

ESTADO DEL SISTEMA FINANCIERO EN UN CONTEXTO DE PANDEMIA

7 DE DICIEMBRE DE 2021

 el**D**inero

FORO ECONÓMICO
2021



Cinco preguntas

1. ¿Cuáles medidas adoptó la Administración Monetaria y Financiera para mitigar los efectos del COVID-19 sobre la economía?
2. ¿Cómo la pandemia impactó al sistema financiero?
3. ¿Cómo está la banca dominicana en comparación con otros países de la región?
4. ¿Cuál es la estrategia de la Superintendencia de Bancos (SB) para proteger a los usuarios financieros?
5. ¿Qué está haciendo la SB para preservar la integridad del sistema financiero?



COVID-19:
una tormenta
perfecta

Navegar el sistema
financiero a puerto
seguro

SANTO DOMINGO, R.D. DEL JUEVES 05 AL MIÉRCOLES 11 DE MARZO DE 2020 • WWW.ELDINERO.COM.DO • AÑO 6 • EDICIÓN 257

Deuda pública de RD creció un 79.24% entre 2012 y 2019

▶ PÁG. 14 Y 15

Desarrollo vial del país destaca en el Caribe y Centroamérica

▶ PÁG. 10 Y 11

Banco Central ha inyectado más de US\$700 millones al mercado

▶ PÁG. 3

Covid-19

ALERTA ANTE POSIBLE CONTAGIO DE ECONOMÍA DOMINICANA

Empresarios y economistas prevén un impacto negativo en el turismo y en el crecimiento del PIB ante la epidemia causada por el coronavirus detectado en China, mientras abogan por una efectiva prevención.

▶ PÁG. 10, 11 Y 12



ADENTRO					
FINANZAS	4	ANÁLISIS	8	OPINIÓN	23
INDICADORES	6	EDITORIAL	22	MERCADO GLOBAL	24
				CARIB. BUSINESS	26
				ACTIVIDADES	27



VOL. CLXIX ... No. 58,703 ... NEW YORK, SUNDAY, MAY 24, 2020

U.S. DEATHS NEAR 100,000, AN INCALCULABLE LOSS

La caída estrepitosa del entretenimiento por la pandemia

Productores aseguran que la quiebra es inminente; el Gobierno no ha establecido protocolos para la vuelta paulatina a los escenarios, que estaba prevista para agosto

DANIELA PUJOLS
SANTO DOMINGO 28 de agosto de 2020, 10:00 PM

La República domingo, 15 de marzo de 2020

Interacciones Correo

ECONOMÍA

La pandemia provoca una caída de 21 % en el envío de remesas hacia República Dominicana

● En marzo ingresaron 520.1 millones de dólares por remesas, unos 145 millones menos que un año antes

Suhelis Tejero Puentes SANTO DOMINGO 29/04/2020, 12:19 PM

Santo Domingo, RD

Interacciones Correo

PRIMER MES BAJO ATAQUE DEL CORONAVIRUS

El mes en que a todos les cambió la vida en el país

Artículo
Dalton Herrera Santo Domingo, RD
El mes en que a todos les cambió la vida en el país

Caught in a net: Illegal fishing is rife along west Africa's coast — BIG READ, PAGE 7

World trade still rules: This is a global crisis, not a crisis of globalisation — OPINION, PAGE 9

Biden's comeback: Democratic primaries in the age of coronavirus — GLOBAL INSIGHT, PAGE 4

Justice served Weinstein given 23 years

Christa Abbott, a prominent women's rights attorney in the US, holds up a banner outside Manhattan criminal court after the sentencing of disgraced Hollywood producer Harvey Weinstein yesterday.



Briefing

- Saudi raises stakes in Russian oil battle
- South falls victim to risky assets rout
- Former premier challenges Erdogan
- Adidas warns of Asia sales collapse
- PepsiCo buys Rockstar for \$5.5bn
- Energy group bonds fall into distress
- Hedge funds reap rewards from turmoil

Coronavirus declared a pandemic as fears of economic crisis mount

● Merkel to do 'whatever necessary' ● Lagarde urges EU action ● UK unveils £12bn stimulus

The World Health Organization has declared the coronavirus outbreak a pandemic, as the UK and Germany stepped up efforts to limit the fallout from the disease.

The UK government unveiled a £12bn financial stimulus as the Bank of England made an emergency cut in interest rates and gave banks incentives to lend more in a wider package of measures.

The ECB will most tomorrow to consider its monetary policy response.

Markets are betting the central bank will announce a rate cut in the days ahead.

The death toll from coronavirus continues to climb, with the number of deaths rising by almost a third to 827, while the number of cases of the virus in the country rose to 12,642.

"We are deeply concerned both by the alarming levels of spread and severity, and by the alarming levels of inaction," said WHO Director-General.

The impact of daily spreading the virus as a pandemic will be psychological rather than leading a legal difference.

But experts expect it to have an effect.

"The characteristics... as a pandemic may mean that countries feel more inclined to implement further, larger interventions, such as banning of public gatherings, sooner than they were with other pandemics," said Richard Smith, a researcher at the University of Southampton.

Additional reporting by Ron Hill in London and Martin Clarke in Frankfurt.

Reports pages 1 & 2
Opinion page 7
Coronavirus pages 1 & 2
Markets pages 10 & 11

COVID-19 add

Coronavirus ha paralizado al Gran Santo Domingo

● La alegría del dominicano ha sido sustituida por tristeza y preocupación

Diario Libre - SANTO DOMINGO 19/03/2020, 06:17 PM

El COVID-19 no da tregua en el Gran Santo Domingo; ayer fallecieron 14 personas

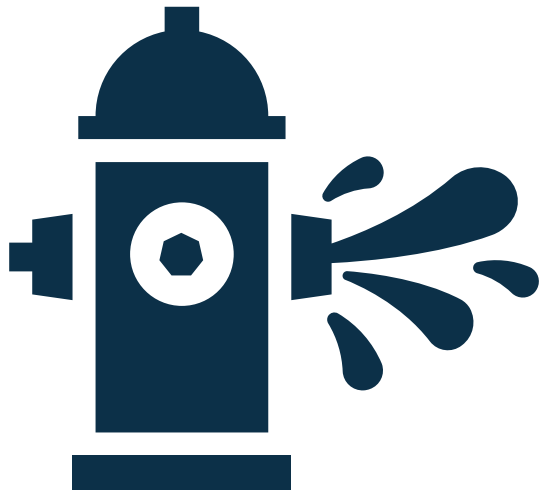
● En el Distrito Nacional y Santo Domingo se registraron 124 nuevos casos

Diario Libre - DISTRITO NACIONAL 01/09/2020, 11:41 AM

¿Cuáles medidas adoptó la Administración Monetaria y Financiera para mitigar los efectos del COVID-19 sobre la economía?

Fundamentalmente, se otorgaron tres tipos de medidas

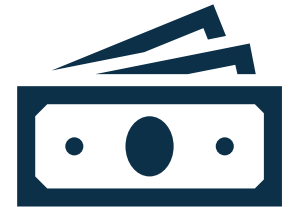
Dotación de liquidez



Flexibilización regulatoria



Periodos privados de gracia



Las medidas fueron orientadas a mantener el nivel de actividad crediticia y apoyar la actividad económica

Dotación liquidez

Dotación de liquidez directa a las EIF en MN y ME (DOP\$50,000 MM/USD\$400 MM).

Liberación de recursos para ser canalizados a sectores y clientes afectados a través de las entidades **(DOP\$140,000 MM)**. Las **facilidades tuvieron las siguientes condiciones: Clasificación A, Provisiones cero y ponderación de riesgo cero para la determinación de solvencia.**

Reducción coeficiente de encaje de 0.5% para BAC y CC.

Remuneración de los excedentes de encaje legal en dólares hasta 0.45% anual para los depósitos de las entidades de intermediación financiera en el Banco Central.

Reducción TPM y tasa interés para facilidades de expansión.

Flexibilización regulatoria

Congelamiento clasificación regulatoria y provisiones a febrero 2020.

Mantener la clasificación regulatoria y condición al cliente reestructurado (capacidad de pago deteriorada a partir de diciembre 2019).

Ampliación de los plazos para la revalorización de las garantías por 90 días adicionales.

Ampliación de los plazos para considerar vencidas facilidades atadas a líneas de crédito (a partir de los 60 días).

Eliminación de comisiones por servicios, cargos o tarifas por retiros de efectivo en ventanilla de las EIF.

Eliminación de comisiones por inactividad en las cuentas.

Medidas privadas

Diferimiento de cuotas y pagos mínimos (moratoria) por 3 meses.

Reducciones de tasas de interés.

Reducción de otras comisiones por servicios uso TDC (Avances de efectivo, comisiones de uso, costo de emisión, etc).

Refinanciamientos de créditos.

Períodos de gracia a nuevos desembolsos.

Aumentos de límites y devolución de efectivo (*cashback*) por uso en establecimientos específicos.

Aumento límites de retiro diario en Cajeros Automáticos (ATM).

Eliminación comisiones por transferencias (LBTR) para empresas.

Las medidas adoptadas por las autoridades estuvieron en línea con las acciones asumidas por los países de la región

Comparativo de políticas monetarias y financieras en respuesta al COVID19

	Reducción de la tasa de interés oficial	Intervención en el mercado de divisas	Compra de valores por parte del banco central	Reducción de los requisitos de liquidez o reservas	Postergaciones temporales de los repagos de préstamos
Colombia	X	X	X	X	X
Costa Rica	X			X	X
El Salvador				X	X
Guatemala	X				X
Honduras	X			X	X
Panamá					
República Dominicana	X	X		X	X

Fuente: BID "Bancos sólidos para la recuperación económica" Septiembre 2020

Las medidas motivaron una solución privada y de mutuo acuerdo entre la banca y sus clientes

Resumen de medidas de reestructuración/reprogramación de préstamos

	Colombia	Costa Rica	Honduras	República Dominicana
Se facilita reestructuración/reprocesamiento/reprogramación	X	X		X
No se requieren o se reducen las provisiones en relación con las normas estándar	X	X		X
No se cambian las clasificaciones de préstamos	X	X		X
No se cobran comisiones adicionales	X	X		
Se incluye período de gracia/postergación	X	X		X
Las postergaciones de pagos son obligatorias			X	
No se requieren provisiones			X	
No se cambian las clasificaciones de préstamos			X	
No se cobran comisiones adicionales			X	

Fuente: BID "Bancos sólidos para la recuperación económica" Septiembre 2020.

La Superintendencia de Bancos se mantuvo vigilante



INTERNATIONAL MONETARY FUND

IMF Country Report No. 21/169

DOMINICAN REPUBLIC

2021 ARTICLE IV CONSULTATION—PRESS RELEASE;
STAFF REPORT; AND STATEMENT BY THE EXECUTIVE
DIRECTOR FOR DOMINICAN REPUBLIC

July 2021



Fondo Monetario Internacional (FMI):

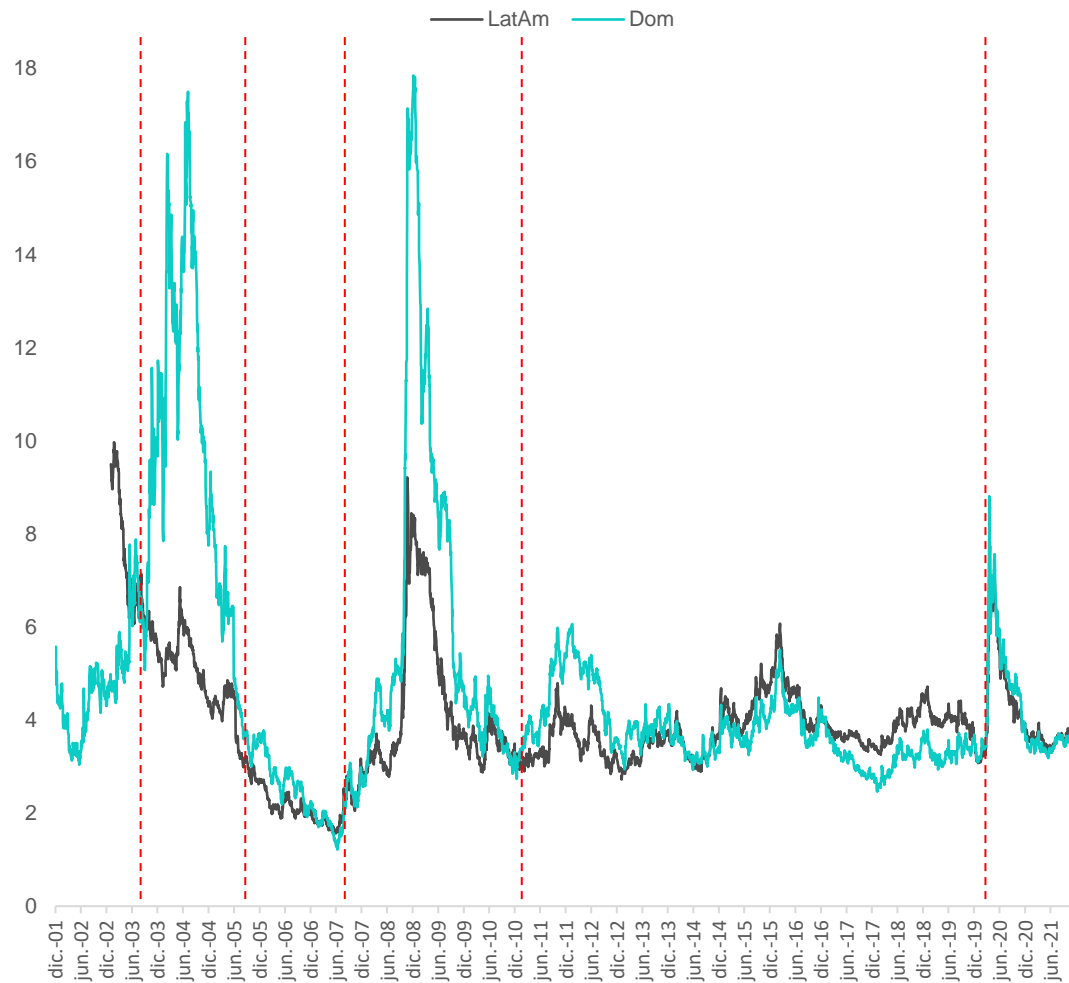
“La respuesta regulatoria a la pandemia ha sido adecuada. El sistema financiero probó ser resiliente, continúa apoyando a la economía, y está sujeto al monitoreo cercano de las autoridades”

Informe artículo IV 2021

¿Cómo la pandemia impactó al sistema financiero?

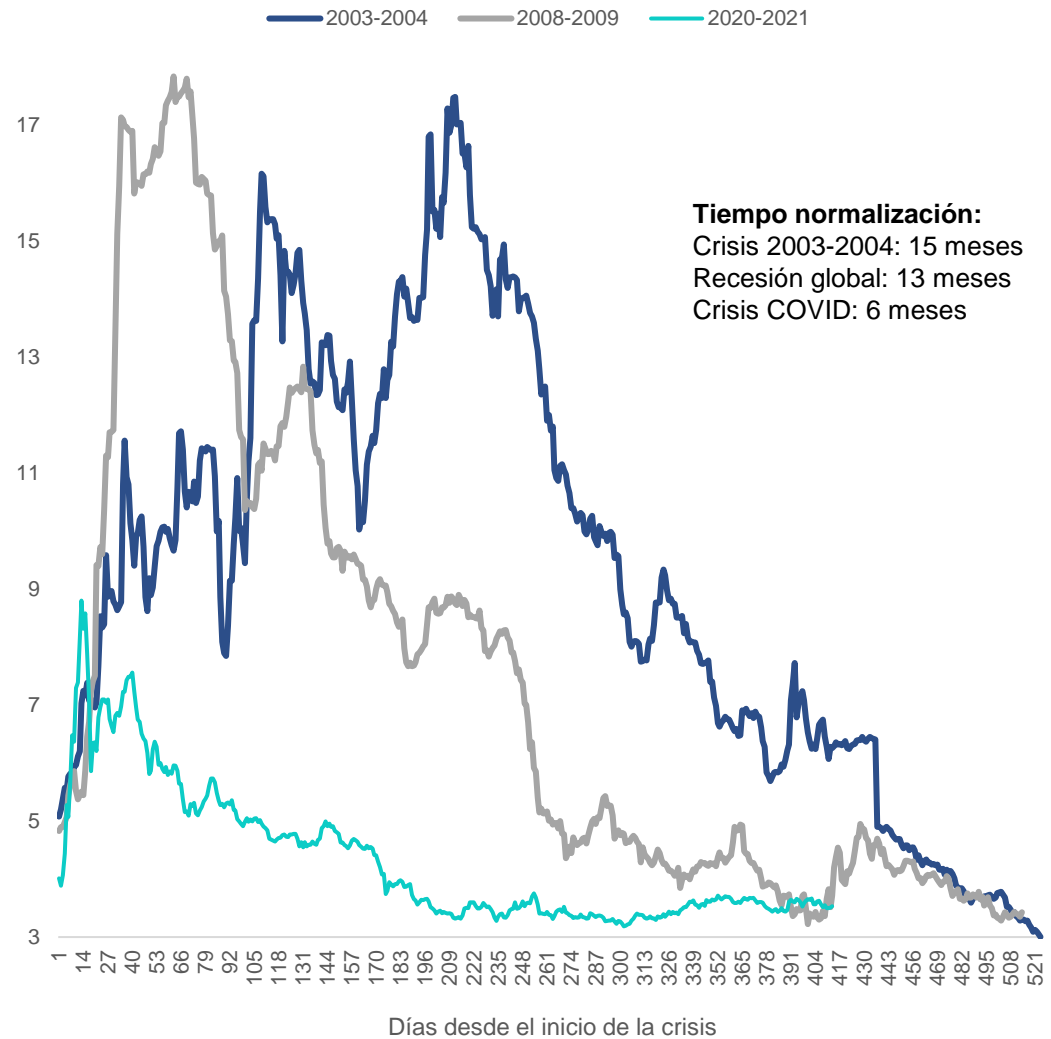
Índice EMBI

diciembre 2001- octubre 2021
En cientos de puntos base (x100 bps)



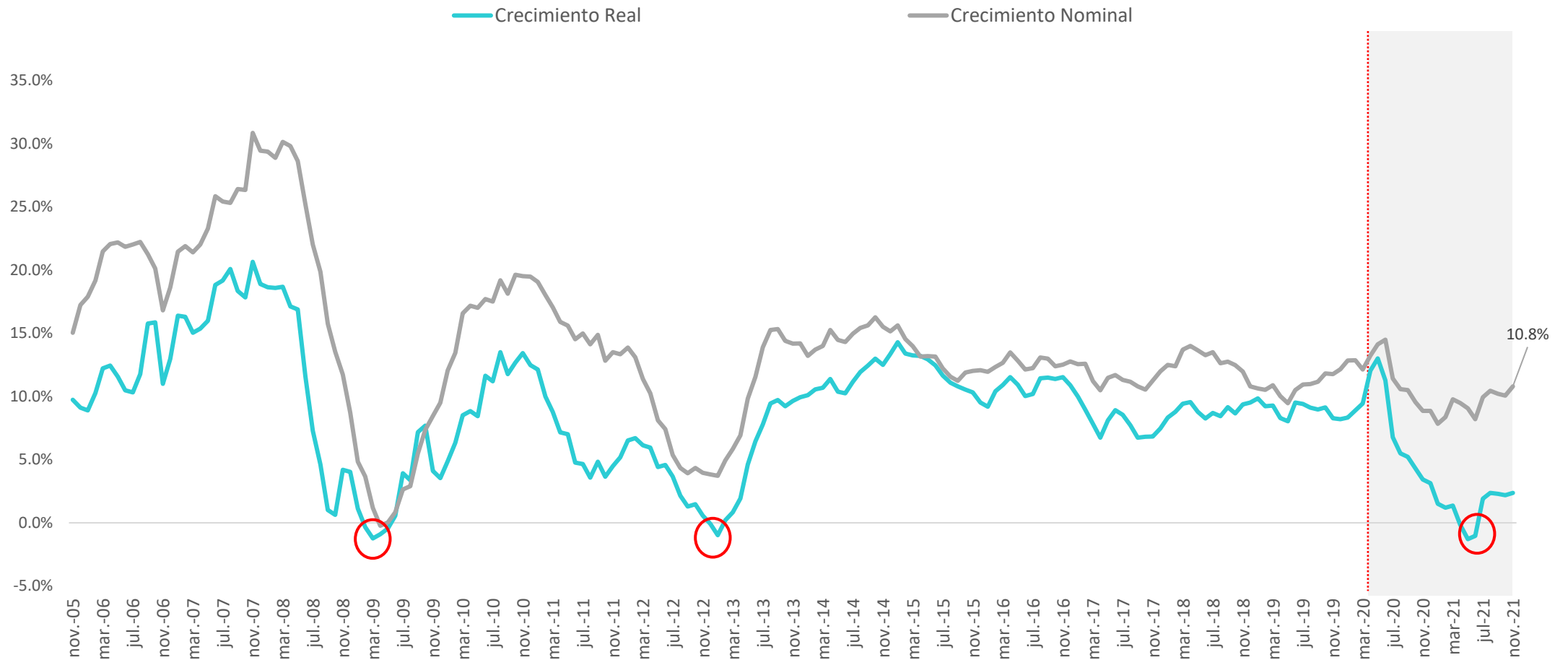
EMBI RD en las 3 crisis

En cientos de puntos base (x100 bps)



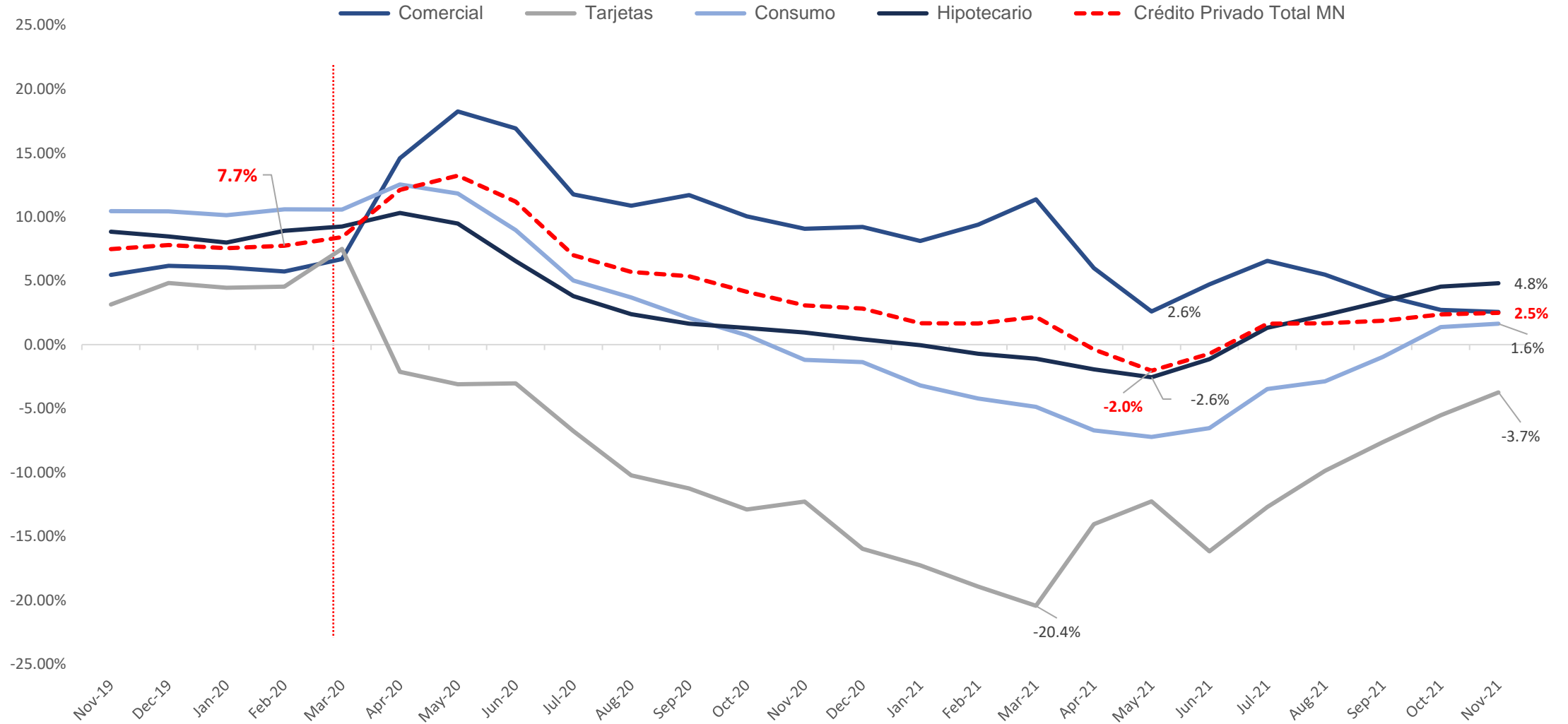
Fuente: Bloomberg. Crédito Público RD.

Crecimiento interanual real vs. nominal del crédito privado en moneda nacional total
 noviembre 2005 - noviembre 2021
 En porcentaje (%)



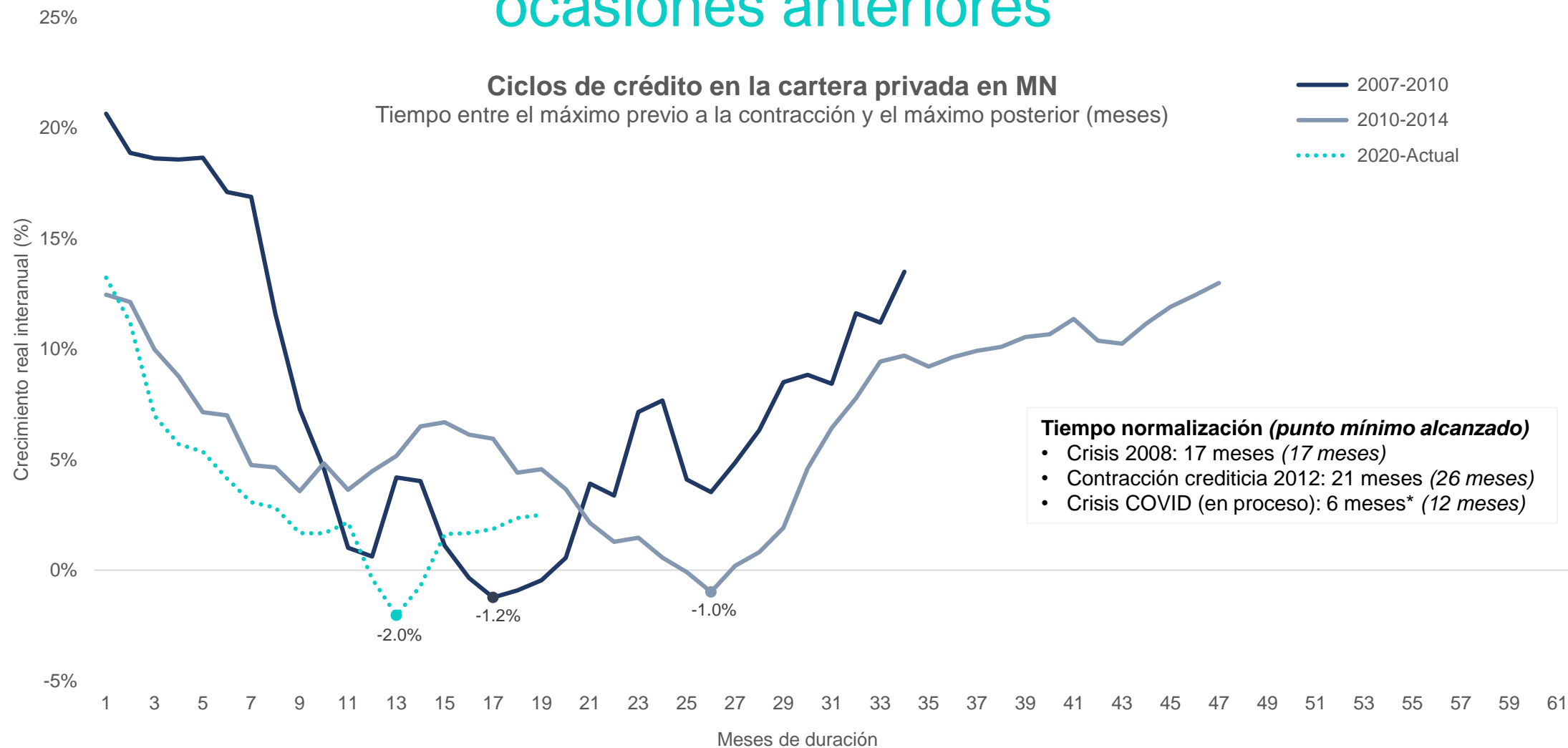
Fuente: SB. Central de Riesgos.

Crecimiento real interanual del crédito privado en moneda nacional por tipo de cartera
 noviembre 2019-noviembre 2021
 Valores en porcentaje (%)



Fuente: SB. Central de Riesgos.

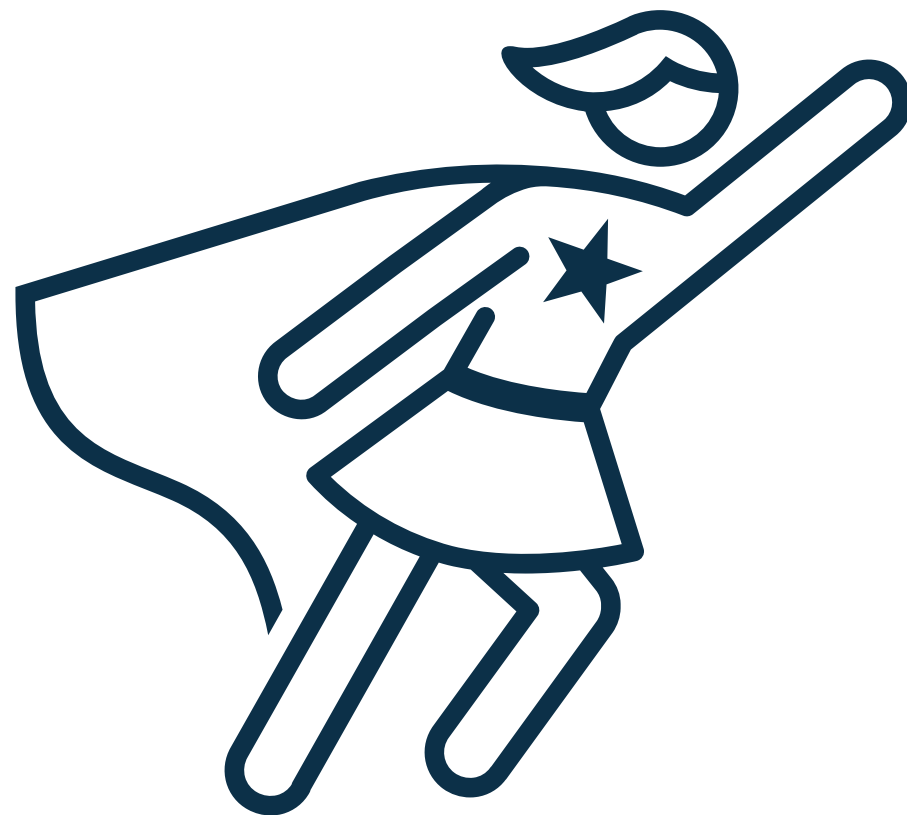
El ciclo actual tocó fondo y rebotó más rápido que en ocasiones anteriores



Fuente: SB. Central de Riesgos.

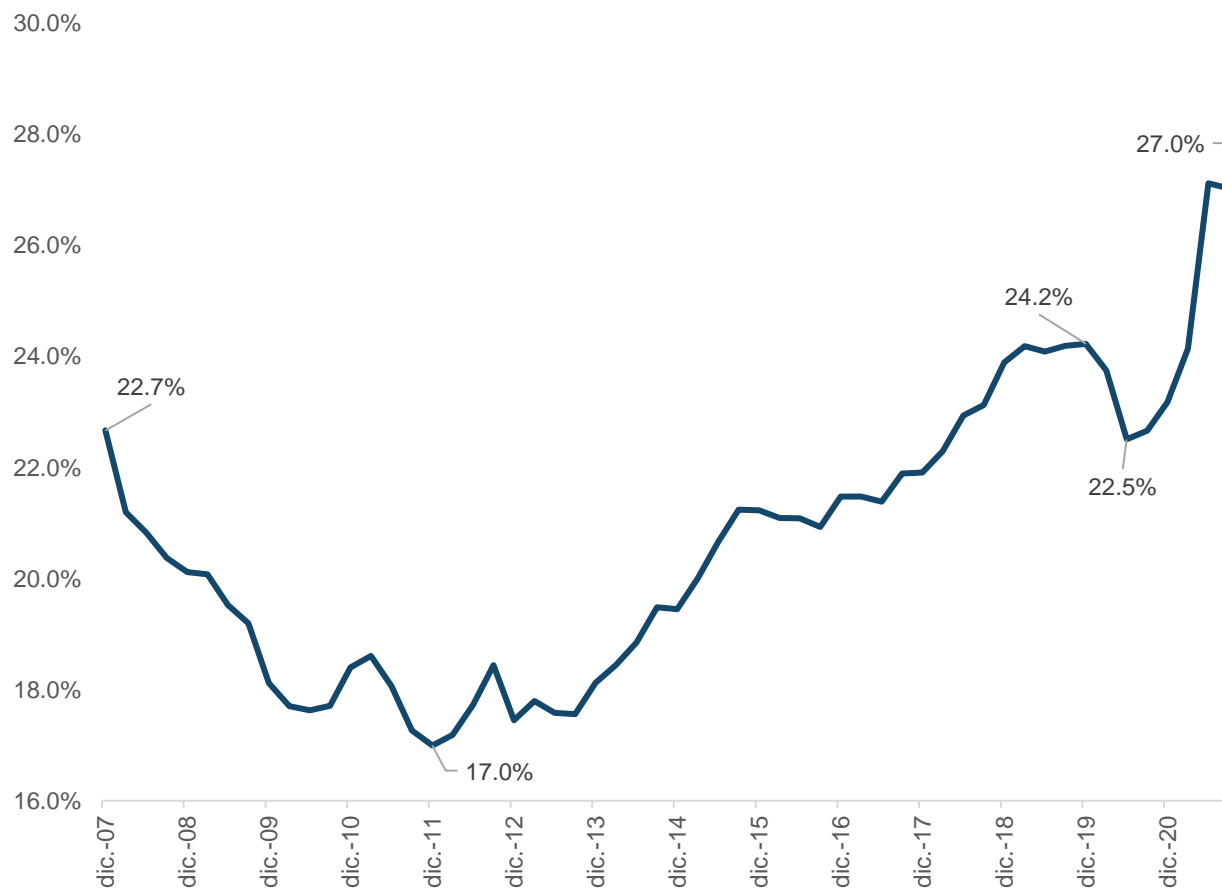
Hay que reconocer a los dominicanos por:

- Ahorrar y racionalizar su consumo, evitando gastos innecesarios.
- Confiar en el sistema manteniendo sus depósitos.
- Pagar responsablemente sus compromisos financieros.
- Confiar en el peso (DOP) evitando dolarización y depreciación monetaria.
- Enviar remesas al país para ayudar a sus familiares.

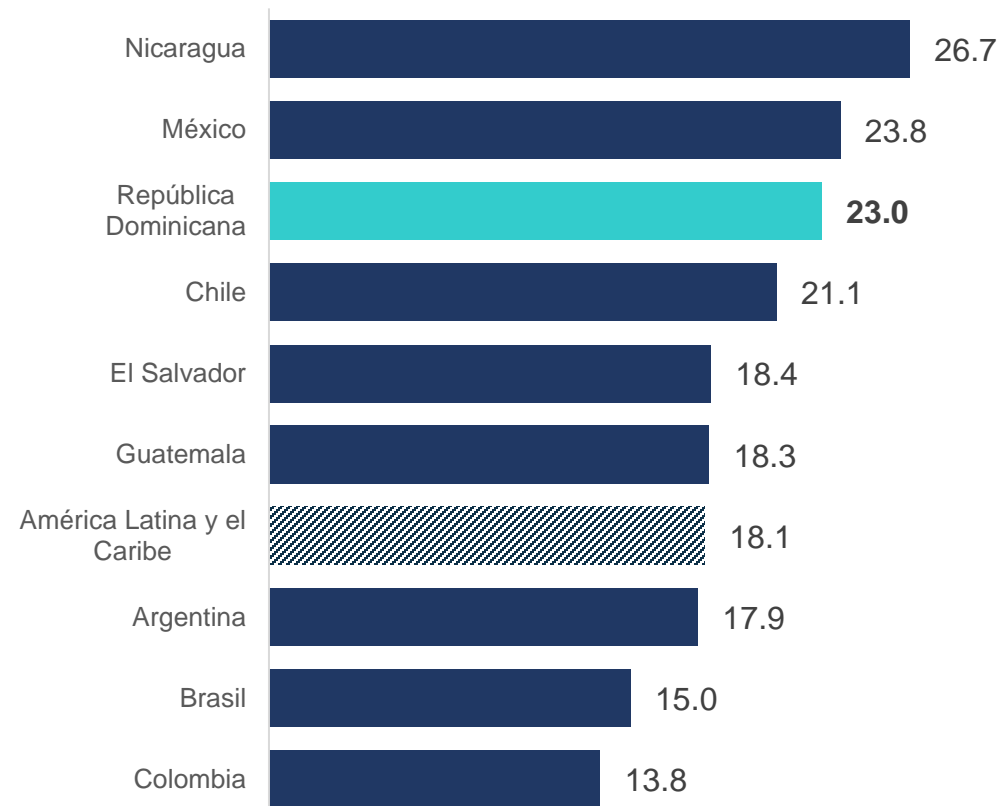


Los dominicanos se mantuvieron ahorrando...

Ahorro Bruto Nacional como % del PIB
diciembre 2007-septiembre 2021



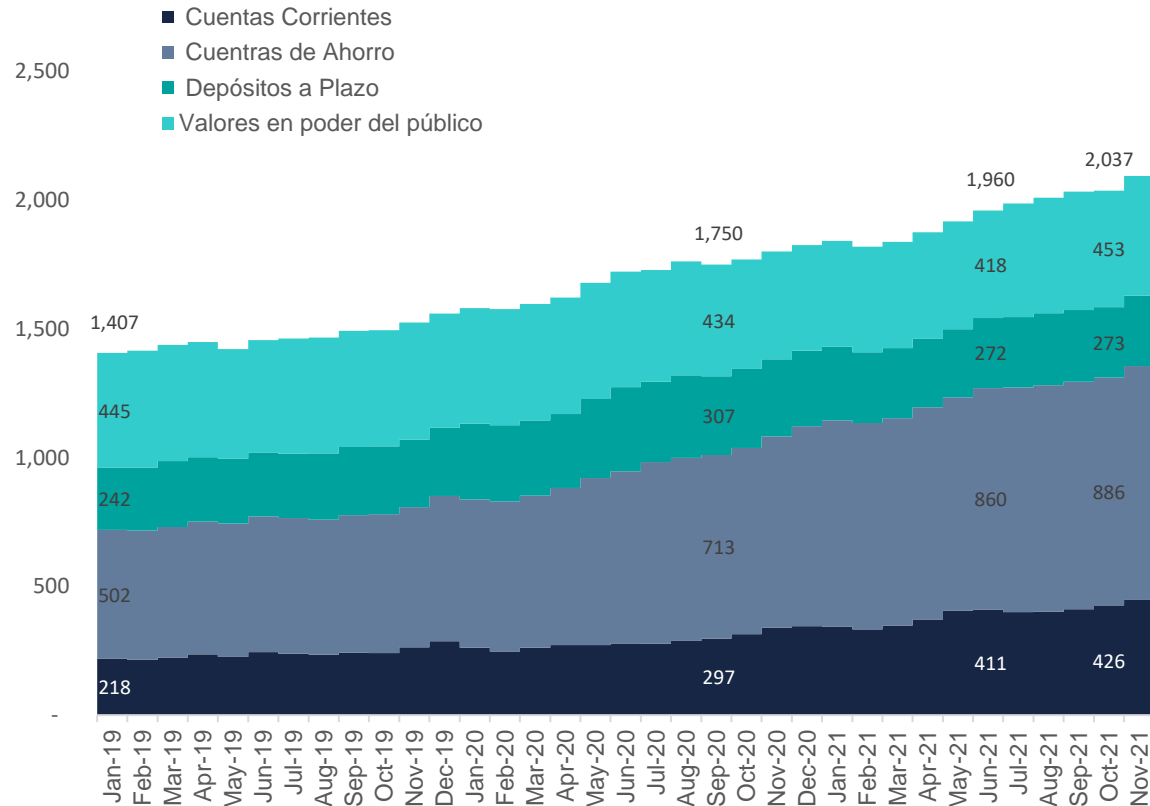
Ahorro Nacional Bruto anual como % del PIB
diciembre 2020



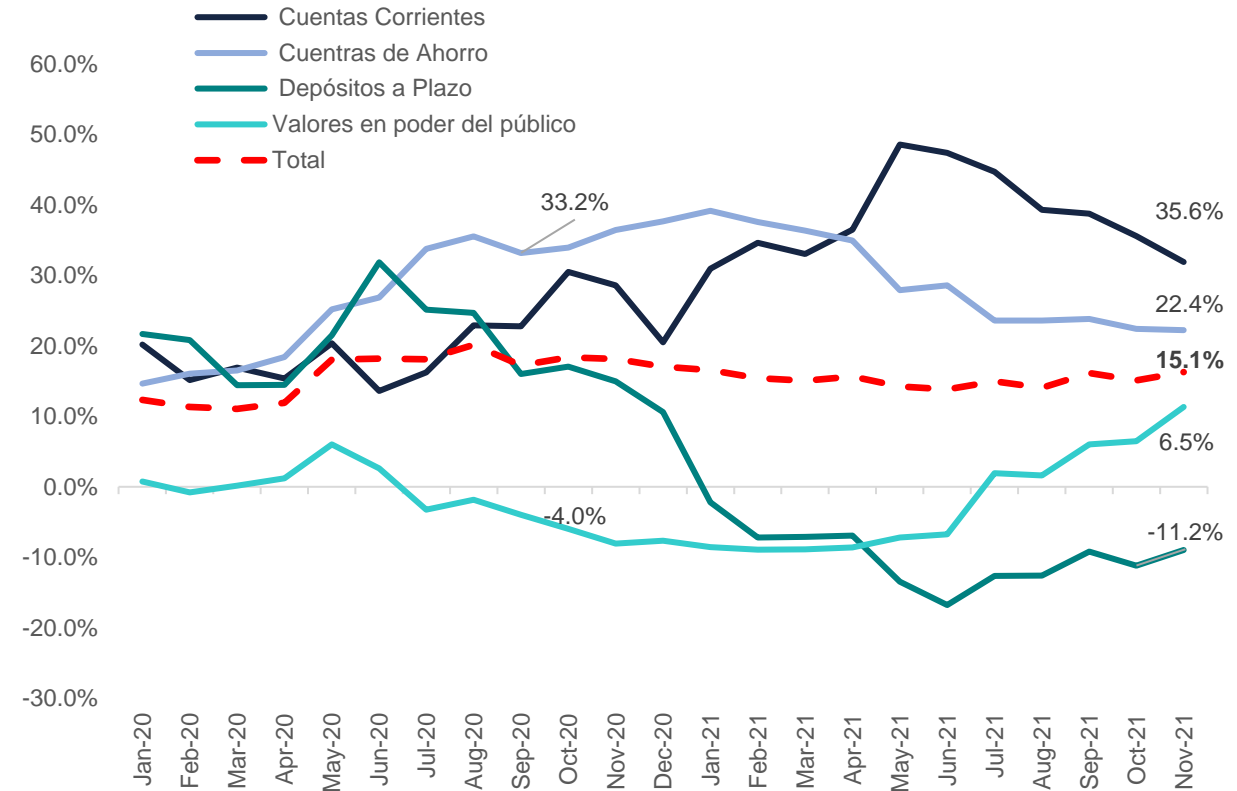
Fuente: BCRD. Banco Mundial.

Depositaron su confianza en el sistema...

Balance de captaciones por tipo de depósitos
enero 2019 - noviembre 2021
En DOP MM



Crecimiento de captaciones según tipo de depósito
Sistema financiero nacional
enero-2019 - noviembre 2021



Fuente: SB. Reportes Analíticos.

Pagaron sus deudas...

Morosidad del sistema financiero
diciembre 2000 - noviembre 2021
En porcentaje (%)



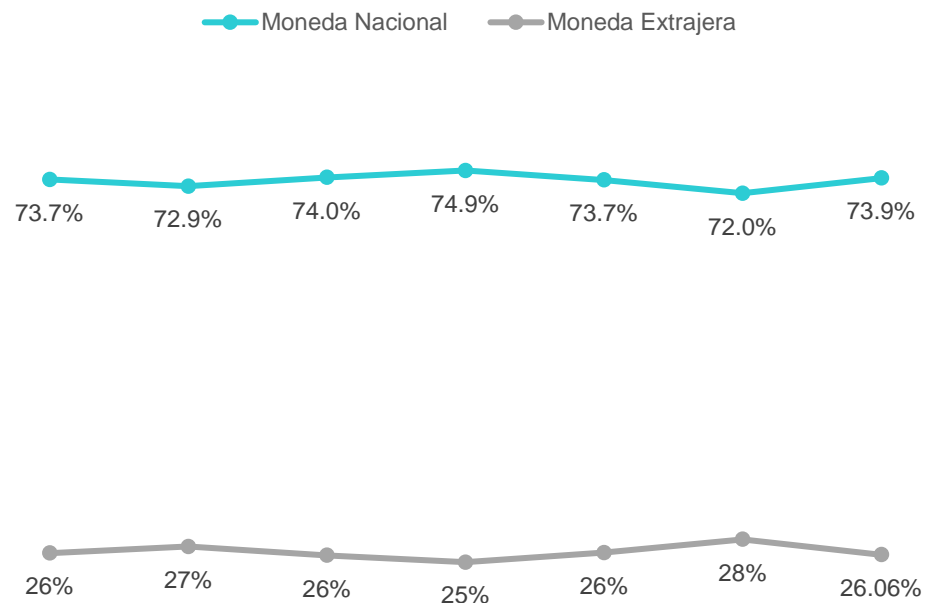
Fuente: SB. Incluye solo capital vencido.

Confiaron en el peso dominicano (DOP)...

Pasivos por tipo de moneda

noviembre 2014 – noviembre 2021

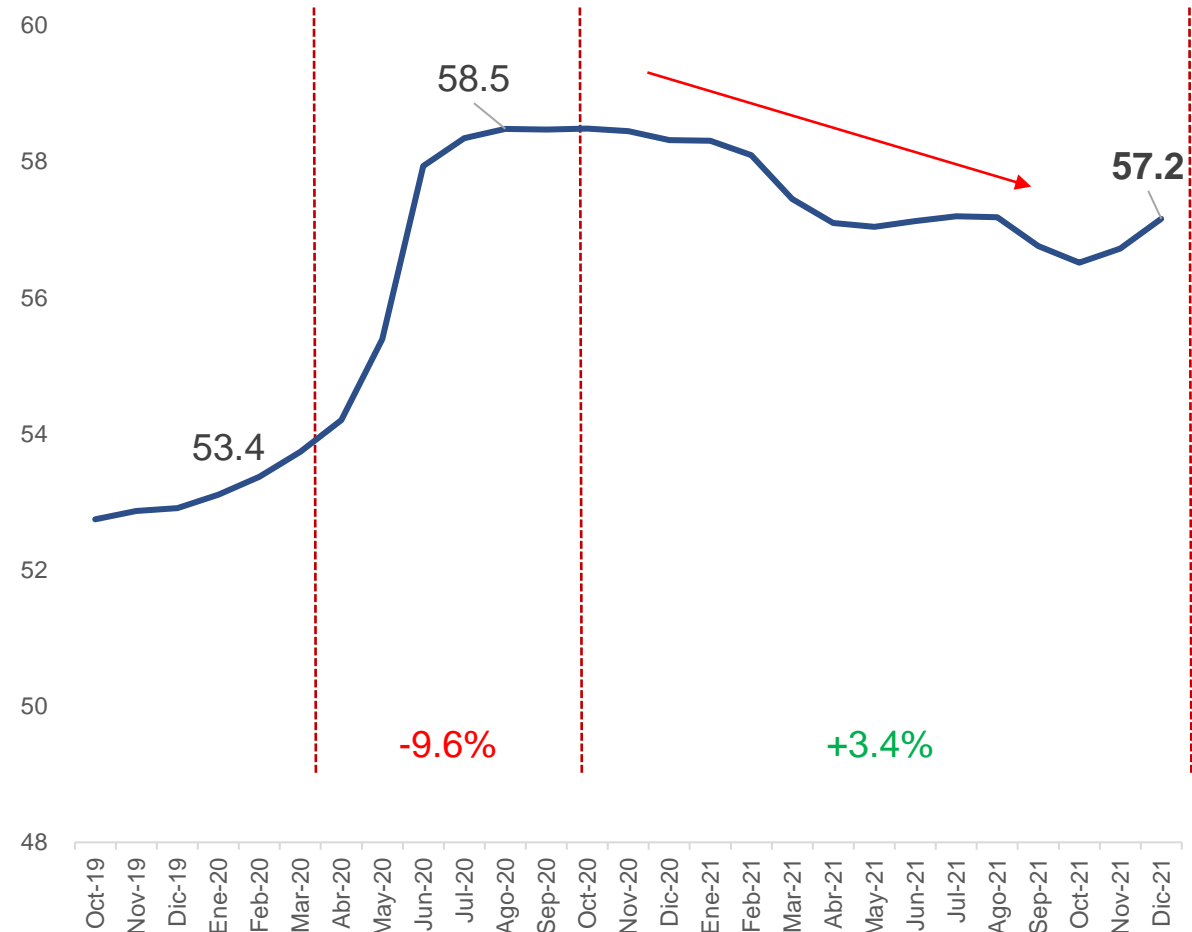
En porcentajes (%)



nov-2014 nov-2015 nov-2016 nov-2017 nov-2018 nov-2020 nov-2021

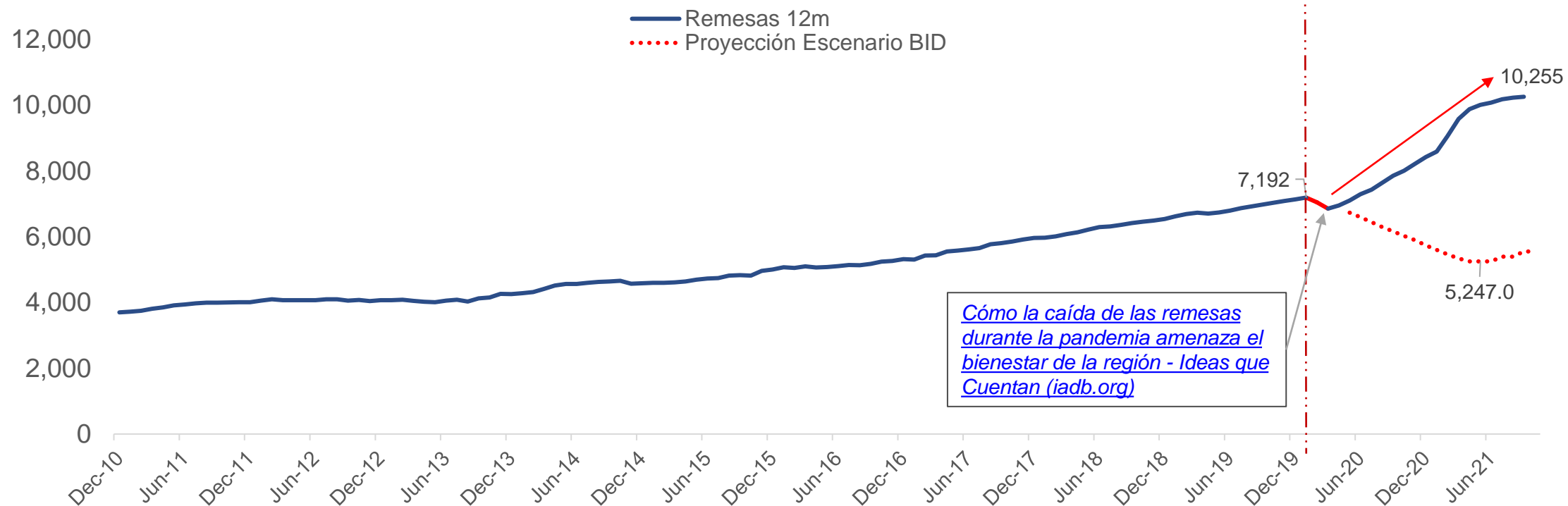
Fuente: BCRD (2021).

Tasa de venta DOP/USD octubre 2019 - noviembre 2021



Las remesas enviadas por los dominicanos proyectan superar por primera vez los USD 10,000 MM en un año calendario

Remesas cumulativas de 12 meses y
proyección escenario optimista publicado por el BID
En USD millones



[Cómo la caída de las remesas durante la pandemia amenaza el bienestar de la región - Ideas que Cuentan \(iadb.org\)](#)

Fuente: BID. Elaboración propia.

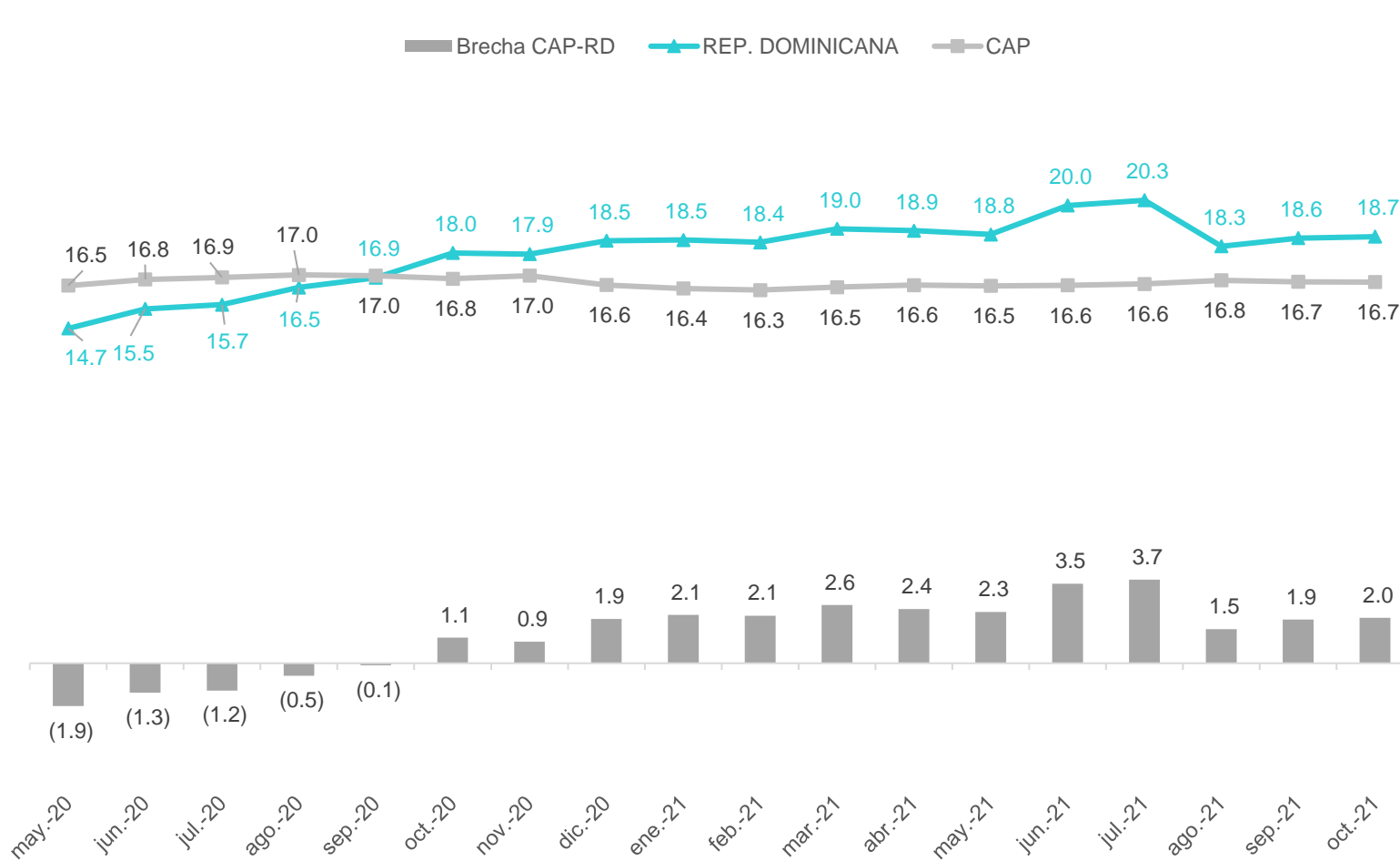
El esfuerzo mancomunado ha llevado el barco a un puerto seguro



El sistema muestra resiliencia y cuenta con *músculo* para financiar la reactivación económica

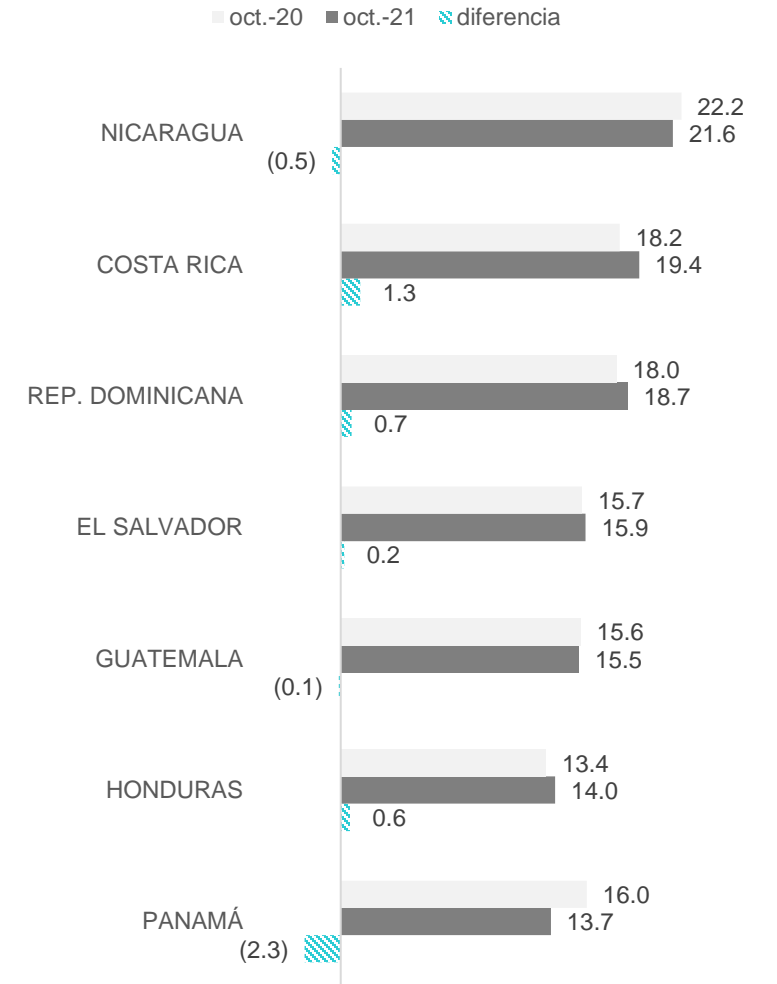
¿Cuál ha sido el impacto de las medidas adoptadas y su efectividad sobre el sistema en comparación con otros países de la región?

Solvencia de los Bancos Múltiples Expresado sobre el capital contable En porcentajes (%)

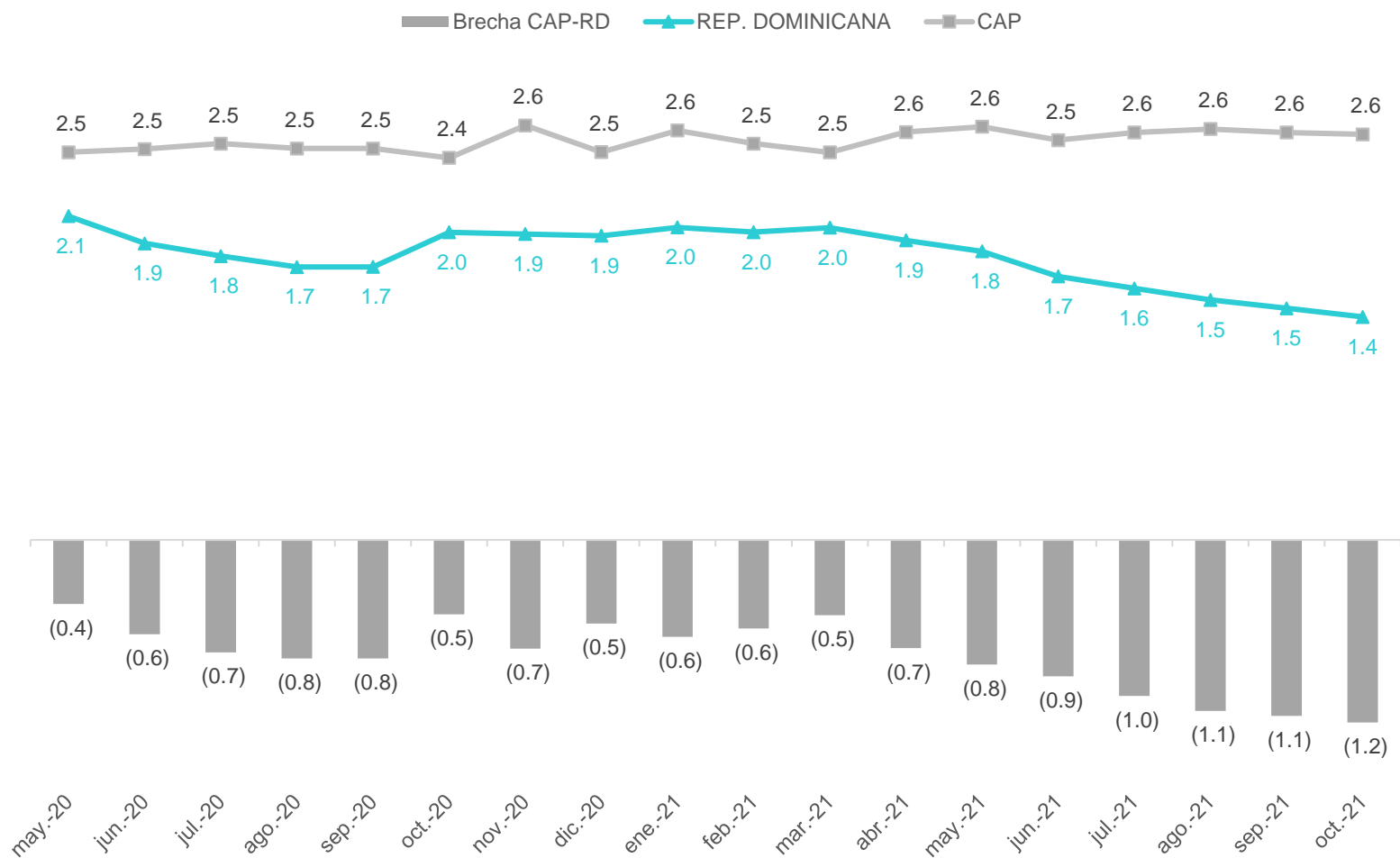


Fuente: Reportes de Solvencia (SB), CMCA (2020).

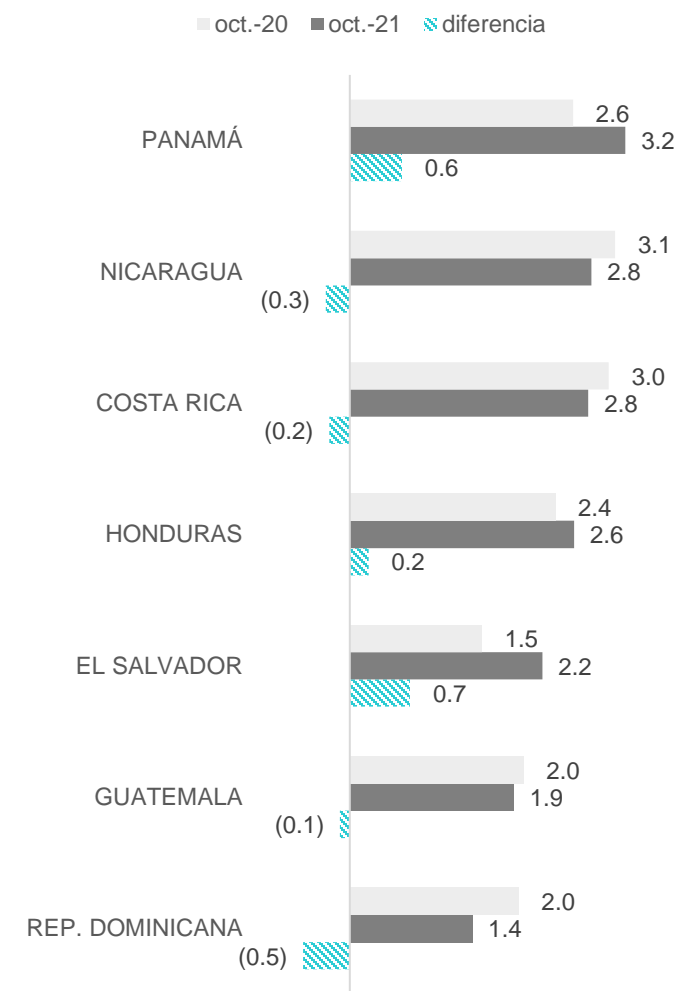
Solvencia de los Bancos Múltiples CAP vs RD



Morosidad de los bancos múltiples En porcentajes (%)

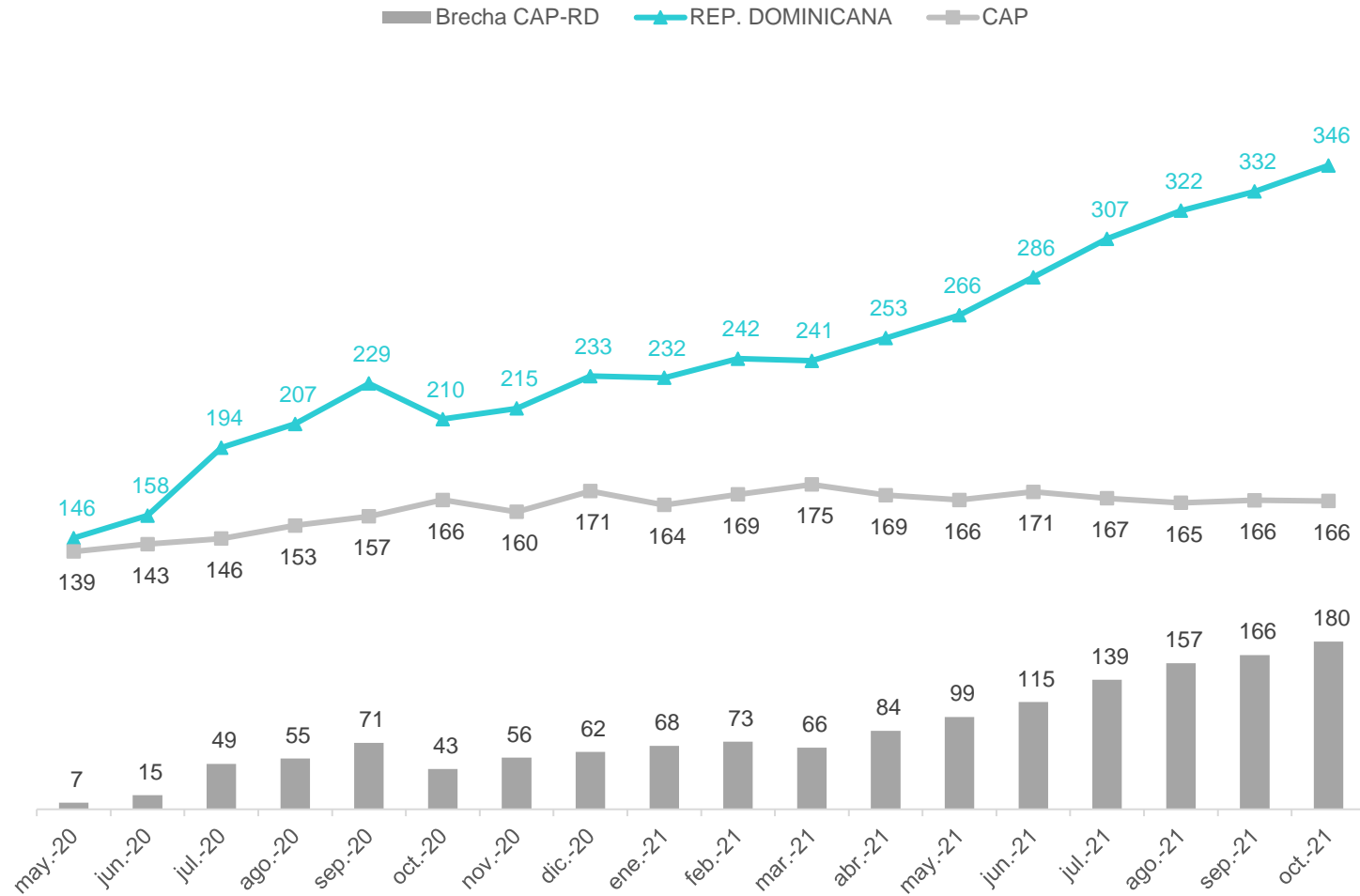


Morosidad de los bancos múltiples CAP vs RD



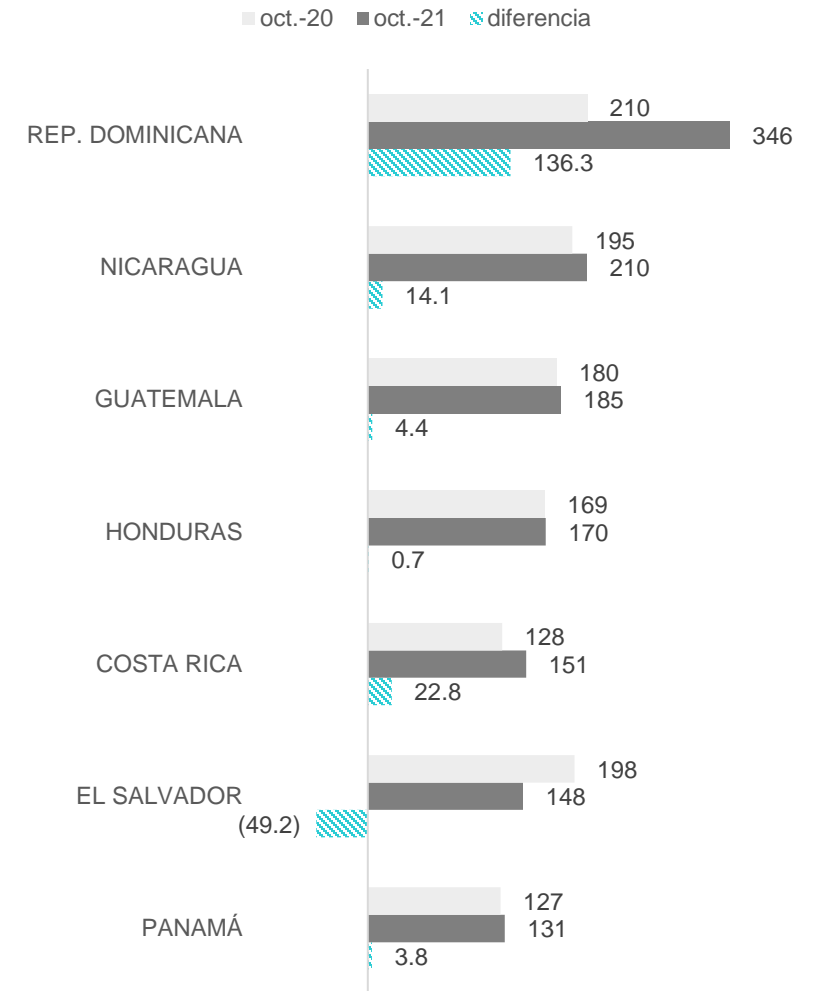
Fuente: Reportes Analíticos (SB), CMCA (2020).

Cobertura de Cartera Vencida de los Bancos Múltiples En porcentajes (%)

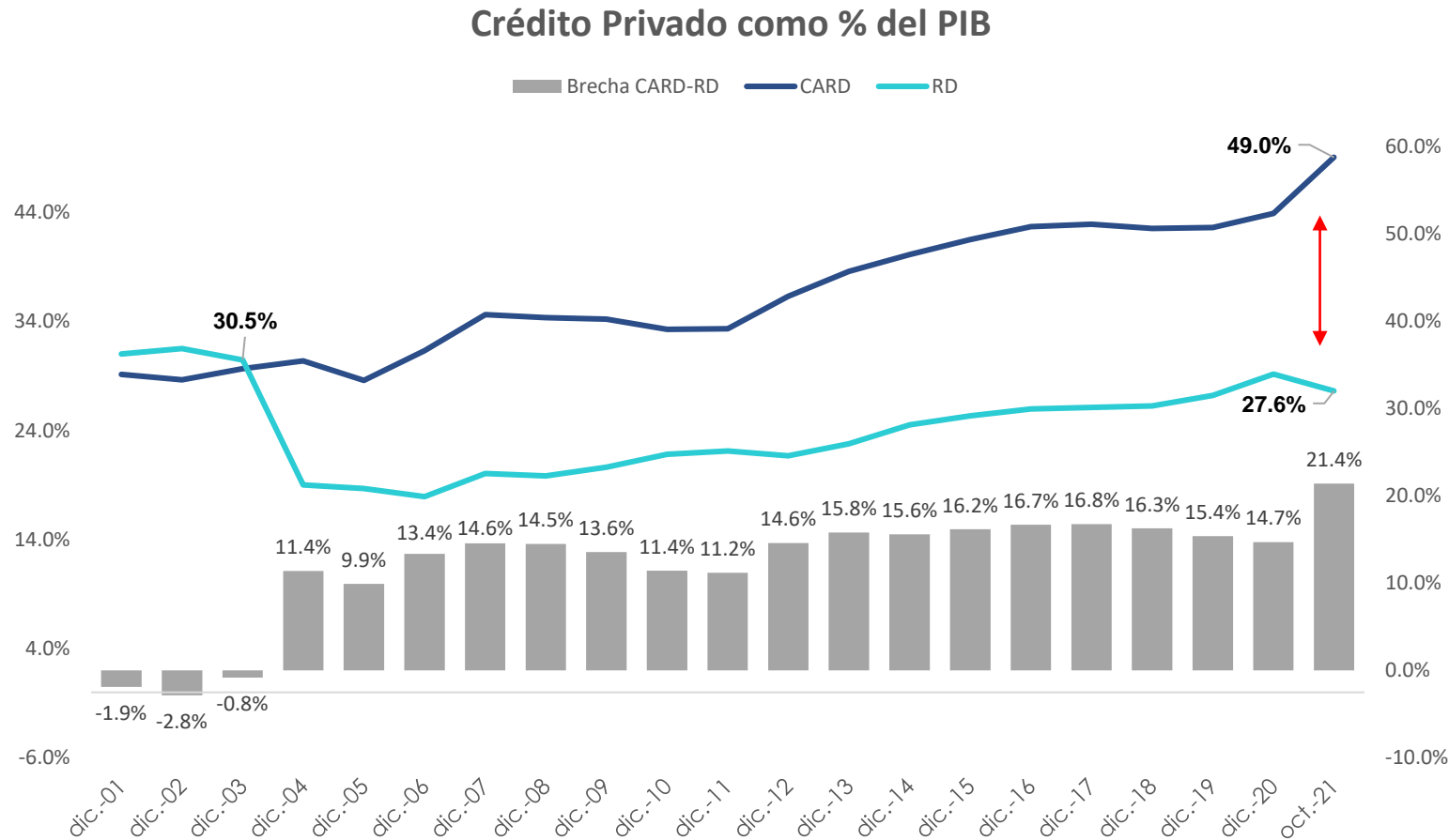


El denominador (Cartera Vencida) no incluye los rendimientos vencidos
Fuente: Reportes Analíticos (SB), CMCA (2020).

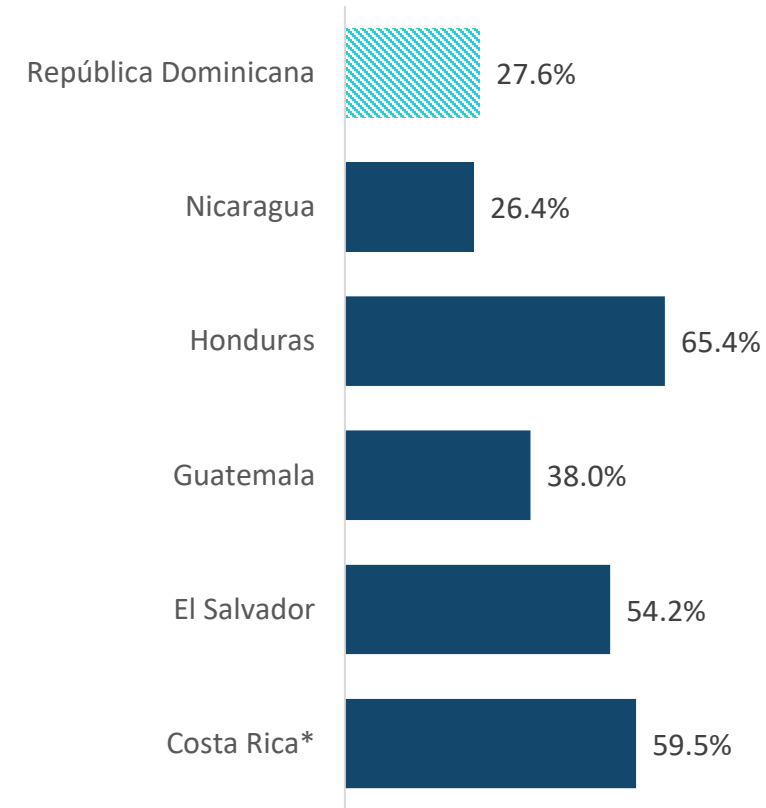
Cobertura de Cartera Vencida de los Bancos Múltiples CAP vs RD



El gran reto es recuperar el espacio del crédito privado sobre el PIB



Crédito privado de las OSD como % del PIB
A octubre 2021



Fuente: CMCA (2021).

* Crédito privado solo está disponibles hasta septiembre 2021

Dos compromisos firmes e innegociables



Aumentar el bienestar y
la protección de los
usuarios

Preservar la integridad del
sistema financiero y luchar
contra el lavado de activos

¿Cuál es la estrategia de la SB para proteger a los usuarios financieros?

El enfoque del gobierno del presidente Abinader y la gestión de la SB se encuentra en el bienestar de la gente



Más acceso para el usuario:

- Extensión de horario de atención
- Ampliación de canales alternos
- Centro de Contacto basado en mejores prácticas
- Línea gratuita *778 sin cargos desde celulares
- Chat en línea

Canal telefónico (sin salto automático)
Canal presencial

Hasta julio 2020

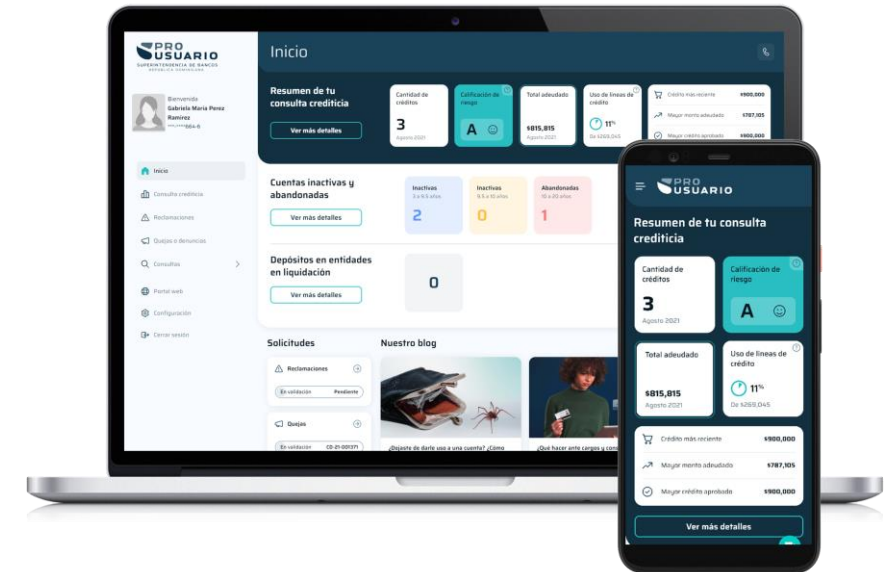
ProUsuario Digital (Aplicación web/móvil)
Atención vía redes sociales
Solicitudes vía correo electrónico
Nuevo sitio web con chat vía web
Línea gratis desde móviles *778
Centro de llamadas con sistemas integrados
Canal presencial

A partir de agosto 2020

Canales alternos consolidan un **85% de los contactos recibidos**

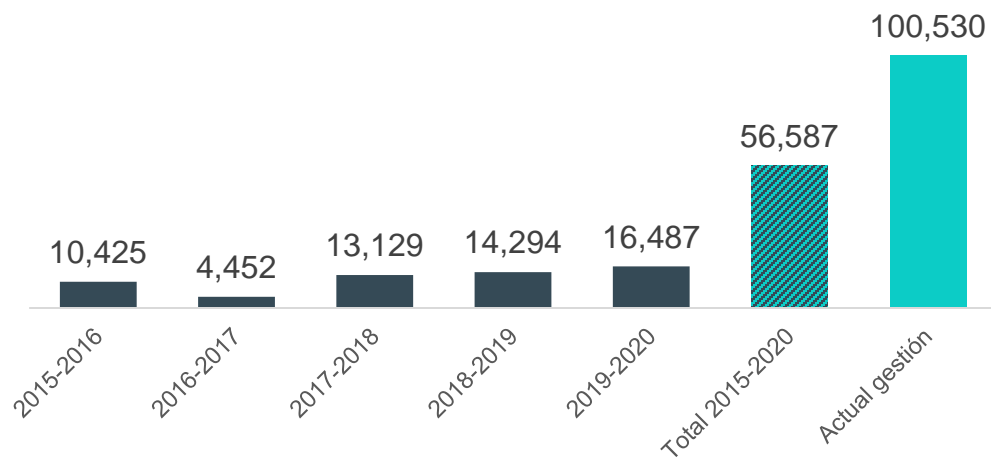
Servicio más eficiente:

- Consulta de estatus y agenda de citas vía canales alternos
- Indicadores de servicio y medición calidad
- **Nueva aplicación web y móvil ProUsuario digital con más de 28 mil usuarios.** Seguiremos lanzando nuevas funcionalidades dentro del aplicativo promoviendo la información y educación financiera.

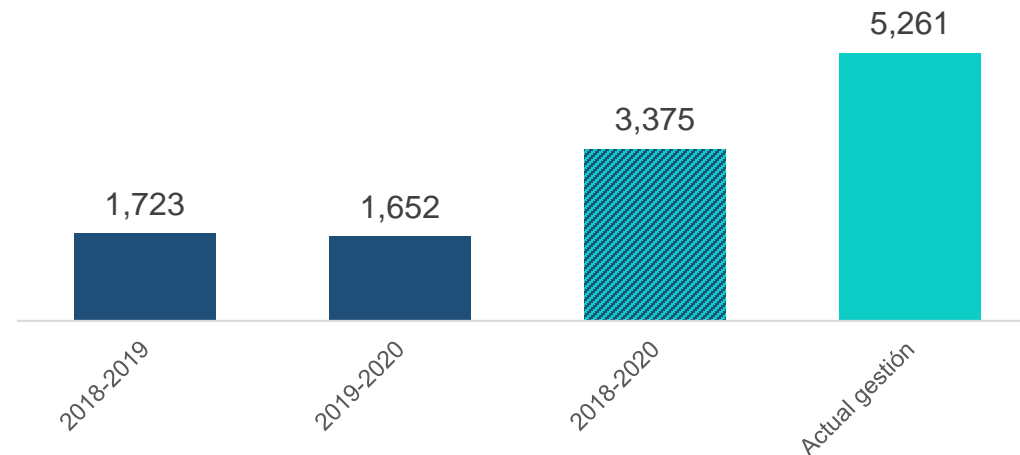


Métricas de servicio ProUsuario – al 31 diciembre 2021

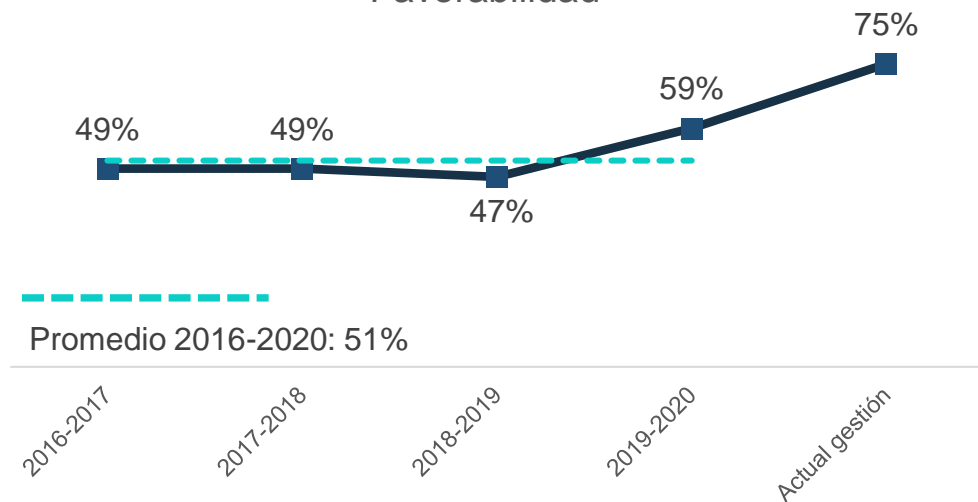
Interacciones con los usuarios



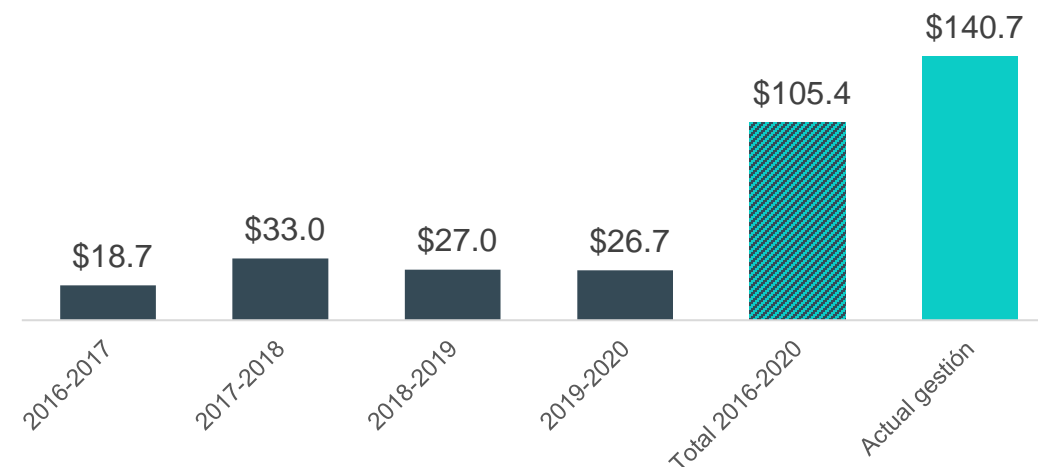
Cantidad de reclamaciones interpuestas



Favorabilidad



Monto dispuesto a acreditar (en millones de pesos)





Juan P. Montero.

@jpmonterop

Esto está demasiado genial, interfaz amigable y fácil de usar y de registrarse. Lo mejor la información sobre nuestras fianzas y nivel de crédito y calificación de riesgo...

Felicidades al equipo de

[@ProUsuarioRD](#)

[@SBFernandezW](#)

[@SuperdeBancosRD](#)

[#ProUsuarioRD](#)

[#ProUsuarioDigital](#)

[Translate Tweet](#)



Patricia Rodriguez M

@rodriguezmena · 18 Oct

Replying to [@ProUsuarioRD](#)
Excelente aplicacion! Info muy detallada, util y con un GUI de facil navegacion... y bonito! Felicidades [@SBFernandezW](#) y todo tu equipo!!



Victor Germán

@VictorGerman27 · 18 Oct

Replying to [@ProUsuarioRD](#)
¡Grandiosa inovación! 🙌



Starling C. 🇩🇲

@taling0 · 18 Oct

Replying to [@ProUsuarioRD](#)
Excelente [@SBFernandezW](#) no se esperaba menos de usted ahí en esa superintendencia, buen trabajo bendiciones!



ronaldg2

@ronaldg2 · 18 Oct

Replying to [@ProUsuarioRD](#)
La verdad que hay que felicitarlos por la iniciativa. Poder tener acceso a mi perfil financiero me da tranquilidad. Me ha funcionado muy bien. Android 11.



BALBUENO MEDINA

@BalbuenoMedina · 21 Oct

Replying to [@SBFernandezW](#)
La gestión de la Superintendencia de Bancos, ha demostrado que el verdadero cambio llegó a esa institución, con todo lo que ha hecho en corto tiempo a favor del país, con sus acciones. Sin temor a equivocarme el lic Alejandro y SB mantienen la credibilidad más alta del gobierno



Junto al Banco Mundial estamos fortaleciendo el marco de protección al usuario financiero



Ejes centrales:

- Divulgación y transparencia
- Trato justo y conducta de mercado
- Protección de datos personales
- Resolución de disputas
- Supervisión

Entregables:

- Actualización normativa: Reglamento + instructivo
- Fortalecimiento de las capacidades de supervisión de conducta basada en riesgo

Horizonte temporal:

- Paquete de reformas normativas para el 2022
- Integración paulatina de las demás propuestas en un calendario hasta el 2025.

¿Qué está haciendo la SB para preservar la integridad del sistema financiero?

Hablemos sobre el elefante en el salón..



Altagracia Salazar
@altagraciasa



Buenos días, arriba, [#alevántense](#) no entiendo cómo es que el sistema bancario no logra identificar las operaciones irregulares por miles de millones encubiertas en principio por una gerente. Algo anda mal...



Jaime Rodriguez M.
@jrmedica

Replying to [@nicolleferguson](#)

No hay que olvidar a los **bancos** que se prestaron para recibir el dinero. Donde estan? A los mortales nos **piden** hasta la cedula de mi **abuela**.



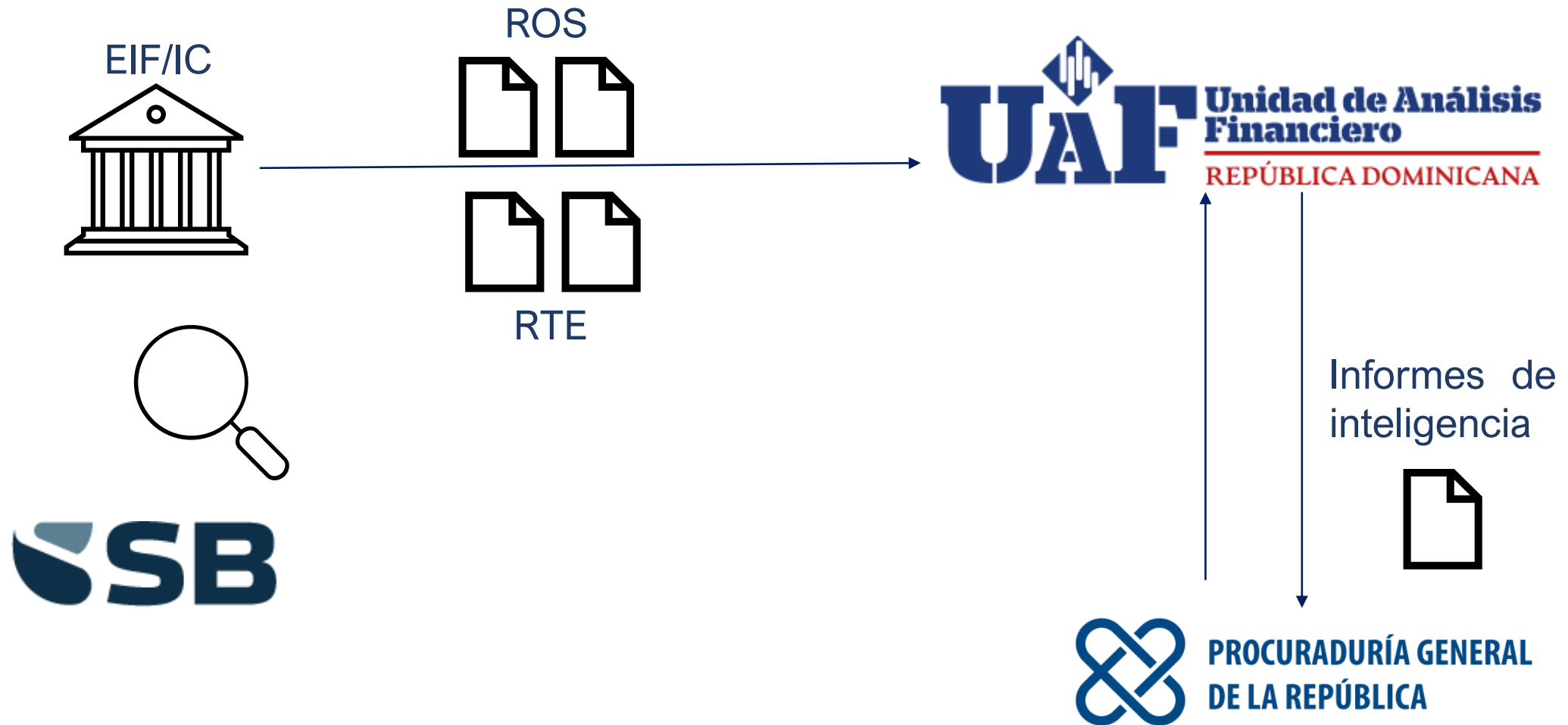
Don Félix
@donfelixSPM

Cuanta razón tiene Luis el que escribió esto

[Translate Tweet](#)

La red lavó más de 10 mil millones y los bancos no dieron una voz de alerta, pero si vas abrir una cuenta de 500 mil pesos te llaman hasta la DEA.

Maquinaria de combate contra la criminalidad financiera



Rol de la SB en materia de PLAFT

- Cambió a partir de la Ley núm. 155-17
- Supervisión (*extra situ e in situ*)
- Regulación mediante instructivos y circulares
- Requerimientos de información por cuenta propia
- Potestad sancionadora en materia administrativa
- Tramitación de requerimientos de información e inmovilizaciones de productos financiero por parte de autoridades competentes
- No objeción de nuevos productos y servicios
- Evaluación de idoneidad de accionistas y miembros del consejo
- Miembro del CONCLAFIT (Pleno, Comité Técnico y Mesa de Supervisión)
- Colabora con la UAF, el Ministerio Público, la Cámara de Cuentas, y organismos internacionales en el intercambio de información

Qué no hace la SB en materia de PLAFT

- No recibe ni tiene acceso a los reportes de operaciones sospechosas (ROS) remitidos por los sujetos obligados a la Unidad de Análisis Financiero (UAF)
- No recibe información sobre los reportes espontáneos ni los reportes de asistencia técnica que la UAF elabora
- No participa directamente en la persecución penal de LAFT
- No inmoviliza ni congela fondos de usuarios. Solo canaliza las solicitudes de los órganos competentes
- Atendiendo al secreto bancario, no tiene información segregada sobre los depósitos de las personas y las empresas

El flujo de casos perseguidos indica
que **la maquinaria está funcionando**

Coral
Odebrecht
Tigre Larva Caso
Operación
asiático Anti
Medusa pulpo

Nuestras instituciones están colaborando



A pesar de que no siempre fue así...

Cámara Cuentas revela ha tenido trabas para fiscalizar bienes

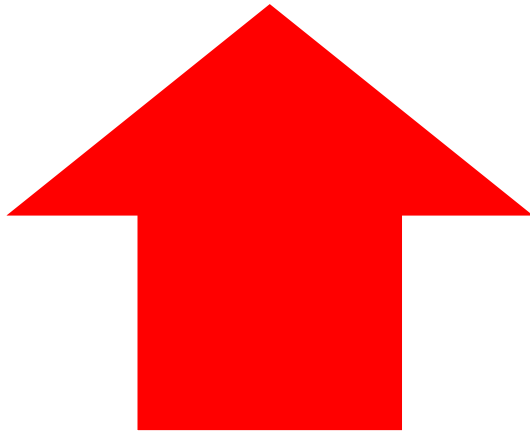
Darielys Quezada | 11 septiembre, 2020



Pasos firmes en materia de PLAFT

- Revisión temática PLAFT 2021 sobre manejo de PEP y clientes de alto riesgo
- Inicio de procesos sancionadores por incumplimientos
- Proyectos de asistencia técnica con el BID y el Tesoro de EE.UU.
- Acuerdo SB-PGR y apoyo a la fiscalía de delitos financieros
- Circular canal de denuncias y responsabilidad EIF
- Nuevo instructivo debida diligencia (en consulta pública)
- Misión Centinela: plan contra entidades sin licencia
- Circular inmovilización de fondos (consensuada con PGR)
- Proyecto de circular sobre origen de fondos

¿Qué incluye el nuevo instructivo de debida diligencia?



Ajustes al alza: debida diligencia ampliada PEP y nuevas categorías de clientes de alto riesgo



Ajustes a la baja: creación de la debida diligencia simplificada y *onboarding* digital

Una anécdota personal...

Tolerancia cero a la criminalidad financiera y el lavado de activos

Somos conscientes del malestar generalizado

Estamos dando pasos importantes: algunas medidas están en curso, otras tomarán tiempo implementar

Bajo esta gestión no toleraremos que se incumplan los estándares de PLAFT

Nuestro compromiso social

1. Vigilar por la resiliencia, estabilidad y solvencia del sistema financiero
2. Una Superintendencia de Bancos competente y fortalecida, que sea un referente nacional y regional
3. Mayores niveles de innovación y digitalización en el sistema y en nuestros procesos internos
4. Inclusión financiera de mayor profundidad y calidad
5. Proteger a los usuarios y maximizar su bienestar
6. Combatir la criminalidad financiera y el LA/FT

Nuestro compromiso se refleja en **nuestros ejes**



Estabilidad
Financiera y
Macroprudencial



Digitalización,
Innovación y
Nuevas Tecnologías



Eficiencia y
Fortalecimiento
Institucional



Inclusión
Financiera y
Bancarización



Protección y
Salud Financiera
del Consumidor



Integridad del
Sistema
Financiero



El barco está listo para zarpar

¡MUCHAS GRACIAS!

elDinero

**FORO ECONÓMICO
2021**

