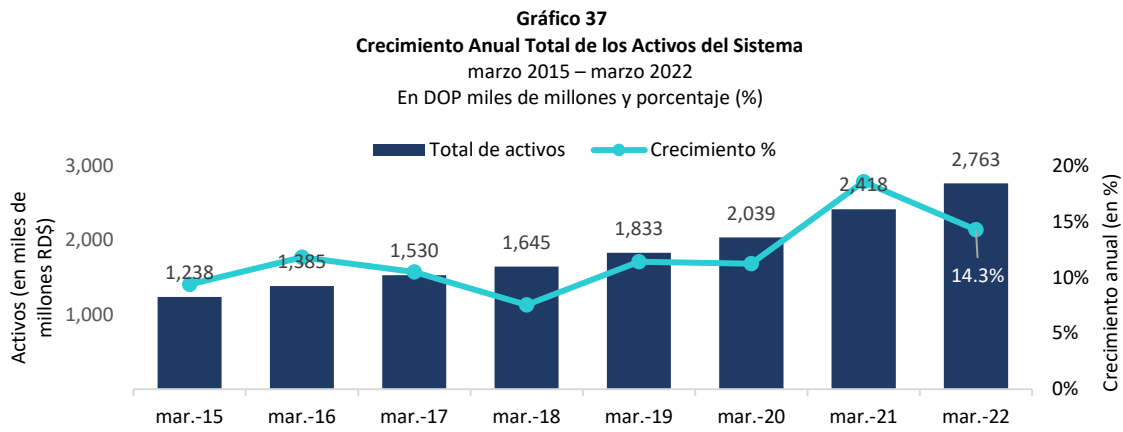


DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO A MARZO DE 2022

Al cierre de marzo de 2022 se encuentran operando en el país 47 entidades de intermediación financiera (EIF), desagregadas por tipo de entidad de la siguiente manera: 16 bancos múltiples (representando un 88.7% de los activos), 10 asociaciones de ahorros y préstamos (9.7% de los activos), 14 bancos de ahorro y crédito (1.5% de los activos), 6 corporaciones de crédito (0.1% de los activos), y el Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX) (0.3% de los activos).¹²

Activos

Los activos del sistema financiero dominicano mantienen una tendencia de crecimiento. Los activos totales ascendieron a DOP2.76 billones (51.0% del PIB), un incremento absoluto de DOP344,809 millones con relación a su nivel en marzo de 2021. Esto equivale a una tasa de crecimiento nominal de 14.3%.

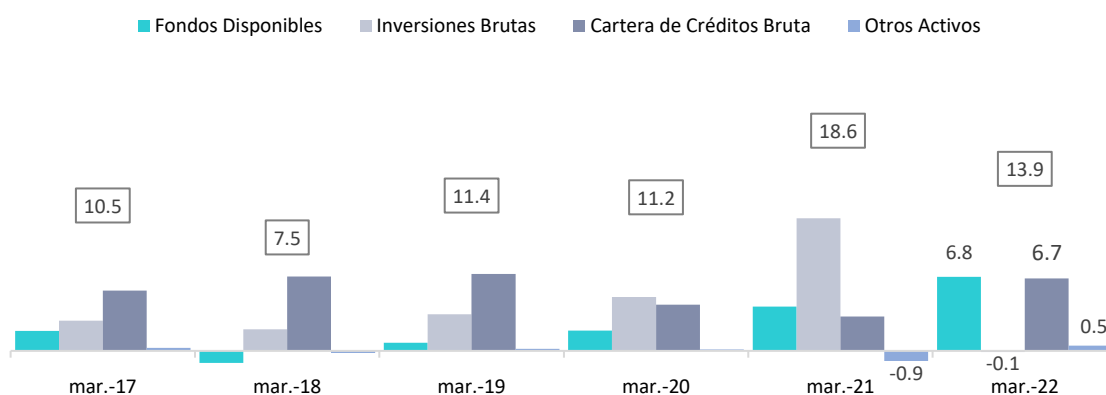


El crecimiento de los activos se descompone en una participación porcentual de los fondos disponibles de 6.9% y la cartera bruta 7.0 %, mientras que otros activos crecieron en 0.5% y las inversiones (-1.2).

¹² No incluye al Banco Agrícola.

Cabe destacar que la composición de los activos no ha presentado cambios significativos. Al cierre de marzo de 2022, la cartera de créditos bruta continúa siendo el componente más importante representando el 50.9%, las inversiones brutas un 25.6%, los fondos disponibles un 20.4% y los demás activos un 3.1%.

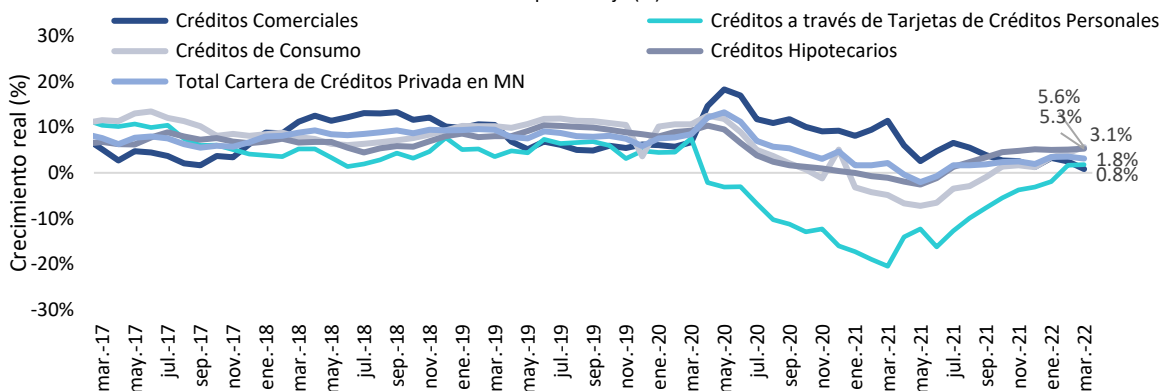
Gráfico 39
Contribución por rubro al crecimiento total de los activos del sistema
marzo 2017 - marzo 2022
En porcentaje (%)



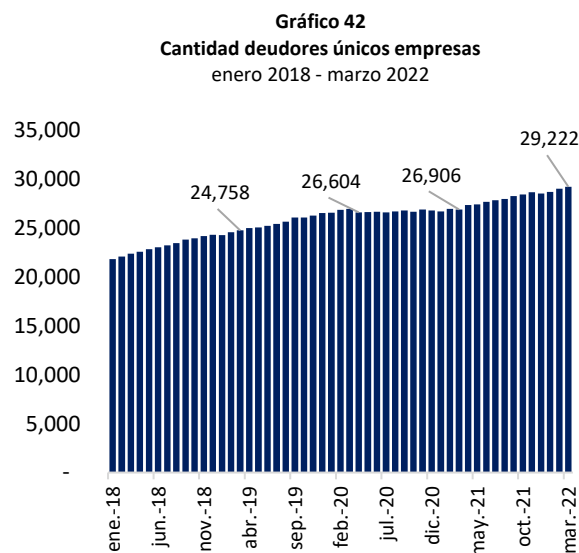
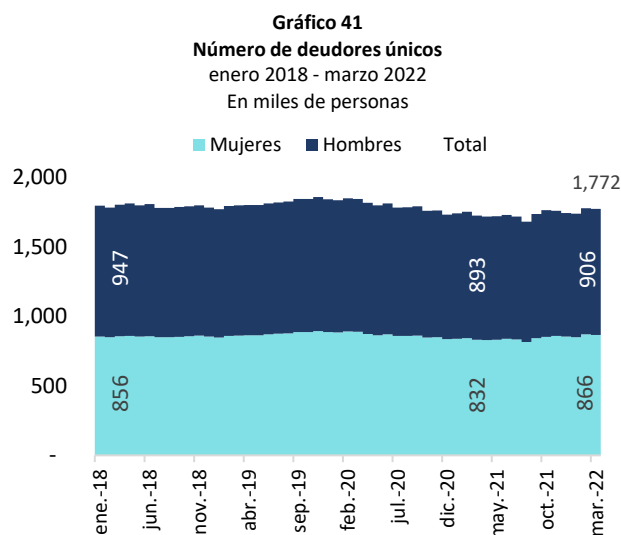
Cartera de créditos

La cartera de créditos bruta presentó un crecimiento interanual de 15.1%, un ritmo de crecimiento mayor que el promedio de los últimos cinco años (9%). Es importante señalar que, a pesar del choque a la economía real, con las medidas de flexibilización monetaria y regulatoria se ha logrado mantener la actividad crediticia favoreciendo el escenario de recuperación. Al cierre del primer trimestre del año 2022, se observa un crecimiento real positivo de la cartera privada en moneda nacional de un 3.1%, en especial las carteras de crédito comercial (excluyendo tarjetas de créditos) e hipotecaria las cuales registraron una expansión real positiva de 5.6% y 5.3% respectivamente, mientras que la cartera de crédito comercial real creció en 0.82%.

Gráfico 40
Crecimiento real interanual cartera de crédito privada en MN por tipo
febrero 2017 – marzo 2022
En porcentaje (%)



A marzo de 2022, la cartera de créditos total asciende a DOP1.45 billones (26.8% del PIB), registrando un incremento de DOP189,709 millones con respecto al año anterior. La participación de la cartera en moneda extranjera se redujo en 1 punto porcentual respecto a marzo de 2021, su ponderación dentro de la cartera total es de 19.0% el cual lo ubica cercano al 20% del promedio de los últimos 24 meses. Se destaca la tendencia de crecimiento de la cantidad de empresas que han accedido al crédito, ascendiendo la cantidad de deudores a 29,222 al cierre del trimestre, un 8.6% más que los últimos 12 meses.



De acuerdo con la composición de la cartera, la comercial privada representa la mayor participación (54.6%), seguida por la de consumo (excluyendo tarjetas de crédito personales – 22.7%), hipotecaria (18.7%), tarjetas de crédito personales (4.1%) y pública (2.8%).

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 en DOP48,728 millones (14.9%), los préstamos concedidos para la compra y remodelación de viviendas DOP34,002 millones (14.9%), los préstamos otorgados al sector de la industria manufactura DOP21,998 millones (22.8%), los préstamos al comercio DOP17,96 millones (9.9%) y los préstamos que tienen como destino el sector turismo DOP13,433 (18.3%). Se destaca el comportamiento de la cartera de crédito comercial privada la cual registró un crecimiento de 12.5% (DOP85,090 millones) con respecto a marzo de 2021 ascendiendo a DOP767,541 millones.

Los sectores que presentaron un decrecimiento relevante han sido, transporte, almacenamiento y comunicaciones (DOP3,212 millones), administración pública y defensa (DOP2,684 millones).

A nivel nacional, las zonas de residencia de mayor crecimiento en el periodo evaluado fueron las regiones Norte y Sur, ambas con 14.9% cada una, las cuales representan en conjunto un 25.1% de la cartera privada. Este dinamismo exhibido en la región Norte fue incidido principalmente por los incrementos de las actividades en los sectores de compra y remodelación de viviendas, (22.8%),

comercio (18.3%), consumo (16.6%) e industrias (10.7%). A su vez, estas cuatro actividades ponderan el 73.7% de la cartera de dicha región.

En tanto que la exposición en moneda extranjera del sector privado se mantuvo estable en 19.2%, reduciendo así 0.6 puntos porcentuales con relación al promedio de los últimos 5 años (19.8%).

Gráfico 43
Variación interanual de la cartera privada por región
En porcentaje (%)

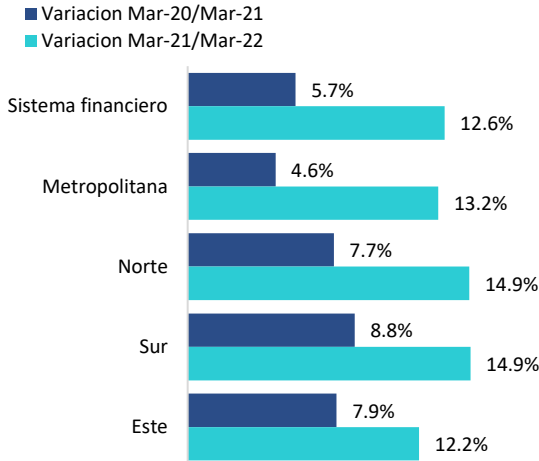
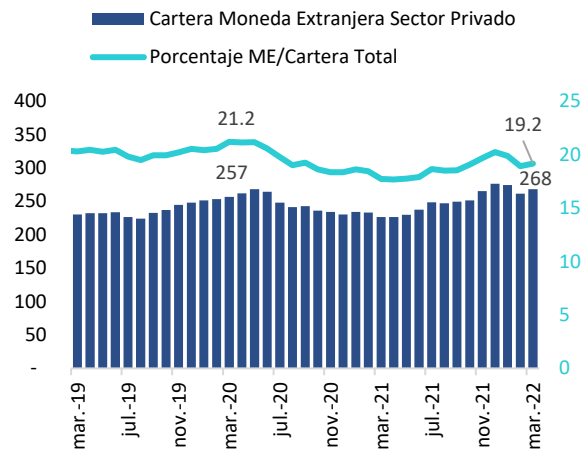


Gráfico 44
Análisis exposición moneda extranjera sector privado
marzo 2019 - marzo 2022
DOP millones y porcentaje (%)



La cartera de préstamos total destinada al sector público redujo su ponderación dentro de la cartera total a 2.8%, el nivel más bajo en los últimos 15 años, presentando una contracción desde marzo de 2021 de 0.3 puntos porcentuales, cuando ponderaba 3.1% de la cartera de créditos total. Esta cartera registró un balance de DOP40,015 millones, para un incremento de DOP249 millones 0.6% con relación a marzo de 2021.

Gráfico 45
Evolución cartera total por sector
junio 2019 - marzo 2022
En DOP millones



La cartera de créditos orientada al consumo ascendió a DOP315,521 millones, registrando un aumento de DOP41,660 millones con relación a su nivel en marzo de 2021, equivalente a una tasa de crecimiento nominal de 15.2%. La cantidad de deudores se incrementó en 3.2% con respecto a marzo de 2021, en tanto que el saldo promedio por deudor en la cartera de crédito de consumo aumentó en 13.4%. La tasa de interés promedio ponderada en moneda nacional de la banca múltiple se ha mantenido por debajo del promedio del periodo de los últimos 5 años de 17.1%, con un nivel de 15.6% en marzo de 2021 y de 15.1% en marzo de 2022.

La cartera de tarjetas de crédito personales registró un balance de DOP57,285 millones, presentando un crecimiento interanual de 12.5%, equivalente a DOP6,379 millones. Adicionalmente, se verificó un aumento en la tasa de interés de las tarjetas de crédito en moneda nacional de +1.38 con respecto a su nivel del año anterior, pasando de 55.9% en marzo de 2021 a 57.3% a marzo de 2022.

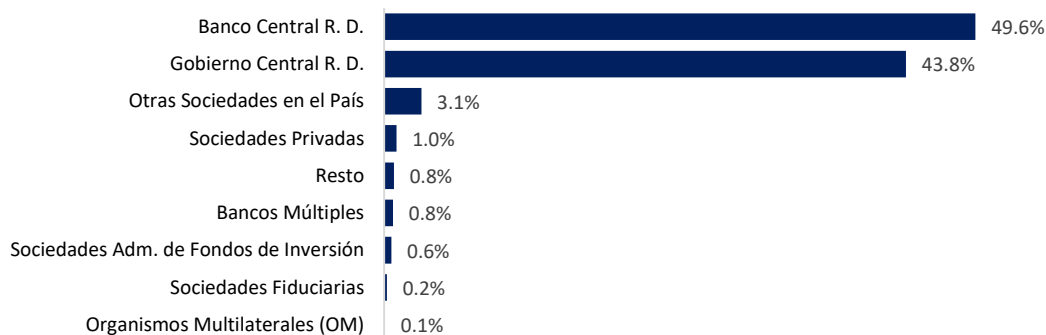
La tasa de interés promedio ponderada de los créditos hipotecarios se ha incrementado en 0.90 punto porcentual, al pasar de 9.3% hasta 10.2% de marzo de 2021 a marzo de 2022. A su vez, se observa un aumento en la cartera de DOP34,022 millones, ascendiendo a DOP266,141 millones, para un crecimiento interanual de 14.9%. La cartera de crédito hipotecaria se ha mantenido estable como proporción de la cartera de crédito total, representando el 17.2% en promedio para los últimos 5 años, situándose en 18.7% al corte de marzo de 2022.

Inversiones

Las inversiones continúan siendo un componente importante dentro de los activos del sistema financiero (25.5% de los activos). A la fecha de corte de este informe, presentan una variación interanual de (-0.4%), para una variación absoluta de DOP2,631— un crecimiento interanual superior al promedio registrado desde diciembre de 2015 (26.3%).

Al clasificar las inversiones de las EIF por tipo de emisor, el 49.6% de las inversiones se realizaron en instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana; 43.8% en emisiones del Gobierno Central; el 3.1% Otras Sociedades en el país y un 1.0% en sociedades privadas. El restante 2.5% se distribuye en cinco categorías, a continuación: Bancos Múltiples y Resto (ambas con 0.8%), Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, Sociedades Fiduciarias, Organismos Multilaterales 0.6%, 0.2% y 0.1% respectivamente.

Gráfico 46
Inversiones brutas por emisor
Al 31 de marzo 2022
En porcentaje (%)



Cabe resaltar que, debido a los cambios introducidos en el Manual de Contabilidad¹³ 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.

Gráfico 47
Inversiones/activos
marzo 2008 - marzo 2022
En porcentaje (%)

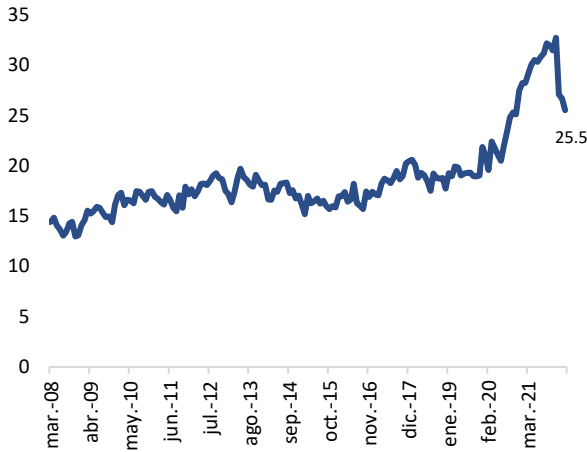


Gráfico 48
Inversiones/patrimonio neto
marzo 2008 - marzo 2022
En porcentaje (%)

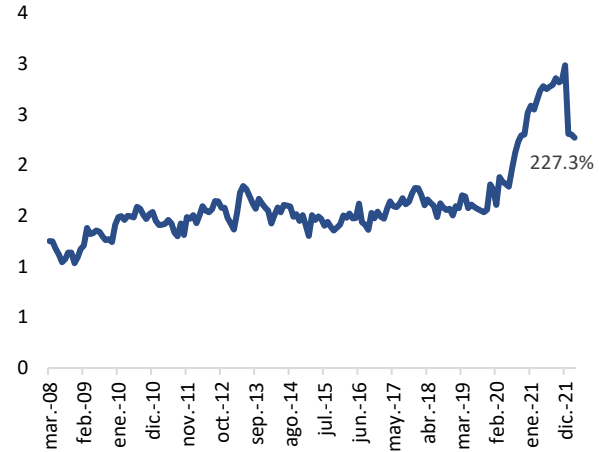
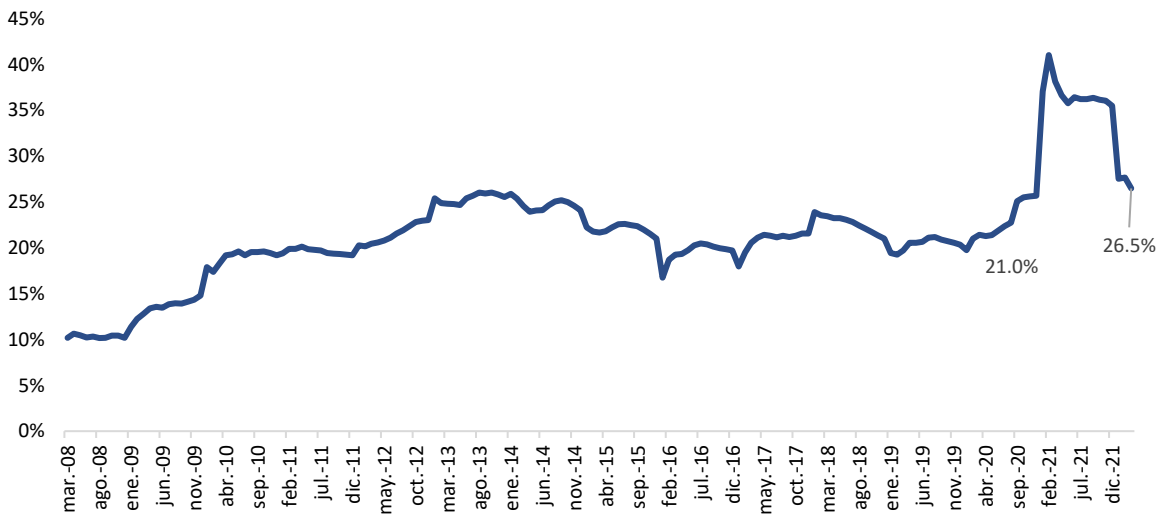


Gráfico 49
Ingresos por inversiones/ingresos financieros
marzo 2008 - marzo 2022
En porcentaje (%)



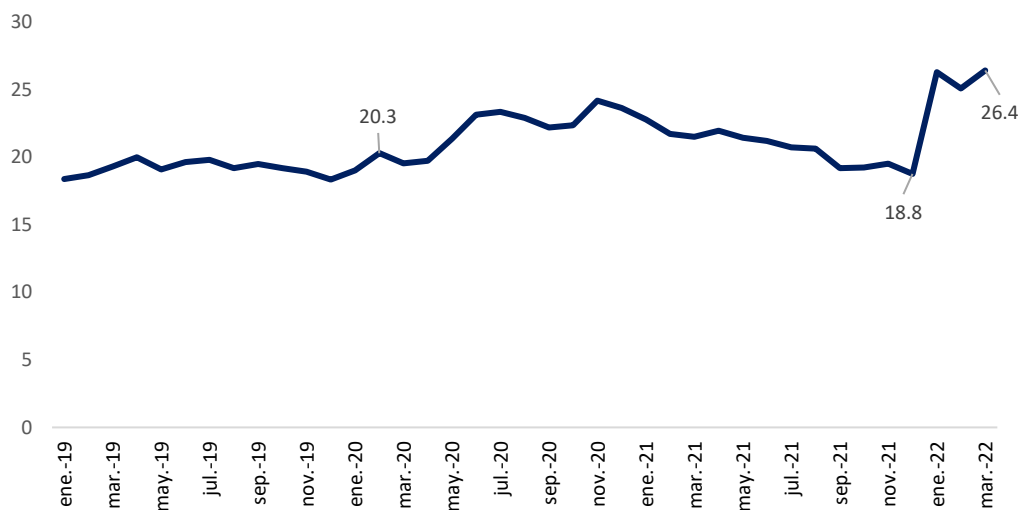
¹³ Fuente: *Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas*

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 DOP560,726 millones, observando una expansión respecto a marzo del 2021 de DOP164,969 millones. Como se menciona anteriormente, el aumento en disponibilidades se debe a la reclasificación de los depósitos remunerados y letras a 1 día en Banco Central.

Las disponibilidades representan 26.4% del total de captaciones, un 5.1% superior al promedio mensual de 21.3% registrado durante los últimos 12 meses. Se destaca que los bancos múltiples continúan presentando el mayor nivel de disponibilidades entre captaciones, situándose en 27.9%. Mientras que las asociaciones de ahorros y préstamos tienen un 12.4%; los bancos de ahorro y crédito un 23.2%; las corporaciones de crédito con 14.4% y el BANDEX con 5.6%. Este indicador procura proporcionar información de la capacidad inmediata que tienen las entidades de responder a retiros del público de instrumentos tanto de corto como de largo plazo.

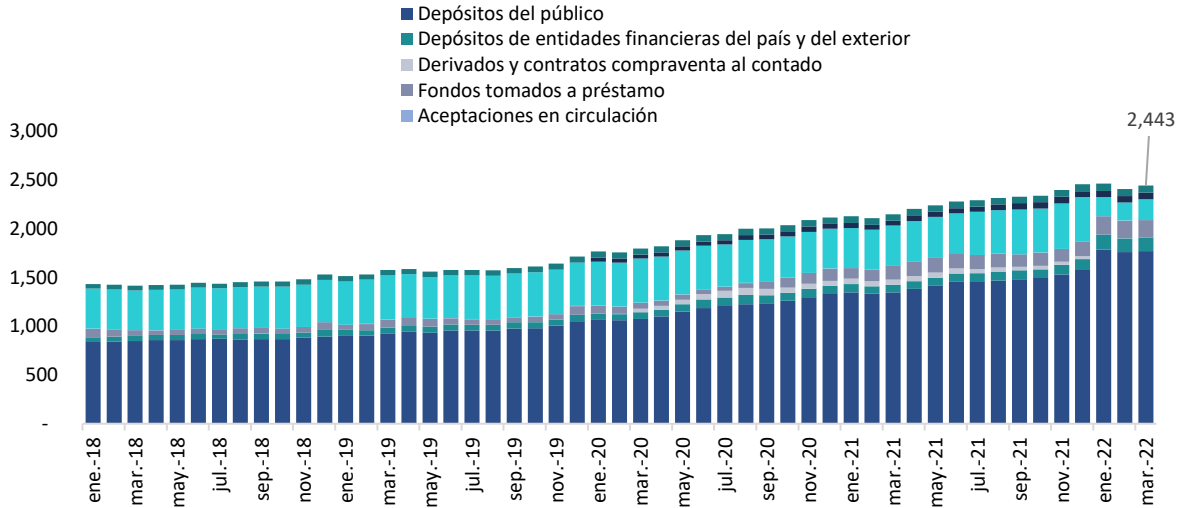
Gráfico 50
Disponibilidades sobre captaciones del sistema financiero
enero 2019 - marzo 2022
En porcentaje (%)



Pasivos

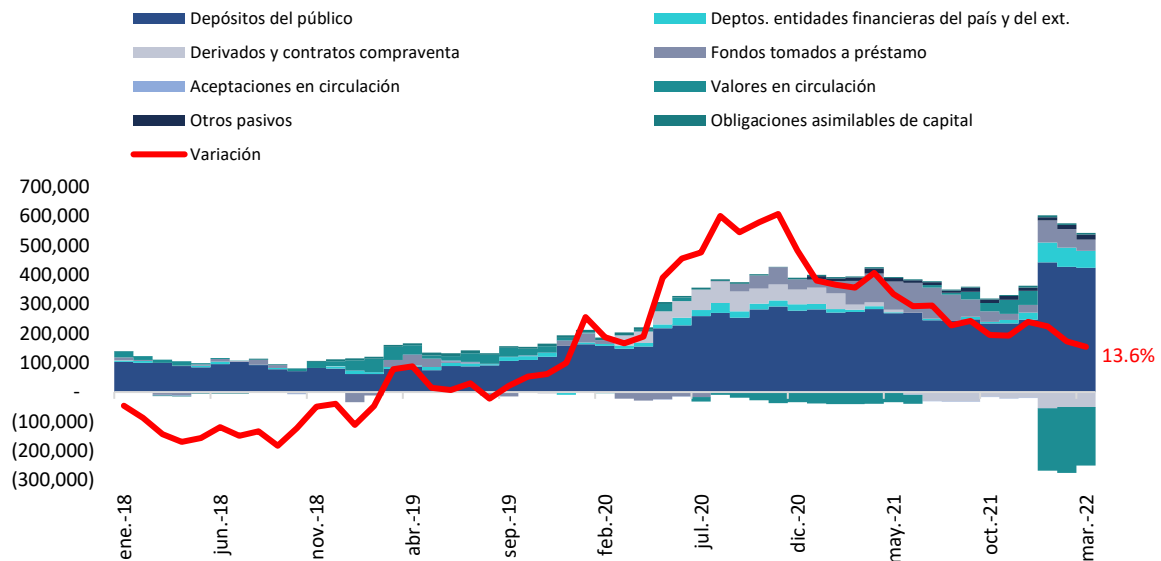
El total de pasivos del sistema financiero ascendió a DOP2,443 miles de millones presentando una variación interanual de 13.6%, debido principalmente al aumento de las captaciones del público.

Gráfico 51
Distribución de pasivos del sistema por componentes
enero 2018 - febrero 2022
En DOP millones



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

Gráfico 52
Crecimiento interanual de los pasivos por componentes
enero 2018 - marzo 2022



Las captaciones a través de depósitos y valores en poder del público continúan siendo la principal fuente de financiación para las EIF (86.8% de los pasivos), presentando una tasa de crecimiento interanual de 15.3%. Al término de marzo de 2022, estas totalizaron DOP2.12 billones (39.3% del PIB), con un incremento interanual de DOP282,067 millones, explicado en parte por el aumento de DOP270,762 millones en los depósitos del público (33.9%).

Tabla 1
Captaciones por tipo de instrumento
Valores en millones de DOP y porcentaje
marzo de 2021 – marzo de 2022

| Tipos de Instrumentos | mar-21 | mar-22 | Participación | Diferencia | Crecimiento |
|---|-----------|-----------|---------------|------------|-------------|
| Total Captaciones | 1,838,303 | 2,120,370 | 100% | 282,067 | 15.3 |
| Certificados Financieros y Valores en Poder del Público | 413,925 | 212,409 | 10.0 | 201,515 | (48.6) |
| Depósitos del Público | 1,424,377 | 1,907,521 | 90.0 | 270,762 | 33.9 |

El 89.8% del total de captaciones del sistema se concentran en los bancos múltiples, con un monto ascendente a DOP1.904 billones. Asimismo, se observa que las asociaciones de ahorros y préstamos tienen captaciones de DOP186,216 millones, equivalente al 8.8%. Las demás captaciones corresponden a los bancos de ahorro y crédito con DOP26,634 millones, las corporaciones de crédito con DOP3,195 millones y el BANDEX DOP3,570 millones, para 1.3%, 0.2% y 0.2 %, respectivamente.

La principal fuente de las captaciones del sistema financiero son los hogares, con una acumulación a marzo de 2022 de DOP1.152 billones, equivalente a un 54.3% del total de las captaciones. De igual forma, las empresas del sector real fueron la segunda fuente de captación más importante con montos ascendentes a DOP468,609 millones, lo que representa el 22.1 % del total de las captaciones. Mientras que las administradoras de fondos de pensiones representaron DOP21,368 millones y las microempresas DOP84,149 millones, con una participación de 1.0% y 4.0%, respectivamente. El resto de las captaciones asciende a DOP394,723 millones, equivalente al 18.6%.

Capitalización y solvencia

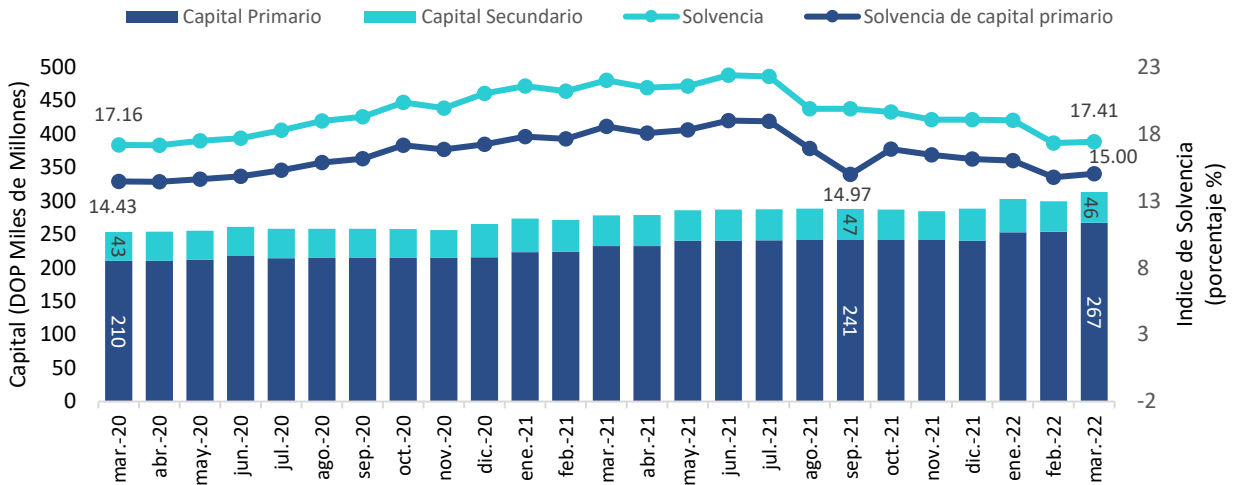
Al mes de marzo, el patrimonio neto del sistema financiero dominicano continuó su tendencia de crecimiento, presentando un incremento interanual de DOP42,360 millones (15.8%), valor que se encuentra superior al promedio de los últimos 5 años 12.2%. En efecto, el patrimonio neto del sistema financiero ascendió a DOP309,954 millones, equivalente a un 5.75% del PIB.

El patrimonio neto de la banca múltiple asciende a DOP245,442 millones para una expansión de DOP35,988 millones, explicado principalmente por el incremento del 29.6% del capital pagado cuya ponderación es la más alta en el componente del patrimonio neto (64.2%).

El índice de solvencia del sistema financiero se encuentra en 17.4%, presentando una leve moderación con relación al cierre del último trimestre. La reducción de en el índice estuvo guiada por un aumento en los activos ponderados por riesgo de crédito y mercado, que aumentaron en +13.4% durante este periodo. Esto se debe al aumento de +155% en el capital requerido por riesgo de mercado a consecuencia del aumento de la volatilidad las tasas de interés promedio ponderada pasivas de

certificados financieros y depósitos a plazos de la banca múltiple. El nivel de solvencia es significativamente 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.¹⁴ El 84.8% 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 53
Evolución de la Solvencia y el Patrimonio Técnico
marzo 2020 - marzo 2022
En DOP millones y porcentaje (%)



¹⁴ El régimen de flexibilización ha originado la salida de préstamos con ponderación cero por el monto de unos DOP221,579 millones, impactando los ACPR y reflejándose en una reducción de 2.51 puntos porcentuales en la solvencia del sistema financiero con relación al año anterior. No obstante, este comportamiento estaba anticipado y a pesar de ello la solvencia se colocó en niveles superiores de los presentados previo de estas medidas de flexibilización.

Rentabilidad

Al cierre del primer trimestre del año 2022, las utilidades antes de impuestos sobre la renta ascendieron a DOP16,950 millones, registrando una expansión interanual de DOP3,647 millones (27.4%). Los ingresos financieros ascienden a DOP52,377 millones para una contracción de DOP5,362 millones (-9.3%). Mientras que las comisiones por servicios alcanzan la suma de DOP11,576 millones, para una expansión interanual absoluta de DOP1,974 equivalente a de 20.6%. Del total de ingresos financieros, 70.7% corresponden a intereses por cartera de créditos, 21.1% de intereses por inversiones y de 5.6% de ganancias por inversiones y el 2.7% restante lo aportan los intereses por disponibilidades y fondos interbancarios. No obstante, al descomponer el crecimiento interanual de los ingresos financieros, se observa que el crecimiento de los intereses por inversiones ha desplazado los ingresos por cartera, los cuales han estado presentando disminución durante los últimos tres trimestres.

Gráfico 54
Rentabilidad acumulada antes de impuestos por año
2014-2022

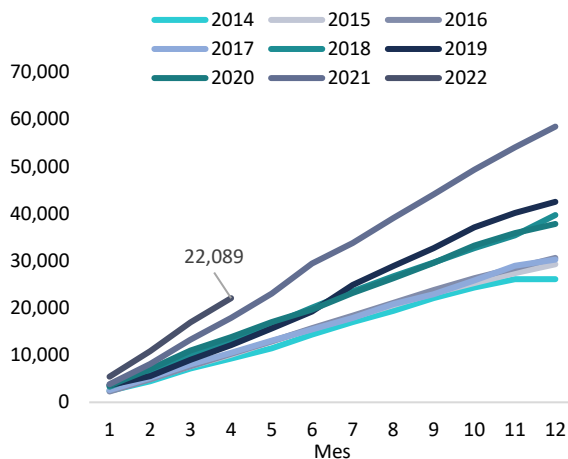
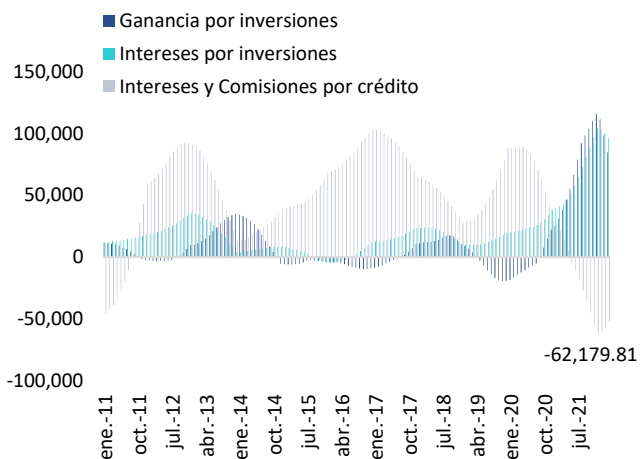
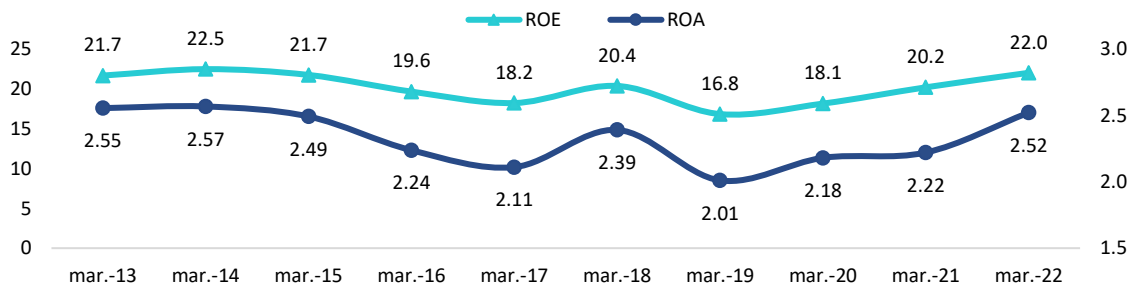


Gráfico 55
Variación interanual de ingresos financieros por componente (acumulado 12 meses)
En millones DOP



Los indicadores de rentabilidad del sistema financiero muestran que tanto el ROE como el ROA no observan variaciones importantes en comparación al mismo trimestre del año anterior (1.8 y 0.3) respectivamente. Adicionalmente, el nivel de eficiencia del sistema financiero, medido por el indicador costos/ingresos se situó en 58.6% observando una mejora respecto al mismo periodo del año pasado.

Gráfico 56
Retorno sobre activos (ROA) y Retornos sobre el capital (ROE)
marzo 2013 – marzo 2022
En porcentaje (%)



Flexibilización monetaria y medidas COVID

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

Al cierre de marzo de 2022, las EIF han reportado créditos por DOP146,351 millones otorgados con fondos de las medidas de flexibilización, presentando un decrecimiento de 2.0% con relación al trimestre diciembre de 2021. Estos préstamos representan el 91.2% del total aprobado (DOP146,351 millones) por la Junta Monetaria y la señalada flexibilidad regulatoria. A continuación, se muestra el detalle de estos préstamos reportados por tipo de entidad:

Tabla 2
Balance de los Créditos Desembolsados con la Flexibilización COVID19
Al 31 de marzo de 2022
En DOP millones

| | Tipo de Entidad de Intermediación Financiera | Balance Adeudado | Participación |
|---|---|-------------------------|----------------------|
| Total Desembolsos con Flexibilización COVID 19 | Bancos Múltiples | 133,544 | 91.2% |
| | Asociaciones de Ahorros y Préstamos | 11,474 | 7.8% |
| | Bancos de Ahorro y Crédito | 1,291 | 0.9% |
| | Corporaciones de Crédito | 41 | 0.0% |
| | BANDEX | 0.0 | 0.0% |
| | Sistema Financiero Nacional | 146,351 | 100.0% |

Tabla 3
Balance de los créditos desembolsados por tipo de flexibilización COVID19
Al 31 de marzo de 2022
En DOP millones

| | Tipo de entidad de financiera | Balance adeudado | Participación |
|--|-------------------------------------|------------------|---------------|
| Primera resolución monetaria del 17 marzo de 2020 (Encaje legal) | BANCOS MÚLTIPLES | 19,719 | 86.3% |
| | ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS | 2,793 | 12.2% |
| | BANCOS DE AHORRO Y CRÉDITO | 286 | 1.3% |
| | CORPORACIONES DE CRÉDITO | 39 | 0.2% |
| | Sistema financiero | 22,837 | 15.6% |
| Segunda resolución monetaria del 16 de abril de 2020 (Ventanilla de liquidez) | BANCOS MÚLTIPLES | 6,481 | 94.6% |
| | ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS | 490 | 4.9% |
| | BANCOS DE AHORRO Y CRÉDITO | 98 | 0.5% |
| | CORPORACIONES DE CRÉDITO | 2 | 0.0% |
| | Sistema financiero | 7,071 | 4.8% |
| Primera resolución monetaria de fecha 06 mayo de 2020 (Ventanilla de liquidez) | BANCOS MÚLTIPLES | 12,984 | 96.1% |
| | ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS | 521 | 4.0% |
| | Sistema financiero | 14,597 | 9.2% |
| Cuarta resolución monetaria de fecha de 22 julio 2020 (Ventanilla facilidad de liquidez) | BANCOS MÚLTIPLES | 94,361 | 91.7% |
| | ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS | 7,669 | 7.5% |
| | BANCOS DE AHORRO Y CRÉDITO | 907 | 0.9% |
| | Sistema financiero | 102,937 | 70.3% |
| Total general | | 146,351 | 100.0% |

Los créditos que se acogieron a las disposiciones de Reestructuración Temporal (RT) ascendieron a DOP36,114 millones a marzo de 2022, esto es 3,869 millones menos que el trimestre anterior.

A continuación, se muestra la distribución por sector económico y las fechas aproximadas de maduración de dichos créditos. Se destaca que tres actividades económicas (Hoteles bares y restaurantes, compra y remodelación de vivienda y consumo de bienes y servicios) concentran el 86.1% de créditos con reestructuración temporal según sector económico.

Tabla 4
Cartera de créditos con reestructuración temporal por sector económico
Al 31 de marzo de 2022
En DOP millones

| Sector Económico | Balance Adeudado |
|--|------------------|
| TOTAL SISTEMA FINANCIERO | 36,114 |
| A - AGRICULTURA. GANADERÍA. CAZA Y SILVICULTURA | 196 |
| B - PESCA | 1 |
| C - EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS | 8 |
| D - INDUSTRIAS MANUFACTURERAS | 401 |
| E - SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD. GAS Y AGUA | 222 |
| F - CONSTRUCCIÓN | 933 |
| G - COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR | 1,261 |
| H - HOTELES Y RESTAURANTES | 15,853 |
| I - TRANSPORTE. ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES | 368 |
| J - INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | 69 |
| K - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS. EMPRESARIALES Y DE ALQUILER | 595 |
| L - ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA | 2 |
| M - ENSEÑANZA | 99 |
| N - SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD | 71 |
| O - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS. SOCIALES Y PERSONALES | 587 |
| P - HOGARES PRIVADOS CON SERVICIOS DOMÉSTICOS | 193 |
| Q - ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES | 3 |
| Y - CONSUMO DE BIENES Y SERVICIOS | 6,100 |
| Z - COMPRA Y REMODELACIÓN DE VIVIENDAS | 9,155 |

Tabla 5
Fecha aproximada de maduración de créditos con reestructuración temporal
Al 31 de marzo de 2022
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 | 518 | 445 | 3,272 |
| Saldo Adeudado | 66.5 | 321.9 | 20,471 |
| Créditos de consumo | | | |
| Cantidad de Créditos | 2,136 | 2,432 | 19,584 |
| Saldo Adeudado | 51 | 133 | 5,917 |
| Créditos hipotecarios | | | |
| Cantidad de Créditos | 18 | 28 | 4,844 |
| Saldo Adeudado | 1 | 4 | 9,150 |
| Total general | 118 | 458 | 35,538 |

EVOLUCIÓN DEL TRATAMIENTO GRADUAL

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

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

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

- En este proceso se incluyen las provisiones por: nuevos créditos, reestructuraciones, castigos, deterioro de créditos existentes; en el mismo se contemplan los balances de capital e intereses, a excepción de las provisiones contables¹⁵.

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

Distribución de Dividendos:

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

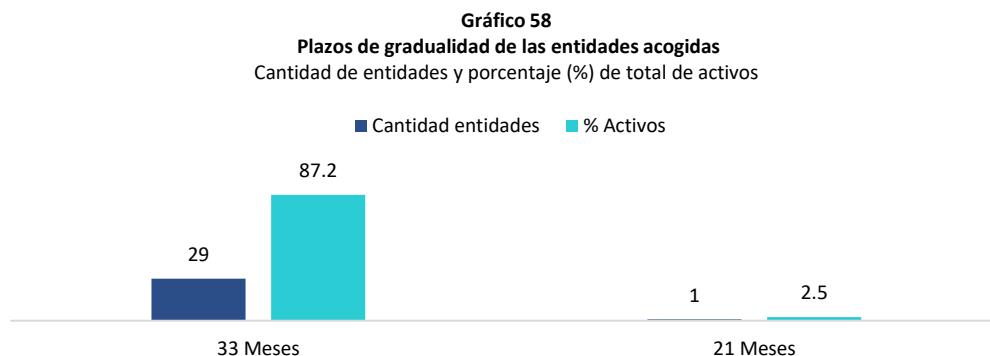
Inicialmente, treinta y tres (33) entidades se acogieron al proceso de gradualidad. Durante el transcurso del 2021, dos (2) de las mismas decidieron salir de dicho proceso y (1) una entidad fue excluida por un proceso de disolución. Al corte de marzo de 2022, treinta (30) entidades (63.8%) se mantienen acogidas a la estrategia de gradualidad de provisiones y bienes recibidos en recuperación de créditos, las mismas representan el 89.8% del total de activos del sistema financiero.

Gráfico 57
Entidades acogidas y no acogidas a la gradualidad
Cantidad de entidades y porcentaje (%) de total de activos

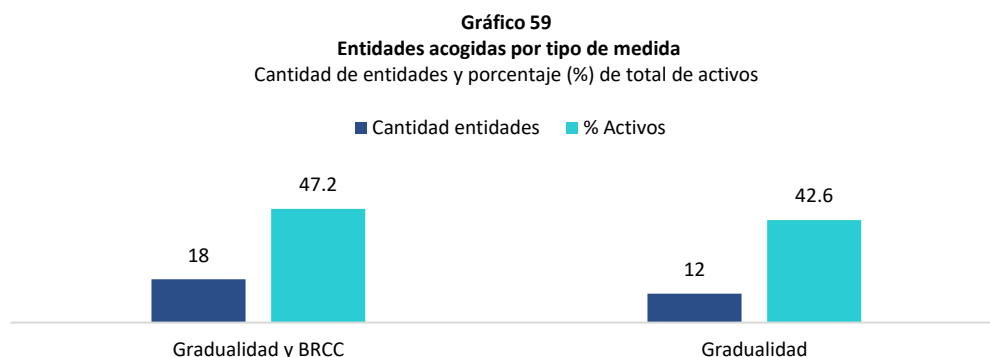


¹⁵ Las provisiones contables corresponden a las provisiones que no son propias del proceso de autoevaluación de cartera sino de conciliación contable entre las cuales se encuentran las provisiones de rendimientos vencidos de más de 90 días y deudores en cobranza judicial, provisiones por diferencia de cambio de los créditos con clasificaciones D1, D2 y E (correspondientes a más de 90 días de atraso) y las provisiones de capitalización de intereses al momento de realizar renegociaciones de deuda.

Del total de entidades acogidas al proceso de gradualidad el 46.7% corresponde a Bancos Múltiples, 23.3% a Bancos de Ahorros y Préstamos, el 16.7% a Asociaciones de Ahorros y Préstamos y el restante 13.3% a Corporaciones de Crédito y al Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX). Por otro lado, el 96.7% de las entidades acogidas a la gradualidad optó por acogerse al plazo máximo de 33 meses. Estas representan el 87.2% del total de activos del sistema financiero; mientras el 2.5% (1 entidad) de las entidades acogidas optó por el plazo de 21 meses.



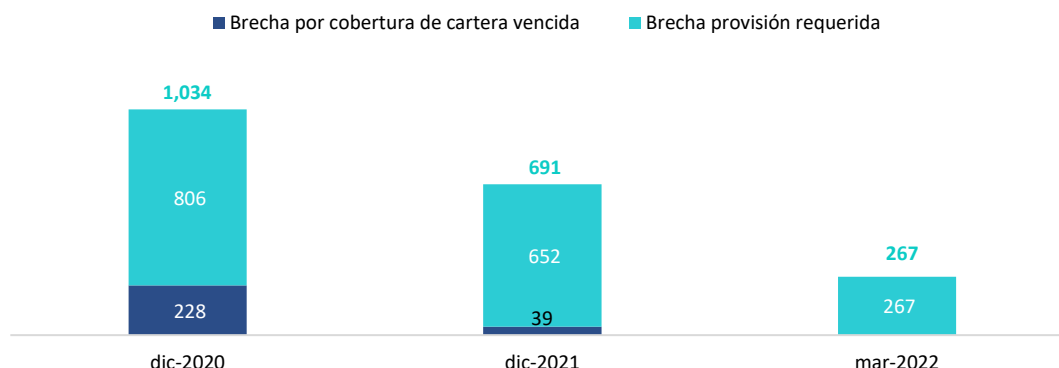
El 60% del total de entidades acogidas optaron por ambas modalidades, es decir por la posibilidad de diferir provisiones de cartera de créditos (proceso de gradualidad de provisiones) y por la ampliación de plazo de constitución de provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos (BRCC), y el 40% decidió acogerse únicamente a la gradualidad de provisiones.



Un total de ocho (8) entidades acogidas al proceso de gradualidad presentan brecha de provisiones al 31 de marzo de 2022. Del total de estas, siete (7) ya mostraban brecha en el mes de diciembre de 2020 durante el proceso de flexibilización COVID-19 otorgado por la Junta Monetaria. El total de brecha de provisiones a diciembre de 2020 fue de DOP1,034 millones, mientras que para diciembre de 2021 fue de DOP691 millones y a marzo de 2022 es de DOP267 millones, equivalente a una reducción de 61.4% respecto a diciembre 2021 por la regularización de créditos reestructurados temporalmente a deudores del sector turismo.¹⁶

¹⁶ Al momento de hacer una reestructuración de deuda la clasificación de los deudores se deteriora al menos en una clasificación de riesgo de forma temporal, en caso de que el deudor pague tres (3) pagos consecutivos puede ir mejorando dicha clasificación trimestralmente, siempre y cuando los deudores hayan mantenido un adecuado comportamiento de pago.

Gráfico 60
Brecha de provisiones
En millones DOP



Por otro lado, al evaluar la composición de la brecha de provisiones vemos que en marzo de 2022 en su totalidad se concentra en cobertura de provisiones requeridas REA. La brecha de provisiones de ninguna entidad es explicada producto de faltante de cobertura de cartera vencida por provisiones.

Las entidades acogidas al proceso de gradualidad con brecha de provisiones debían constituir al menos DOP1,291.5 millones de provisiones a marzo de 2022, sin embargo, constituyeron DOP1,381.8 millones, es decir que constituyeron 7.0% por encima del mínimo que debían registrar, lo que implica que están en cumplimiento conforme el proceso de gradualidad. Las provisiones constituidas¹⁷ de dichas entidades equivalen al 83.8% de las provisiones requeridas por REA.

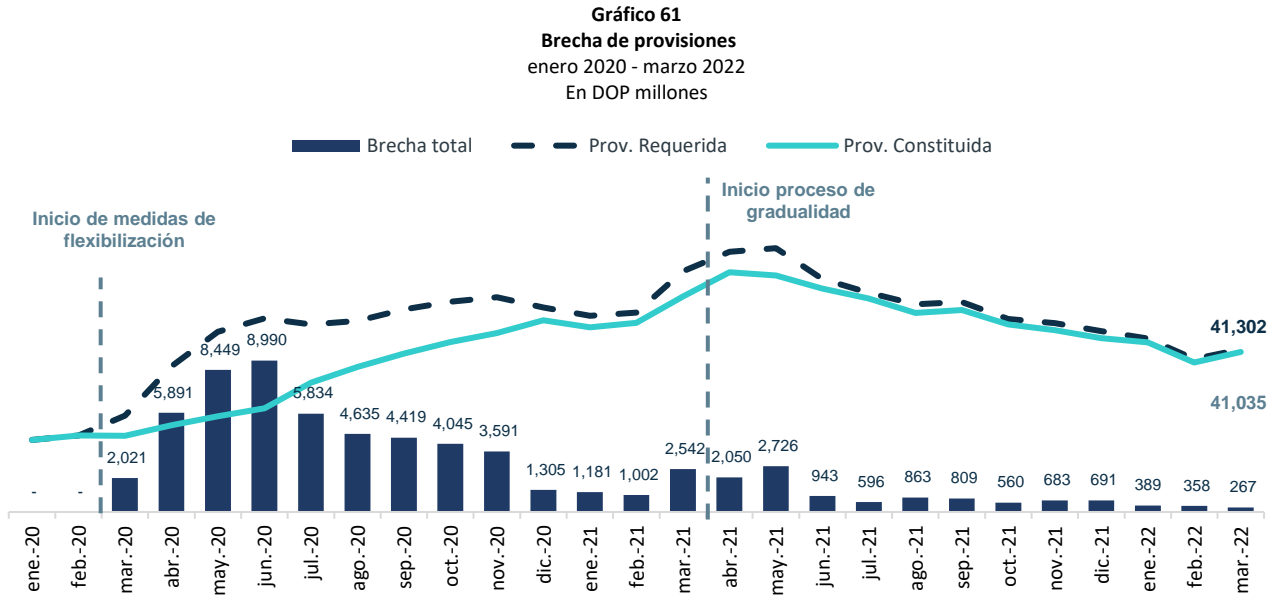
Las entidades acogidas al proceso de gradualidad pero que no presentan brecha a marzo de 2022, muestran un excedente de provisiones de DOP16 mil millones, superando en 45.0% las provisiones requeridas REA.

Desde el inicio de la flexibilización el mayor nivel de brecha de provisiones se evidenció en el mes de junio 2020 dado por el diferimiento de pago que hicieron las entidades de intermediación financiera, en dicho mes la mayoría culminó con dicho proceso de diferimiento incrementando el requerimiento de provisiones al ser exigibles los pagos. Durante el proceso de gradualidad las brechas de provisiones mostradas están muy por debajo del punto máximo durante el periodo de flexibilización, específicamente el punto máximo de brecha evidenciando en el periodo de gradualidad se encuentra en un 69.7% por debajo del punto máximo del periodo de flexibilización, evidenciando una recuperación de los deudores y la fortaleza del sistema financiero para hacer frente a los impactos de la pandemia.

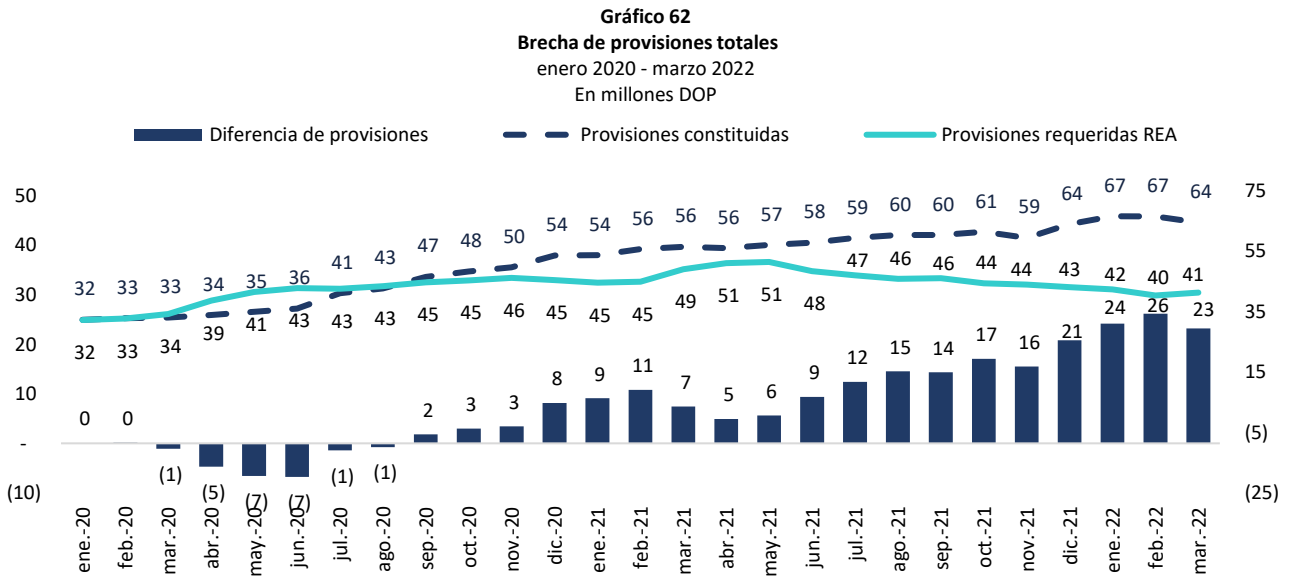
La brecha de provisiones presentó una tendencia a la baja desde junio de 2020 hasta febrero de 2021, a partir de marzo de 2021 se realizaron nuevas reestructuraciones temporales otorgadas principalmente a deudores del sector turismo y otros sectores productivos que comenzaban a operar y tener mejores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

¹⁷ De acuerdo con la metodología de cálculo indicada, estas provisiones no incluyen los colchones de provisiones, los cuales se refieren a las provisiones anticíclicas y las provisiones para capital secundario que las entidades pueden optar por constituir.

de las entidades acogidas al proceso de gradualidad, mostrando que marzo de 2022 es el menor nivel histórico de brecha de provisiones.



Solo ocho (8) entidades del sistema financiero presentan brecha de provisiones, con una tendencia decreciente desde inicio de la pandemia hasta la actualidad. El sistema financiero se ha mantenido resiliente, mostrando un continuo crecimiento de la constitución de provisiones, con una mayor velocidad que el aumento de las provisiones requeridas. De igual manera, se evidencia que las provisiones constituidas del sistema financiero son superiores a las requeridas bajo REA en DOP23 mil millones (56.1%) a marzo de 2022, denotando la capacidad del sistema financiero a hacer frente al impacto de la pandemia y su interés en robustecer la base de provisiones para hacer frente a pérdidas esperadas.



A marzo de 2022, el sistema financiero registra bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos de DOP14.0 miles de millones, de los cuales el 66.4% corresponde a entidades acogidas al proceso gradual de constitución de provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos. Un total de 261 bienes inmuebles con valor de DOP2.5 miles de millones aplican para el tratamiento de gradualidad de referencia, los mismos están concentrados en quince (15) entidades de las dieciocho (18) que se acogieron a este proceso.

La medida de gradualidad redujo a marzo de 2022 el requerimiento de provisiones en DOP170.4 millones de pesos con respecto a las provisiones requeridas según REA, equivalentes a 37.5%. No obstante, se evidencian provisiones constituidas por dichos bienes de DOP948.4 millones, cubriendo 3.3 veces las provisiones requeridas bajo el proceso de gradualidad y 2.1 veces las provisiones requeridas según REA.

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

REGULACIÓN FINANCIERA

Circulares de la Superintendencia de Bancos

| Fecha | Disposiciones | Descripción |
|------------|----------------------------|--|
| 07/02/2022 | CIRCULAR SB Núm. 004/22 | Establecimiento de protocolo para la protección y uso adecuado de los datos personales de los usuarios en los procesos de venta y mercadeo de productos y servicios financieros. |
| 24/03/2022 | CIRCULAR SB Núm. 007/22 | Tratamiento regulatorio gradual para el impacto del valor razonable del portafolio de inversiones en el cálculo del patrimonio técnico y el índice de solvencia de las EIF. |
| 20/01/2022 | CIRCULAR SB Núm. 002/22 | Medios para la recepción de informaciones y documentos en la Superintendencia de Bancos remitidas por las entidades supervisadas. |

Cartas Circulares de la Superintendencia de Bancos

| Fecha | Disposiciones | Descripción |
|------------|----------------------------------|--|
| 04/03/2022 | CARTA CIRCULAR SB Núm. 001/22 | "Preparación y actualización de los Planes Estratégicos Anuales" |
| 18/03/2022 | CARTA CIRCULAR SB Núm. 002/22 | "Publicaciones estadísticas impactadas por la adecuación del Manual de Contabilidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)" |

GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS

Gráfico A1
Participación por rubro en el total de activos del sistema financiero
marzo 2017 - marzo 2022
En porcentaje (%)

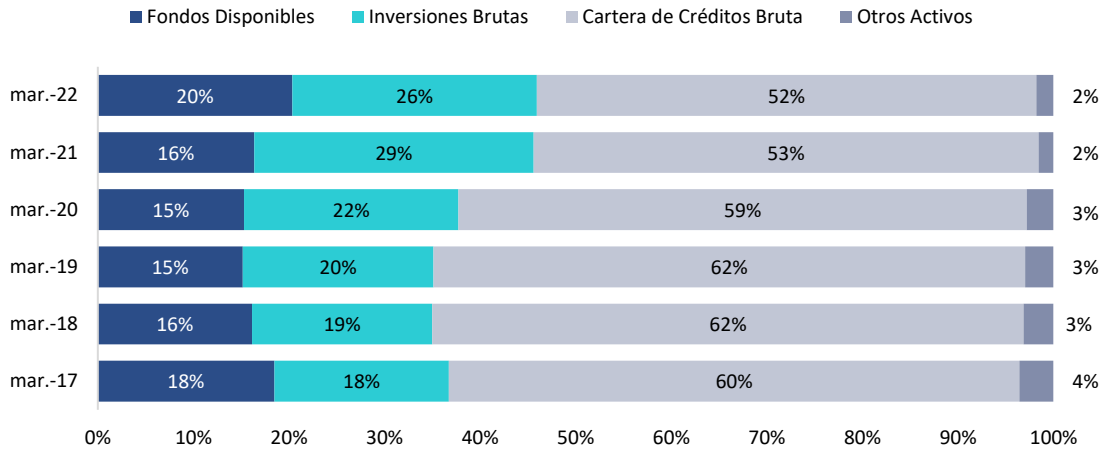


Tabla A1
Cantidad de entidades de intermediación financiera¹⁸
Al 31 de marzo 2022

| Tipo de Entidad | Número de entidades |
|-------------------------------------|---------------------|
| Sistema Financiero | 47 |
| Bancos Múltiples | 16 |
| Asociaciones de Ahorros y Prestamos | 10 |
| Bancos de Ahorro y Crédito | 14 |
| Corporaciones de Créditos | 6 |
| Banco Nacional de las Exportaciones | 1 |

¹⁸ Excluye al Banco Agrícola de la República Dominicana.

Gráfico A2
Cartera de crédito por tipo
marzo 2021 - marzo 2022
En DOP millones

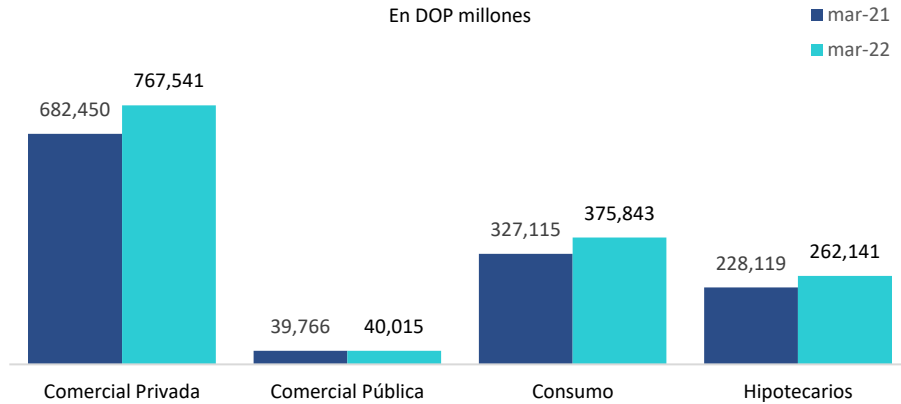


Tabla A2
Cartera de crédito por sector económico de destino
En DOP millones
marzo 2015- marzo 2022

| Destino de los créditos | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------------------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Total | 743,106 | 836,346 | 913,413 | 1,018,256 | 1,134,817 | 1,213,034 | 1,277,450 | 1,445,540 |
| Consumo Bienes y Servicios | 171,860 | 204,622 | 235,742 | 263,284 | 291,373 | 327,648 | 327,115 | 375,843 |
| Compra y Remodelación Viviendas | 124,164 | 141,651 | 156,290 | 173,351 | 190,135 | 212,840 | 228,119 | 262,141 |
| Comercio | 103,625 | 115,912 | 126,324 | 143,218 | 154,080 | 166,240 | 173,793 | 190,989 |
| Construcción | 57,119 | 59,058 | 73,436 | 76,335 | 70,171 | 80,928 | 73,326 | 80,030 |
| Industria Manufactureras | 52,170 | 55,350 | 57,120 | 65,904 | 84,030 | 85,980 | 96,453 | 118,451 |
| Administración Pública | 51,177 | 28,854 | 31,842 | 34,695 | 48,142 | 30,607 | 27,610 | 24,926 |
| Actividades Inmobiliarias | 35,229 | 47,271 | 43,412 | 55,204 | 61,654 | 72,255 | 73,178 | 82,227 |
| Intermediación Financiera | 29,070 | 39,936 | 32,061 | 33,879 | 47,490 | 49,144 | 60,962 | 74,312 |
| Resto | 118,692 | 143,691 | 157,185 | 172,386 | 187,743 | 187,393 | 216,893 | 236,621 |

Gráfico A3
Cartera de Crédito por tipo de moneda
diciembre 2019 - marzo 2022
En porcentaje (%)

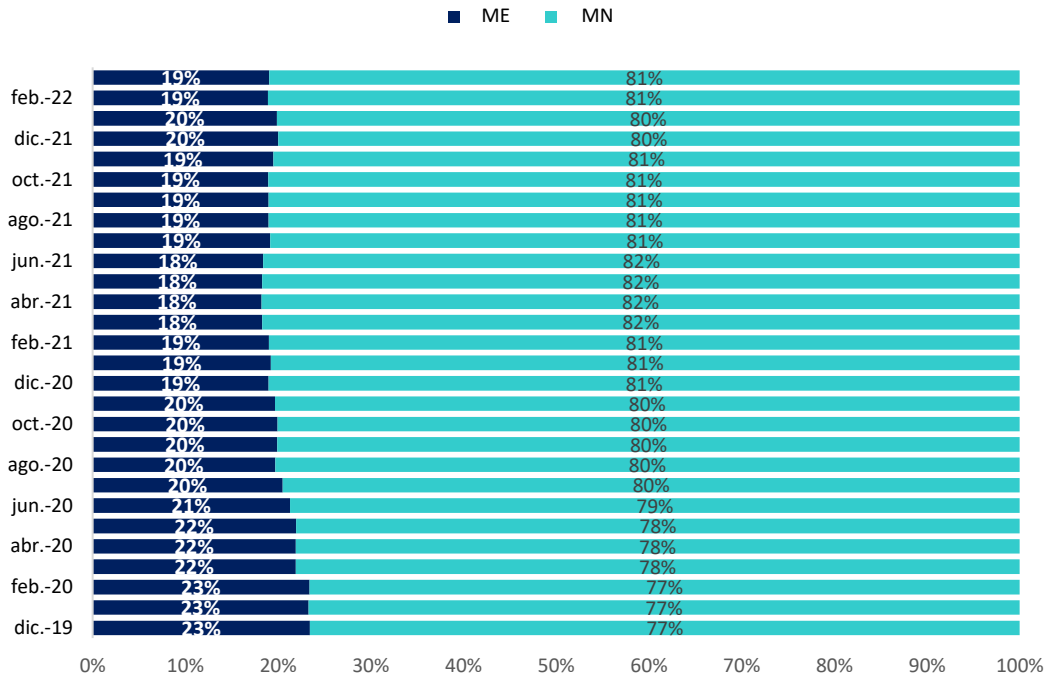


Tabla A3
Cartera de crédito por tipo de entidad
En DOP millones
marzo 2016-marzo 2022

| | Mar-16 | Mar-17 | mar-18 | Mar-19 | Mar-20 | Mar-21 | Mar-22 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------|
| Sistema Financiero | 836,346 | 913,413 | 1,018,256 | 1,134,817 | 1,213,034 | 1,277,450 | 1,445,540 |
| Bancos Múltiples | 722,936 | 785,210 | 880,991 | 987,744 | 1,053,687 | 1,106,766 | 1,246,031 |
| Asociaciones de Ahorros y Prestamos | 86,893 | 98,730 | 106,006 | 115,453 | 124,633 | 134,739 | 158,779 |
| Bancos de Ahorro y Créditos | 21,942 | 25,117 | 27,422 | 28,341 | 31,389 | 32,585 | 37,290 |
| Corporaciones de Crédito | 3,053 | 3,089 | 3,186 | 2,973 | 3,056 | 3,150 | 3,441 |
| Banco Nacional de las Exportaciones | 1,522 | 1,267 | 650 | 306 | 268 | 209 | ND |

Gráfico A4
Inversiones brutas por instrumentos
Al 31 de marzo 2022
En porcentaje (%)

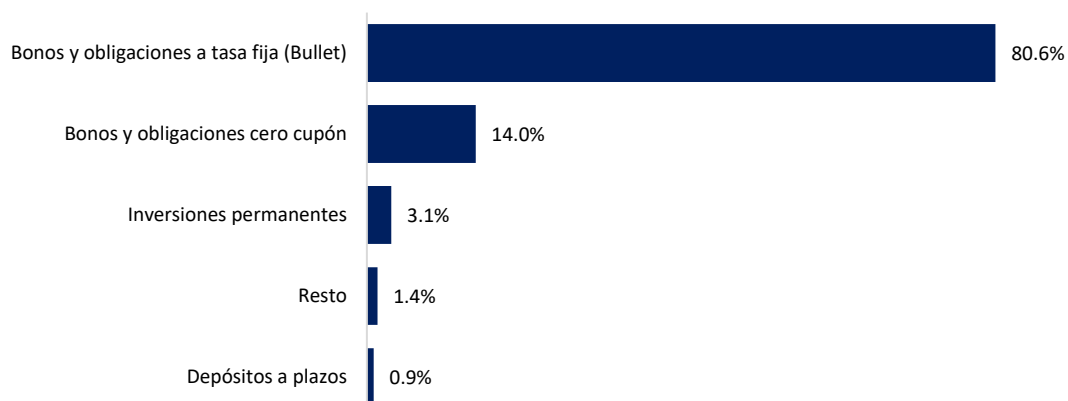


Tabla A4
Inversiones brutas por tipo de entidad
marzo 2021 – marzo 2022
En DOP millones

| Tipo de Entidad | Mar-21 | Mar-22 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Sistema Financiero | 707,057 | 708,131 |
| Bancos Múltiples | 611,133 | 626,459 |
| Asociaciones de Ahorros y Prestamos | 83,277 | 77,655 |
| Bancos de Ahorro y Créditos | 8,142 | 3,917 |
| Corporaciones de Crédito | 88 | 100 |
| Banco Nacional de las Exportaciones | 4,417 | ND |

Gráfico A5
Inversiones brutas por sector
marzo 2015 - marzo 2022
En porcentaje (%)

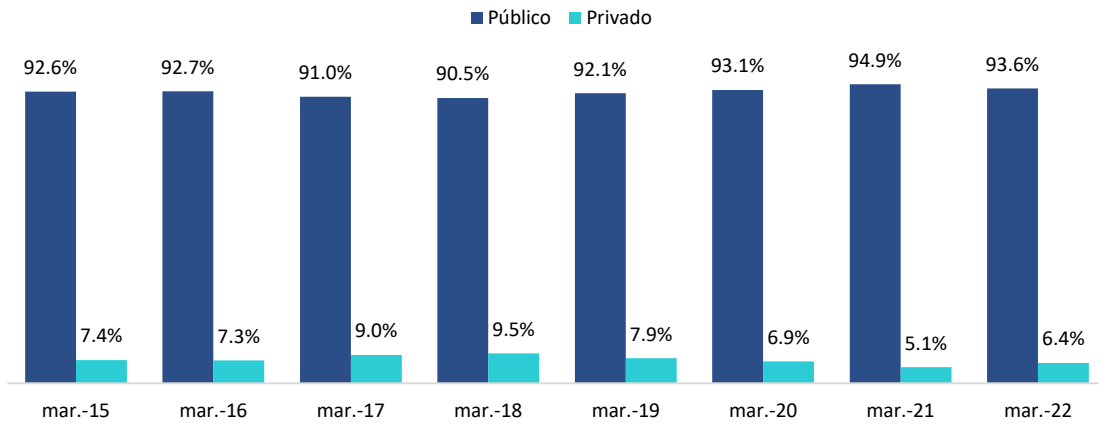


Tabla A5
Resultados antes de impuestos por tipo de entidad
marzo de 2021 – marzo de 2022
En DOP millones y porcentaje (%)

| Tipo de Entidad | mar-2021 | mar-2022 | Participación | Diferencia | Variación % |
|-------------------------------------|----------|----------|---------------|------------|-------------|
| Sistema Financiero | 13,303 | 16,950 | 100.0% | 3,647 | 27.41% |
| Bancos Múltiples | 11,449 | 14,730 | 87.5% | 3,281 | 28.66% |
| Asociaciones de Ahorros y Prestamos | 1,386 | 1,580 | 9.4% | 194 | 14.00% |
| Bancos de Ahorro y Créditos | 482 | 610 | 2.9% | 128 | 26.56% |
| Corporaciones de Crédito | 18 | 30 | 0.2% | 12 | 66.67% |