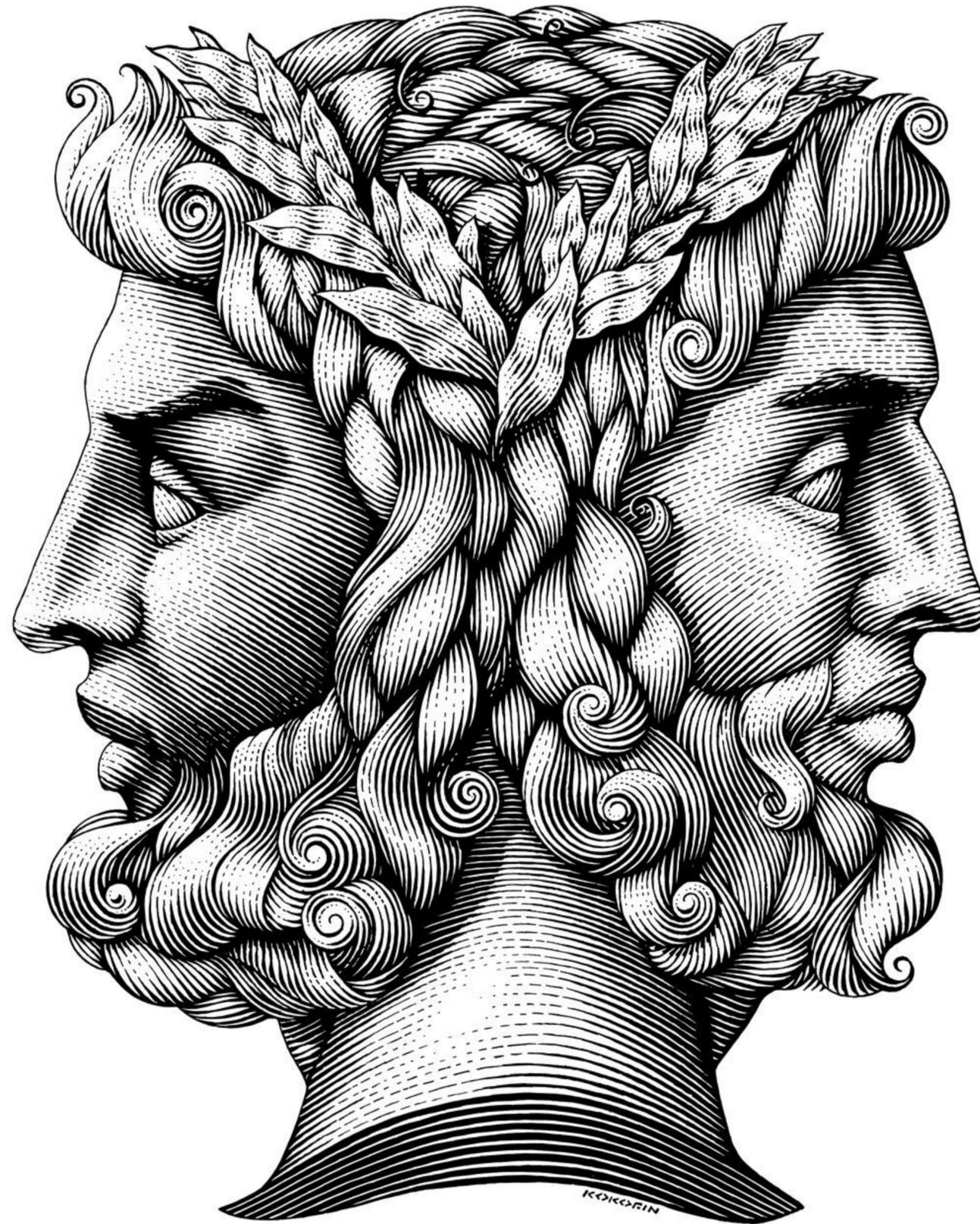
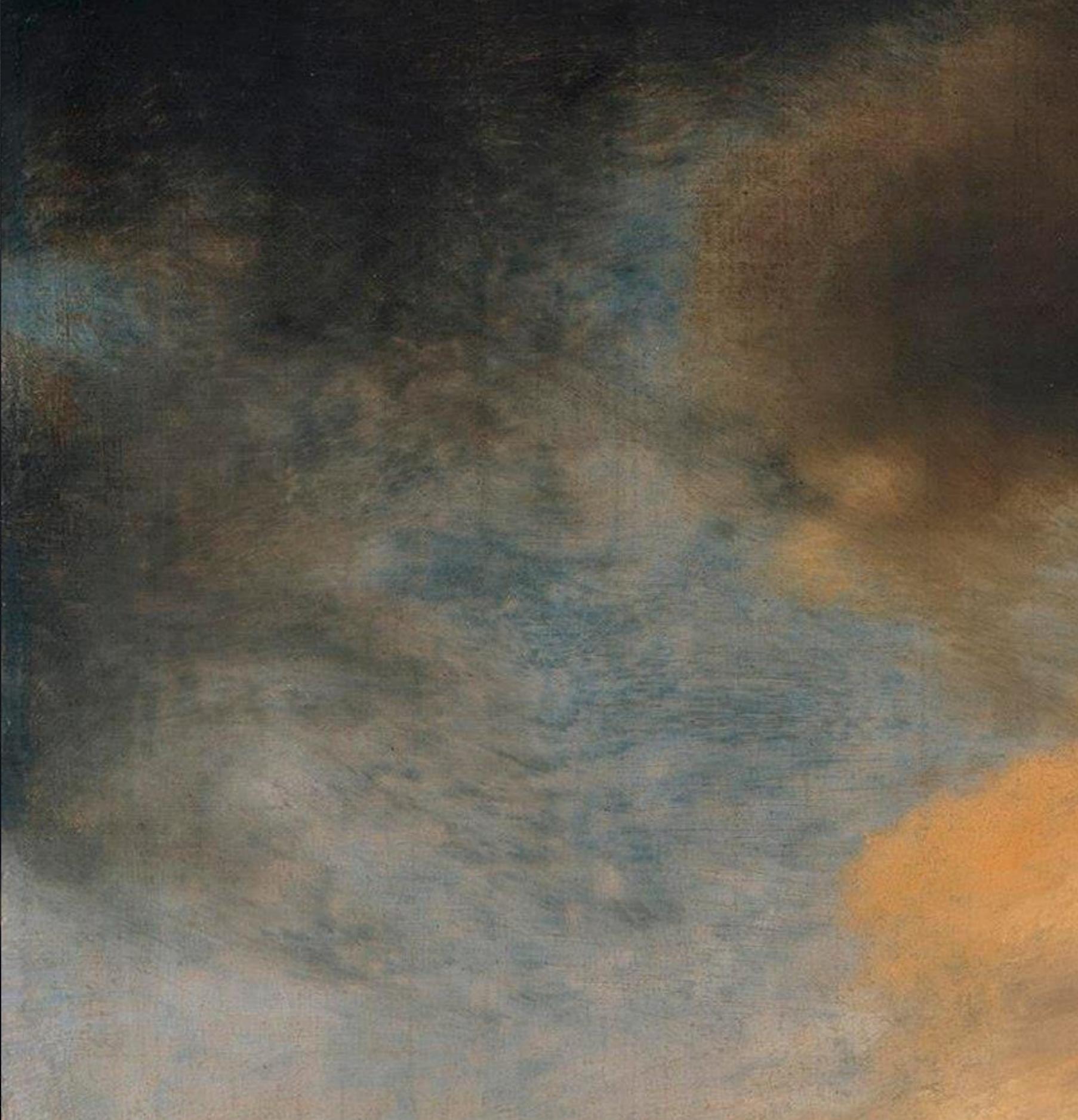


# MIRANDO HACIA EL FUTURO: SISTEMA FINANCIERO DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

XOLVER - INVESTOR CONFERENCE

SEPTIEMBRE | 2024





# IMF Executive Board Concludes 2024 Article IV Consultation with Dominican Republic

September 10, 2024

“ The financial sector remains resilient and well capitalized, and efforts to bring the regulatory framework up to the latest international standards should continue. The sector weathered well the period of high interest rates and slower growth in 2023. Stress tests show that the banking sector can absorb a range of shocks. Continued close monitoring to contain any build-up of vulnerabilities remains warranted amid higher for longer interest rates and past increases to credit growth. The modernization of the financial and prudential regulatory framework, alongside the expansion of the macroprudential toolkit, and closing regulatory/supervisory gaps (including for savings and loans cooperatives) will further increase financial sector resilience. ”

[IMF Executive Board Concludes 2024 Article IV Consultation with Dominican Republic](#)

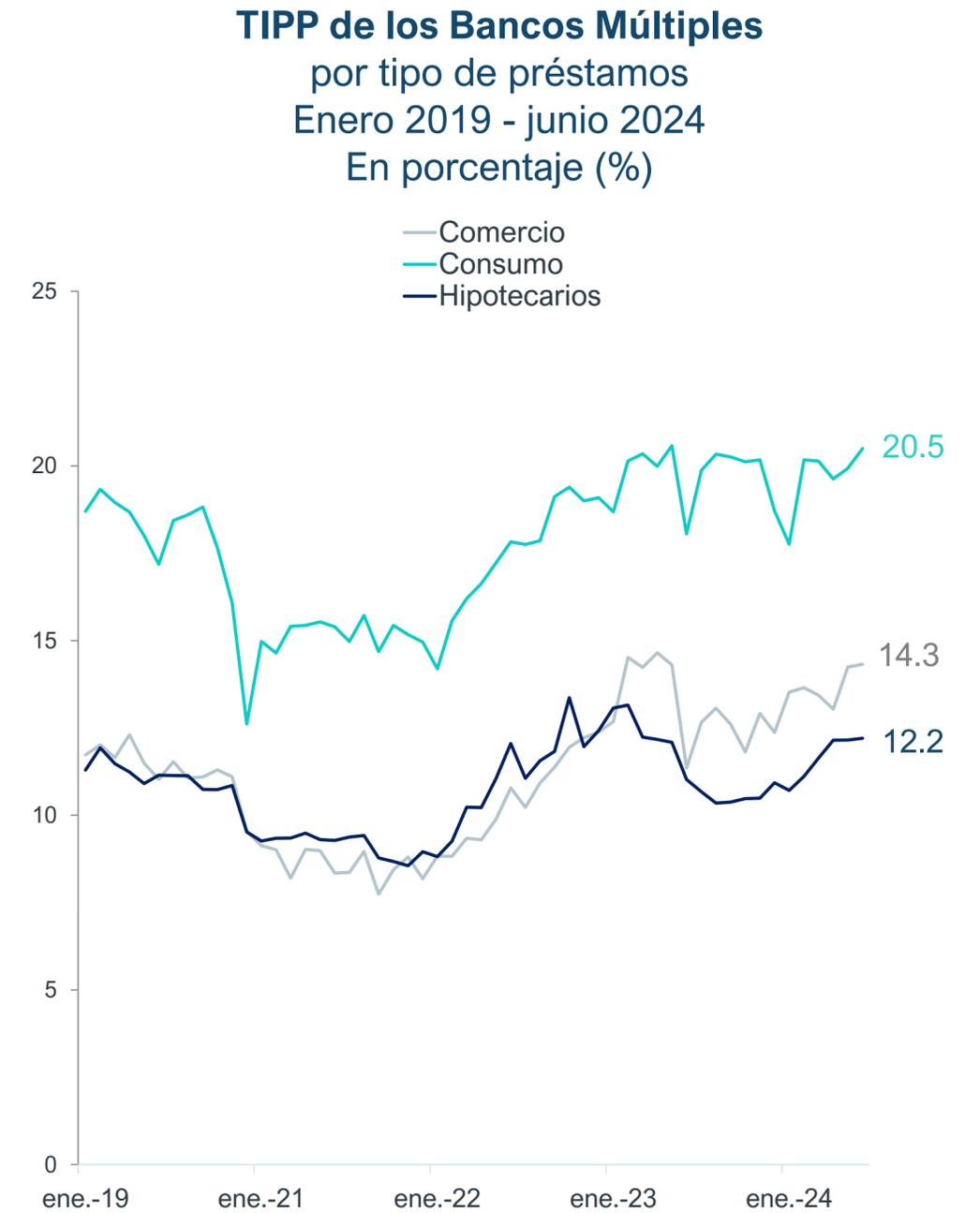
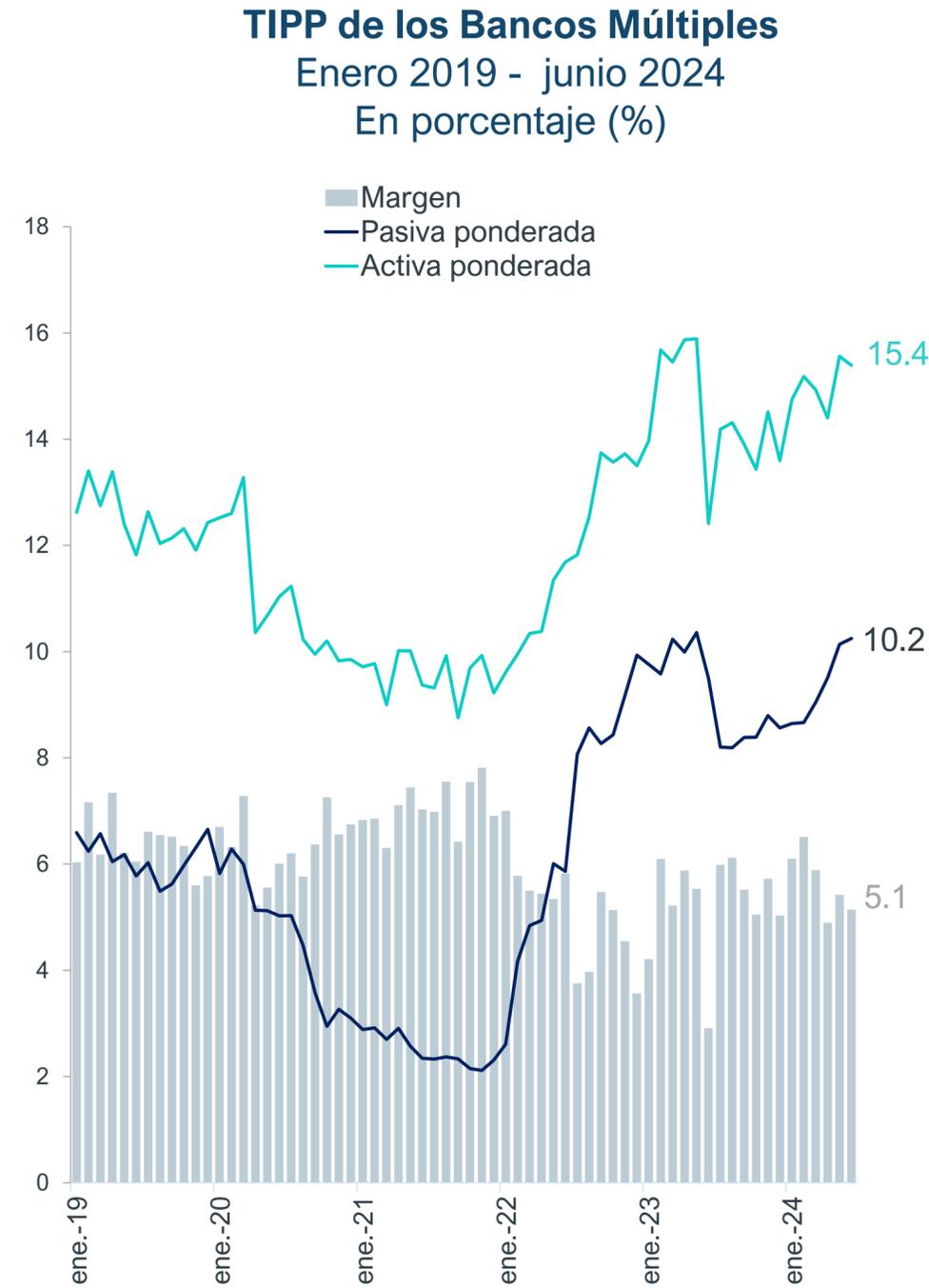
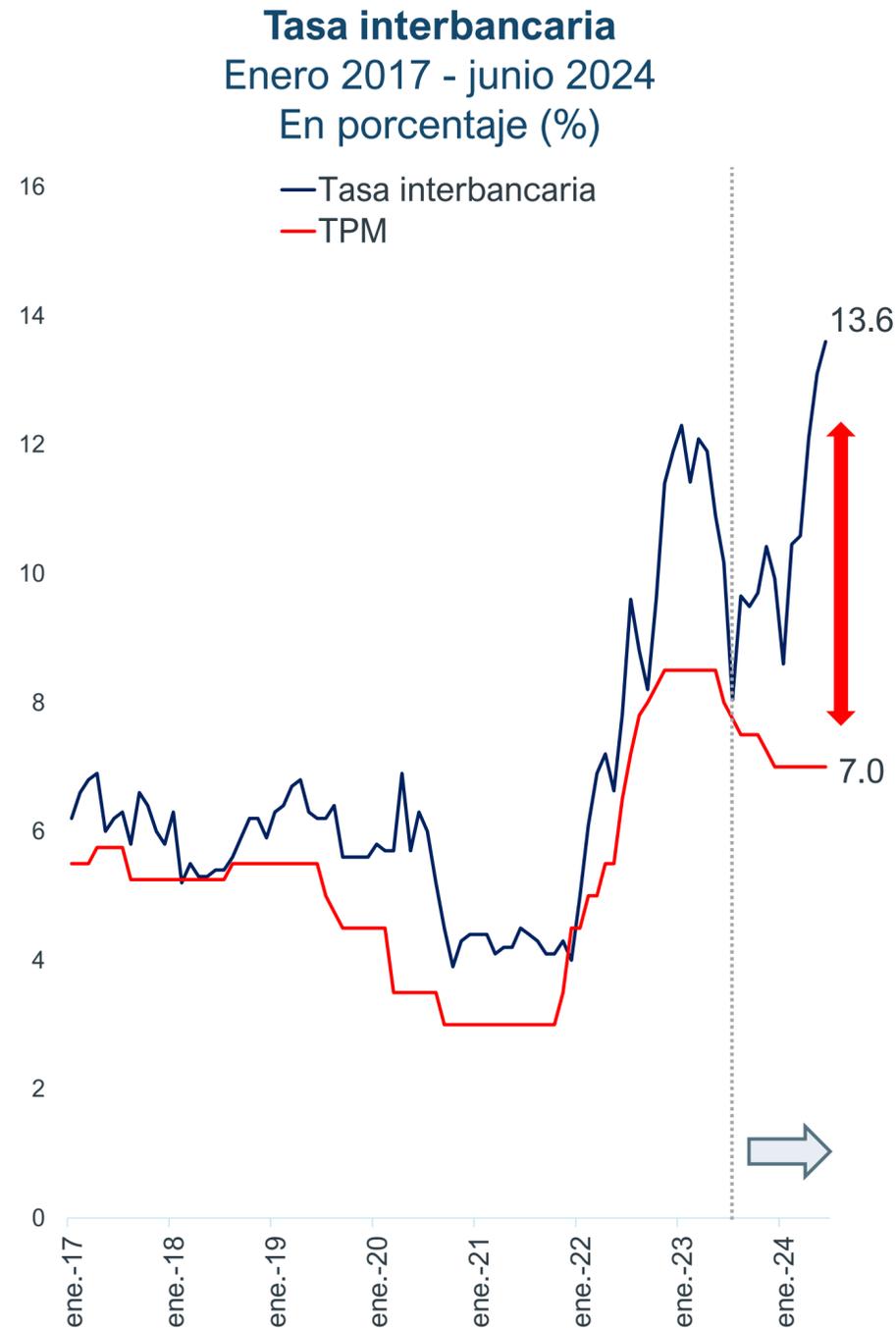
**El sistema financiero dominicano permanece estable, resiliente y con adecuada capacidad de absorción de posibles pérdidas, presentando niveles de rentabilidad, solvencia y liquidez adecuadas para responder oportunamente a los cambios, en las condiciones de mercado y la situación económica.**

Al cierre del mes de junio de 2024, se puede destacar:

- **Desacelera la expansión de los activos del sistema.** Los activos totales del sistema ascendieron a DOP3.642 billones (56.7% del PIB), para un crecimiento nominal interanual de +11.2% y un crecimiento real de 7.2%.
- **La cartera de créditos crece a un ritmo más moderado.** La cartera de créditos bruta del sistema financiero ascendió a DOP2.076 billones (30.4% del PIB), para un aumento interanual de DOP300,164 millones, esto equivale a una variación del +16.9% (20.4% del cierre del T2 2024). La exposición del crédito en USD se mantiene estable.
- **Las tasas de interés permanecen en niveles elevados con respecto a la TPM.** La tasa interbancaria se ha fijado en 13.6% al segundo trimestre de 2024 (+3.4 puntos porcentuales comparado con junio 2023), el nivel más alto alcanzado en 7 años.
- **La liquidez del sistema ha profundizado su contracción en el T2 2024.** El balance de las disponibilidades del sistema ascendió a DOP521,197 millones, presentando una disminución de DOP102,653 millones (-16.5%) con respecto a junio de 2023. Adicionalmente, se observa que el indicador de operaciones de contracción neta sobre la base monetaria ampliada ha alcanzado su nivel más bajo (4.6%) desde diciembre 2018, cuando se registraba en 2.9%.

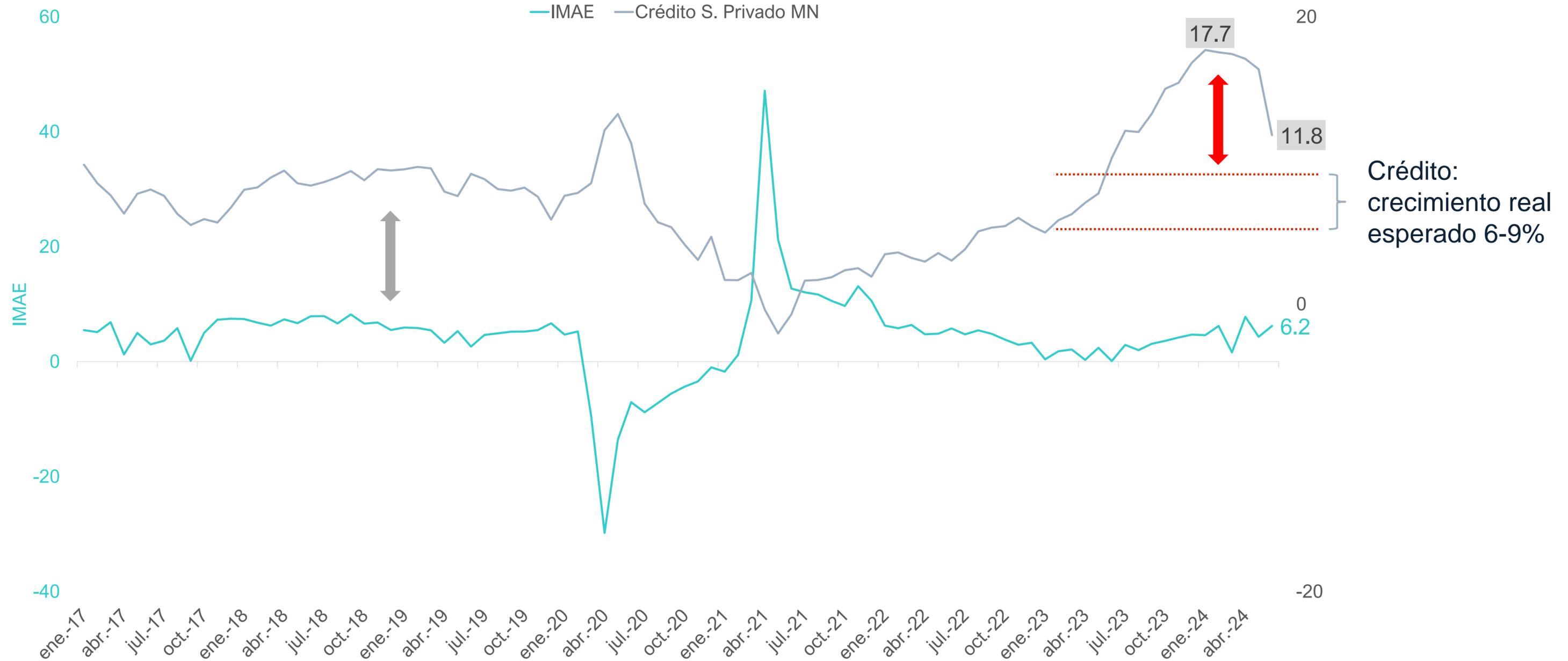
- **La morosidad del sistema incrementa levemente, mientras que la morosidad estresada desacelera su tendencia de descenso.** La morosidad simple se sitúa en 1.4% (preliminar), +0.10 puntos porcentuales sobre el primer trimestre y +0.30 porcentuales sobre diciembre 2023. La morosidad estresada del sistema se sitúa en 6.88% (preliminar), +0.12 puntos porcentuales sobre el primer trimestre.
- **Las provisiones se mantienen con poca variación.** Las provisiones constituidas se encuentran en DOP60.1 mil millones, disminuyendo -0.8% puntos porcentuales respecto al año anterior, equivalente al 2.9% de cobertura de la cartera de créditos total.
- **El gasto de provisiones incrementa.** El gasto acumulativo (últimos 12 meses) al cierre del segundo trimestre de 2024 se coloca en DOP 25.4 mil millones, para una variación interanual de +79.9%.
- **La solvencia del sistema se mantiene estable.** El índice de solvencia del sistema financiero se ubica en 16.97 con poca variación interanual (-0.23 puntos porcentuales) .
- **El patrimonio técnico continua la trayectoria de fortalecimiento.** El sistema presenta DOP415,841 miles de millones en patrimonio técnico, para un incremento interanual de +13.3%. Destacamos que el 82.8% del capital regulatorio del sistema es primario, el de mayor capacidad de absorción de pérdidas.

## Las tasas de interés han respondido en mayor grado a factores externos que internos creando una brecha... Pero la perspectiva es de reducción.



# Las condiciones actuales han causado moderación en la actividad crediticia, luego de un rezago atípico. Esto representa una corrección saludable que apoya la sostenibilidad futura.

**Actividad económica y crecimiento del crédito real**  
 Variación interanual  
 Enero 2017 - junio 2024  
 En porcentaje (%)



Fuente: BCRD. Central de Riesgos.

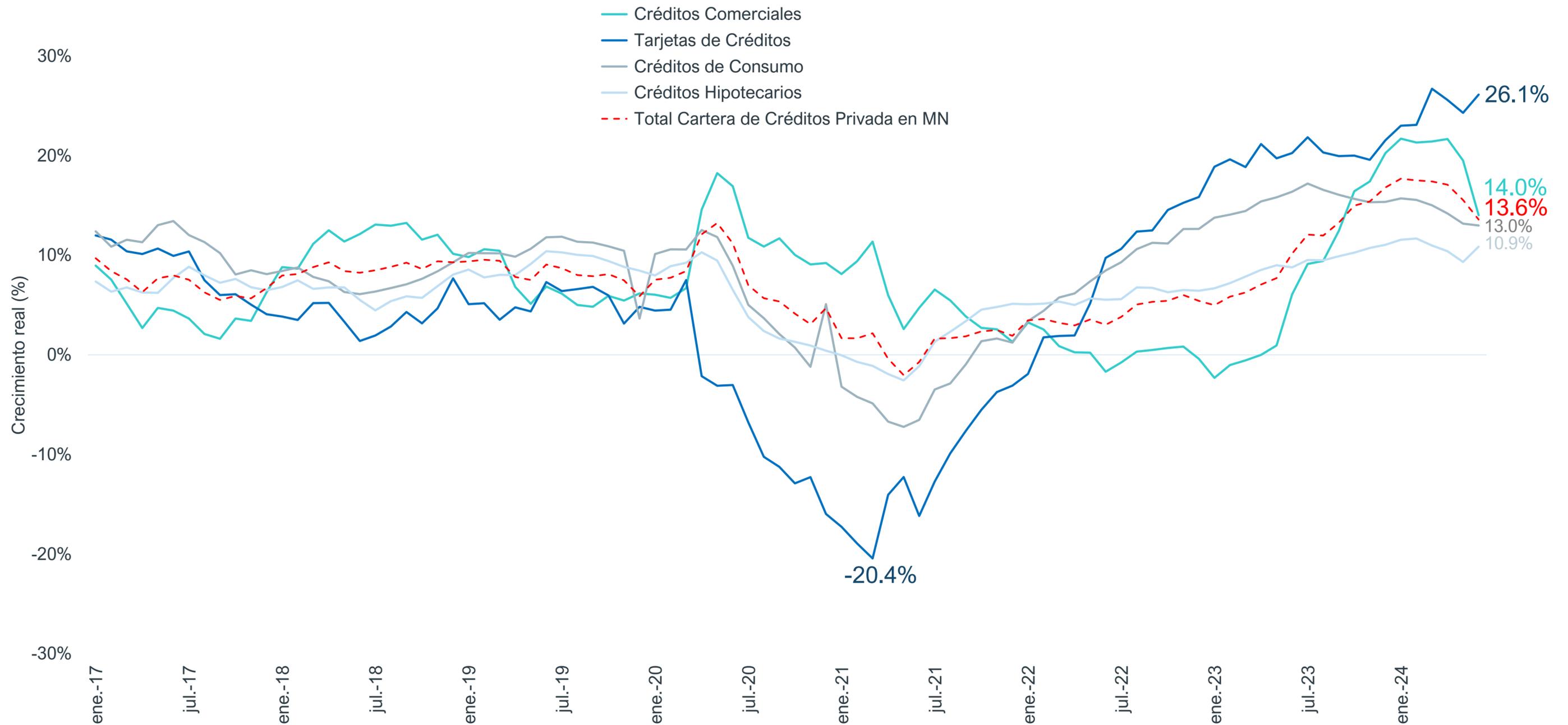
# La principal fuente del impacto en la ralentización del crédito ha sido la cartera comercial.

## El consumidor todavía sigue fuerte

### Crecimiento real interanual del crédito privado en moneda nacional por tipo de cartera

Enero 2017 - junio 2024

En porcentaje (%)



Fuente: Central de Riesgos.

# Principales retos en el futuro

## 1. Convergencia hacia mejores estándares de gestión.

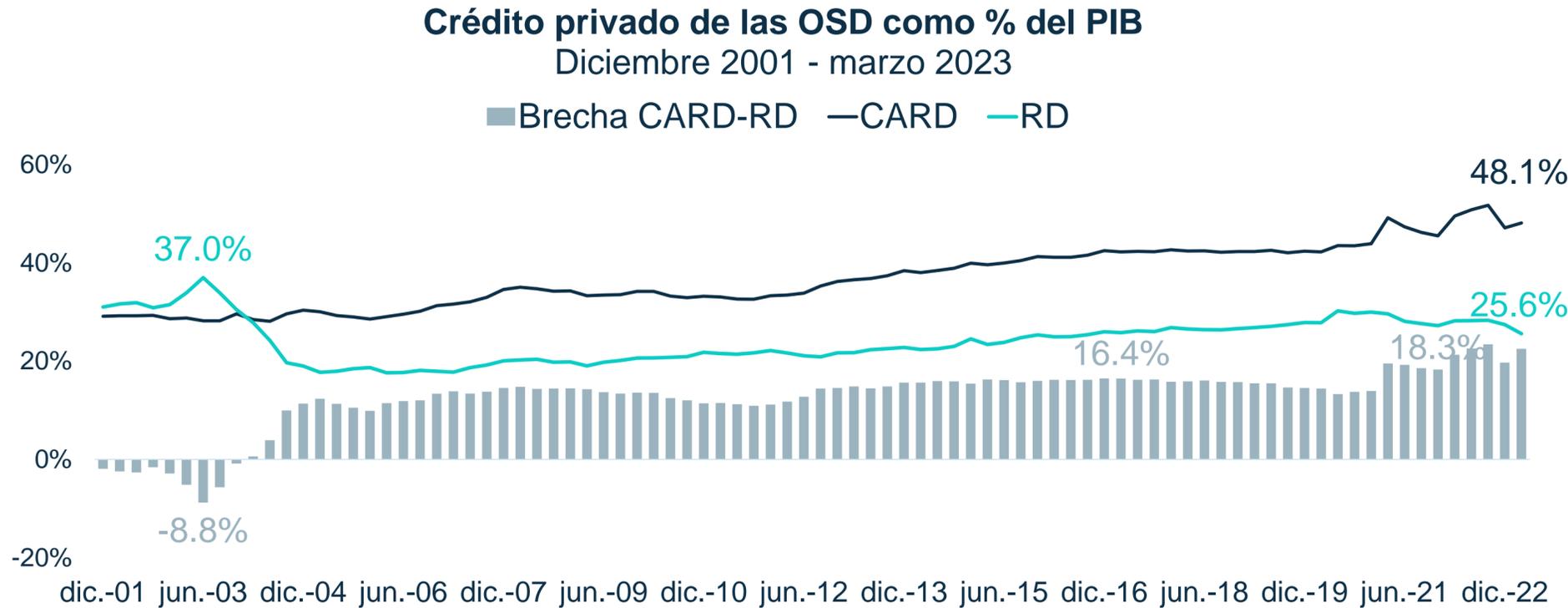
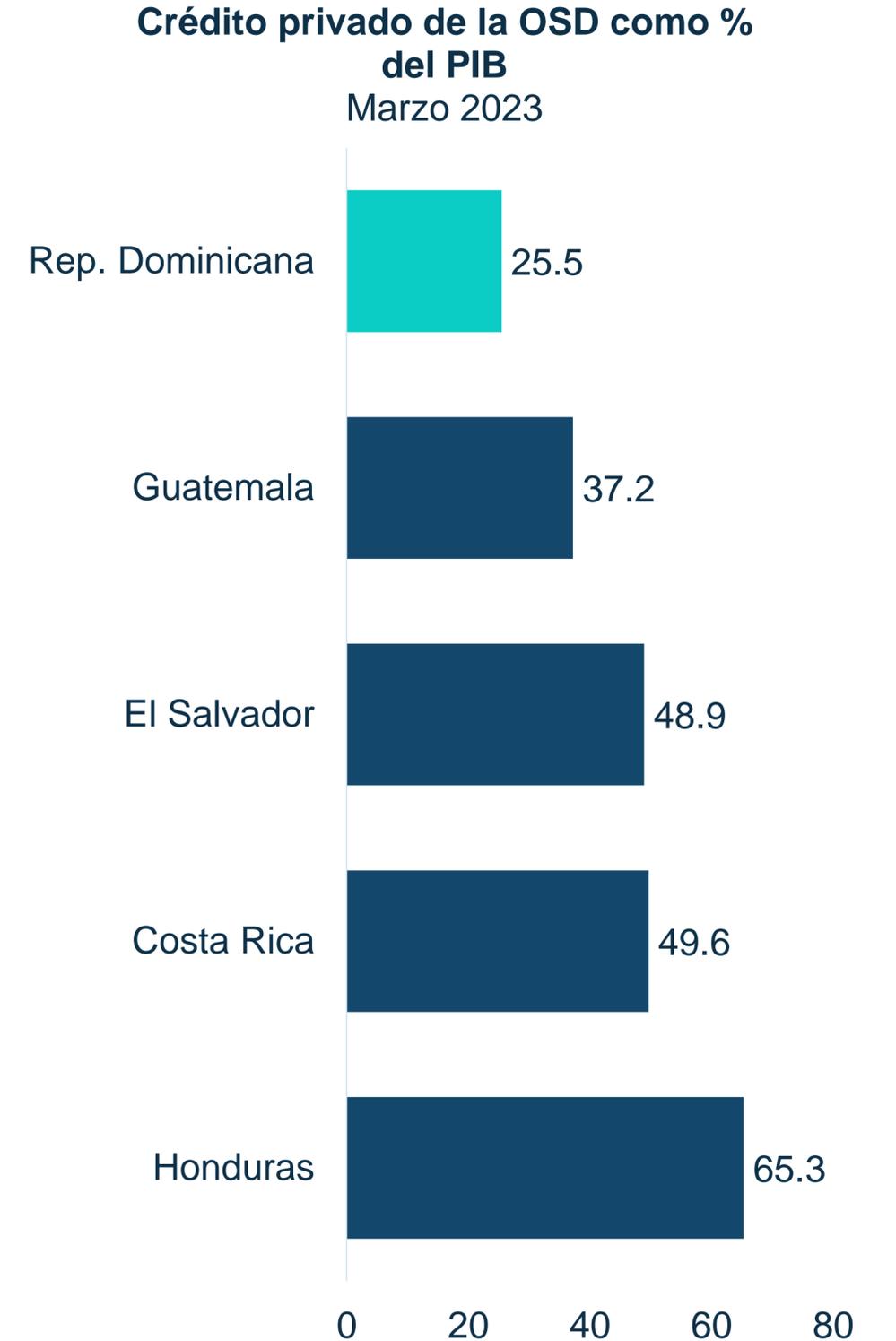
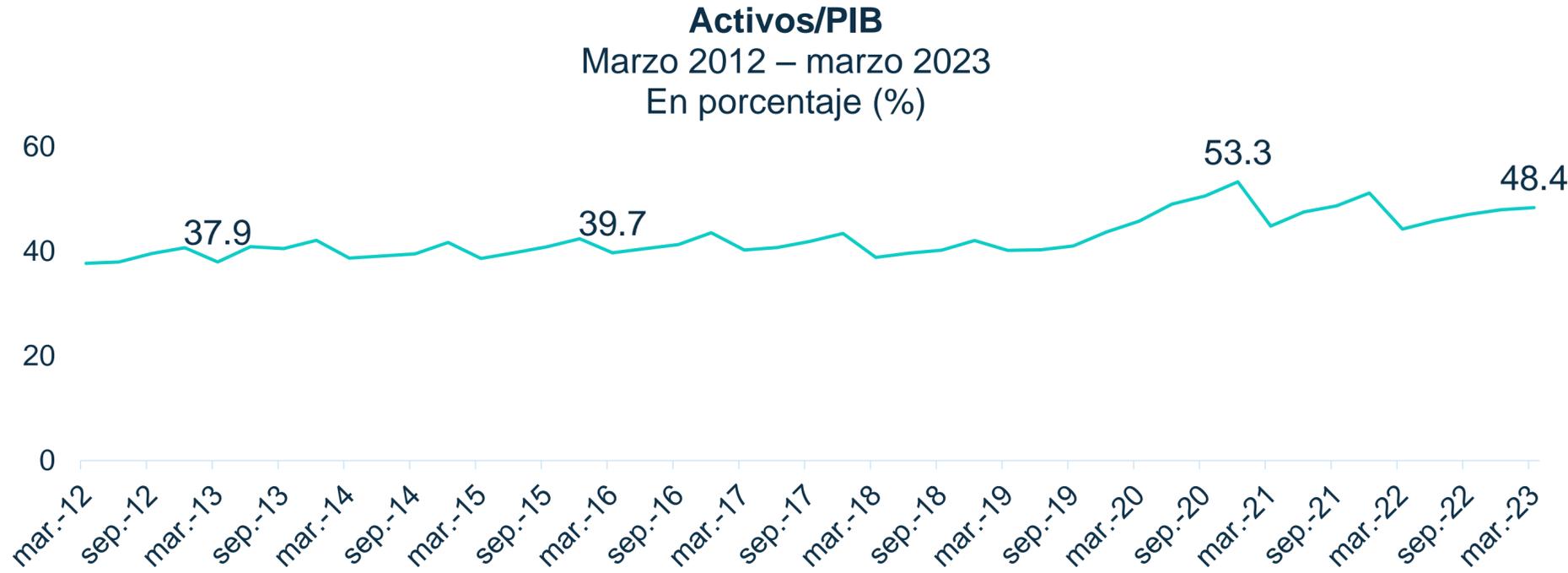
- Cierre de brechas a nivel normativo con estándares internacionales.
- Fortalecimiento del gobierno corporativo y la cultura de riesgos.
- Gestión en un mundo con digitalmente interconectado e hiperveloz (caso de estudio: SVB Bank) y con AI.

## 2. Fintech/Ciberseguridad. Debate: *¿Los eventos de ciberseguridad deben ser considerados un “cost of doing business”?*

- **Para las EIF:** Validación continua de los controles de seguridad (revisión periódica ya no es tan efectiva). Las EIF deben contar con un plan de crisis y comunicación en respuesta a ciberataque, pero este debe ser balanceado con una proyección de una imagen de resiliencia frente al público y los reguladores.
- **Para los usuarios:** Es un reto para los usuarios porque deben evitar caer en trucos de ingeniería social (*phishing, deepfake*) en un mundo cada vez más complejo.

## 3. Bancarización e inclusión financiera.

# La banca dominicana es más rentable, mejor capitalizada y refleja un nivel menor de riesgo en la cartera de créditos que la región, pero juega un rol mucho menos activo para la población.



Fuente: CMCA (2023). Crédito privado solo como % del PIB está disponible hasta septiembre 2022

Browser: <https://simbad.sb.gob.do/>

**SIMBAD**  
SB | DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS ECONÓMICOS

[SOBRE SIMBAD](#) [INVESTIGACIÓN](#) [BLOG](#) [API](#)  [SUSCRÍBETE](#)

## Estadísticas del Sistema Financiero

- Estados Financieros
- Deudores
- Solvencia
- Tasas y Comisiones
- Entidades Cambiarias
- Cartera de Créditos
- Inversiones
- Indicadores Financieros
- Reclamaciones
- Subagentes Bancarios
- Riesgo de Crédito
- Captaciones
- Riesgo Operacional
- Mapa Temático

<b>Total de activos (Valor en DOP Millones)</b> Ago-2024 <b>3,723,610</b> +10.2% Tasa de variación interanual	<b>Balance de Cartera de Crédito (Valor en DOP Millones)</b> Jun-2024 <b>2,041,302</b>	<b>Índice de Solvencia (%)</b> Jun-2024 <b>16.97</b>	<b>Morosidad estresada (%)</b> Jun-2024 <b>6.88</b>
<b>Tasa mensual de créditos comerciales</b> Jun-2024 <b>12.0</b>	<b>Tasa mensual créditos de consumo</b> Jun-2024 <b>19.1</b>	<b>Tasa mensual créditos hipotecarios</b> Jun-2024 <b>11.0</b>	<b>Tasa mensual tarjetas de créditos personales</b> Jun 2024 <b>57.8</b>

# THINK B.I.G. - Becoming Investment Grade



“El gobierno tiene la intención de que el país alcance el Grado de Inversión en un plazo no mayor de diez años”  
**- Jochi Vicente, ministro de Hacienda.**

# Gracias



809.685.8141 |     @superdebancosrd | [www.sb.gob.do](http://www.sb.gob.do)

AV. MÉXICO NO. 52, ESQ. LEOPOLDO NAVARRO, SANTO DOMINGO, D.N., REPÚBLICA DOMINICANA



ACCEDER A  
SB.GOB.DO



ACCEDER A LA  
APP  
PROUSUARIO