



**SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS**
REPÚBLICA DOMINICANA

INFORME TRIMESTRAL DE DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2022

DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS ECONÓMICOS

31 de agosto de 2022

Contenido

LISTADO DE ACRÓNIMOS	2
RESUMEN.....	3
CONTEXTO MACROECONÓMICO	6
BALANCE DE RIESGOS	7
DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO A JUNIO 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 junio de 2022, podemos destacar:

- **El crecimiento de los activos del sistema financiero se normaliza hacia los niveles prepandemia.** Los activos totales del sistema ascendieron a DOP2.87 billones (53.1% del PIB) para un crecimiento nominal interanual de 12.0%. La cartera de crédito y de inversiones representaron 52.9% y 27.7% respectivamente, mostrando un crecimiento nominal interanual de +14.3% y +2.5%.
- **La cartera de créditos registra el crecimiento a un ritmo más acelerado que la actividad económica.** Se mantiene apoyando la actividad económica a un ritmo creciente. La cartera de créditos bruta del sistema financiero ascendió a DOP1.51 billones (28.1% del PIB), para un aumento interanual de DOP190,144 millones. En los últimos 12 meses, el crecimiento nominal registrado de la cartera de créditos al sector privado fue +14.8%. En el mismo periodo, la cartera pública mostró un ligero descenso de alrededor de un -1.1%.
- **Las tasas de interés continúan el alza dado el contexto macroeconómico nacional e internacional.** Las tasas de interés promedio ponderada (TIPP) activa y pasiva de la banca múltiple cerraron en junio con niveles de 13.5% y 7.4%, (+4.3 y +5.1 puntos porcentuales desde diciembre 2021) respectivamente. La tasa de los préstamos de consumo registró incrementos respecto al trimestre anterior para establecerse en 17.8% anual. En tanto que la tasa comercial también observa un incremento con relación al trimestre anterior, registrando el nivel de 10.8% al mes de junio. Los préstamos hipotecarios también presentaron un aumento en sus tasas, pasando de 10.2% en marzo de 2022 a 12.1% en junio de 2022.
- **La exposición del crédito en dólares (USD) se mantiene por debajo del nivel pre-pandemia.** La cartera de créditos del sector privado denominada en dólares de los Estados Unidos (USD) presentó un crecimiento interanual de 24.9%, para un balance de DOP296.8 miles de millones (20.0% de la cartera del sistema) versus DOP237.5 miles de millones (18.4%) en junio 2021.
- **La solvencia del sistema desciende a raíz del impacto que tuvo el aumento de la volatilidad de tasas de interés.** Al mes de junio, el índice de solvencia del sistema financiero presenta una reducción con relación al primer trimestre ubicándose en 16.25%¹ (-1.24 puntos porcentuales). El capital requerido por riesgo de mercado pasó de representar un 100.8% del patrimonio técnico en el primer trimestre a un 128.5% al mes de junio, equivalente a un aumento de DOP 88,671 millones (+29.2%).
- **El patrimonio técnico mantiene la trayectoria de crecimiento saludable.** El sistema suma DOP305,190 millones en patrimonio técnico para un incremento de 1.4% con relación a marzo de

¹ Data preliminar.

2022. Destacamos, el 86.6% del patrimonio del sistema es capital primario, el de mayor capacidad de absorción de pérdidas.

- **El nivel de liquidez del sistema se mantiene por debajo del promedio diario del primer semestre.** La liquidez del sistema financiero mantenida en instrumentos de inversiones de un día en el Banco Central se mantiene en niveles cercanos al cierre del último trimestre en DO45,655 (+8.6%), presentando el saldo medio diario en lo que va de año, de DOP51,498 versus DOP72,179 en el año 2021 (-40.2%). A la vez, el balance de las disponibilidades del sistema ascendió a DOP507,662 millones, presentando un incremento de DOP91,544 (22.0%) con respecto a junio 2021.
- **El comportamiento en las provisiones sugiere el ciclo de constitución acelerado de nuevas provisiones a raíz de la pandemia, ha culminado.** Las provisiones constituidas se encuentran en DOP66.5 mil millones y no presentan variación respecto al trimestre anterior, alcanzando el 4.4% de cobertura de la cartera de créditos total. El gasto acumulativo del año se coloca en DOP 36.1 mil millones para una variación interanual de -41.4%, evidenciando la desaceleración significativa en el gasto de provisiones.
- **Los castigos se mantienen en contracción.** En el primer semestre del año, se registraron castigos por DOP7.2 mil millones (1.1% de la cartera total) versus DOP10.0 mil millones en el mismo periodo del año 2021 (-28.0% interanual).
- **El índice de morosidad se mantiene en contracción.** El índice de morosidad permanece con tendencia a la baja en 1.03%², mientras que la morosidad estresada³ del sistema –una medida ácida de morosidad que la Superintendencia monitorea– se sitúa 8.5%⁴, incidida por las reestructuraciones (reestructuración por el REA y reestructuración temporal) que acumularon 6.5 puntos porcentuales, los castigos de los últimos 12 meses aportaron 1.02 puntos porcentuales, mientras que los demás componentes representaron 1.07 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. La Superintendencia mantiene el seguimiento de la evolución y el nivel de cumplimiento de las entidades.

Las utilidades de las entidades de intermediación financiera (EIF) antes de impuestos sobre la renta ascendieron a DOP35,134 millones, registrando un indicador de rentabilidad del patrimonio (ROE) de 22.0%. Asimismo, la rentabilidad promedio de los activos (ROA) se mantuvo en un 2.5%. El comportamiento del sistema financiero muestra que la eficiencia operativa se encuentra en 69.3%, lo cual indica que en el sistema financiero se necesita gastar al mes de junio DOP69.3 pesos para generar DOP 100 pesos.

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 junio de 2022, se registró un excedente de capital sobre requerimientos mínimos regulatorios de DOP117,417 millones, reflejando la fortaleza

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

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

⁴ 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.

patrimonial del sistema para asumir consecuencias de potenciales choques en el mercado financiero. El patrimonio neto del sistema financiero ascendió a DOP322,288 millones, continuando la tendencia de crecimiento, al registrar una variación interanual de DOP40,137 millones (+12.2%).

En términos de inclusión financiera, las personas físicas con créditos en el sistema financiero ascendieron a 1,849,403 (26.4% de la población mayor de 18 años, para un incremento con relación a junio de 2021 de 92,356 (5.3%). La composición por género fue de 48.9% masculino y 51.1% femenino. Adicionalmente, 30,017 personas jurídicas eran deudoras del sistema financiero a junio de 2022, esto equivale a 2,329 más que en junio de 2021.

CONTEXTO MACROECONÓMICO

Gráfico 1
Variación interanual del IMAE
 enero 2011 - junio 2022
 En porcentaje (%)

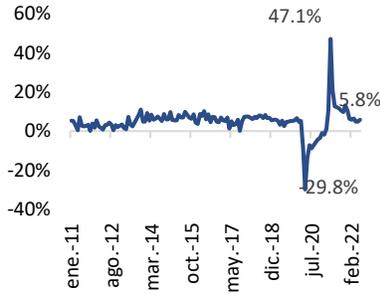


Gráfico 2
Tasa de inflación
 enero 2008 - junio 2022
 En porcentaje (%)

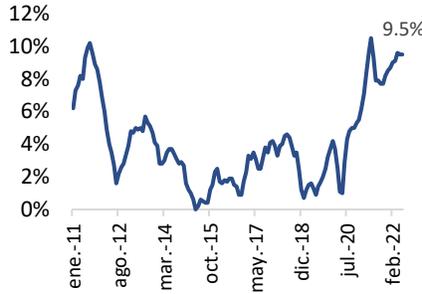


Gráfico 3
Empleos Cotizantes en la TSS
 enero 2021 - junio 2022
 Millones de cotizantes

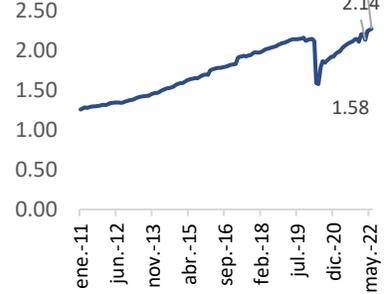


Gráfico 4
Depreciación del tipo de cambio (Venta)
 enero 2008 - junio 2022
 En porcentaje (%)



Gráfico 5
Composición de los flujos externos⁴
 enero 2011-2022
 En DOP Millones

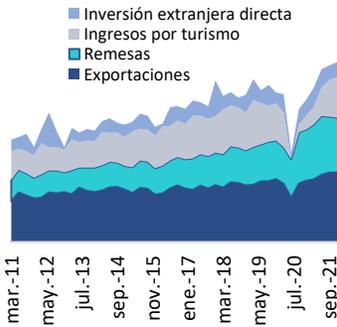


Gráfico 6
Llegada mensual de pasajeros no residentes
 enero 2011 - junio 2022

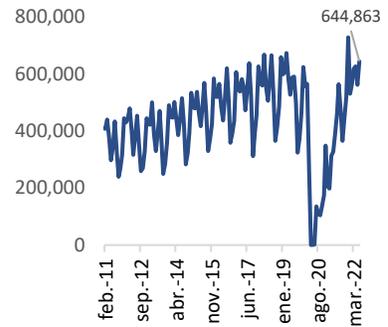


Gráfico 7
Reservas en US \$ millones
 En millones USD
 enero 2008 - junio 2022
 En porcentaje (%)

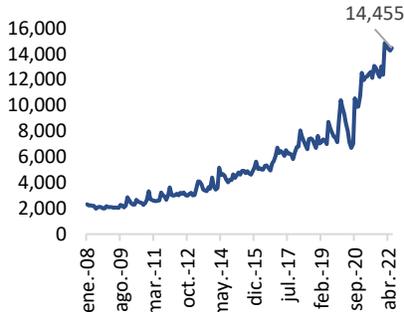
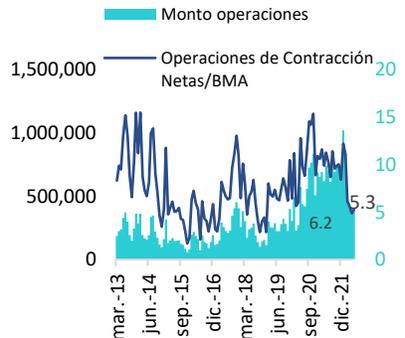


Gráfico 8
Tasa interbancaria
 enero 2011 - junio 2022
 En porcentaje (%)



Gráfico 9
Operaciones de contracciones netas/BMA
 marzo 2013 - junio 2022
 En DOP millones y porcentaje (%)



Fuente: Banco Central de la República Dominicana

⁴ Datos disponibles a marzo de 2022 en el banco central.

BALANCE DE RIESGOS

Riesgo de mercado

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

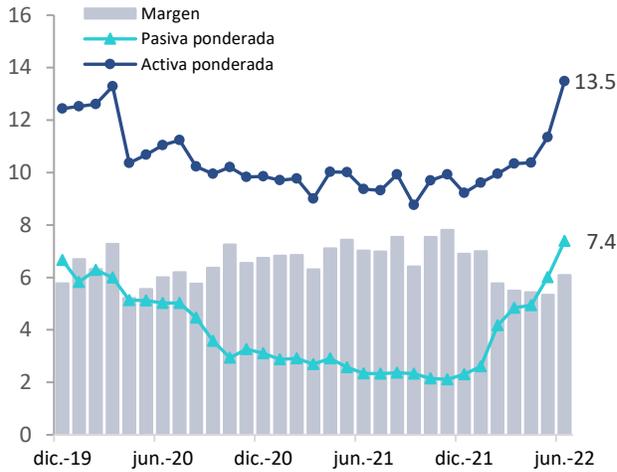


Gráfico 11
Tasa de interés promedio ponderada de los Bancos Múltiples por tipo de préstamos
En porcentaje (%)

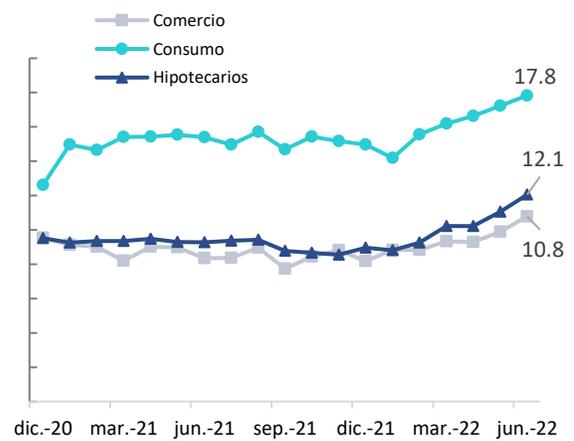


Gráfico 12
Tasas de interés real de Bancos Múltiples
enero 2008 - junio 2022
En porcentaje (%)

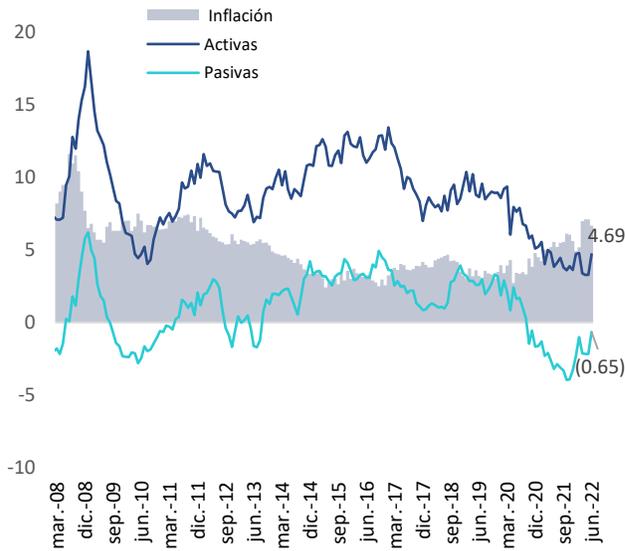


Gráfico 13
Índice de presión internacional de política monetaria
enero 2015 - junio 2022

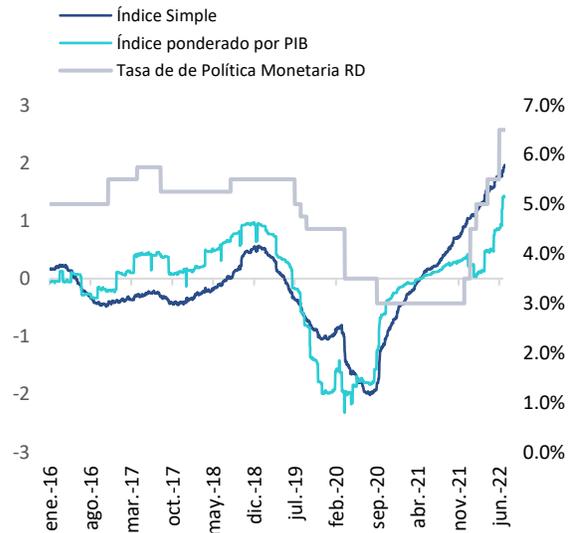


Gráfico 14
Volatilidad diaria GOBIX
 mayo 2018 - junio 2022
 En porcentaje (%)

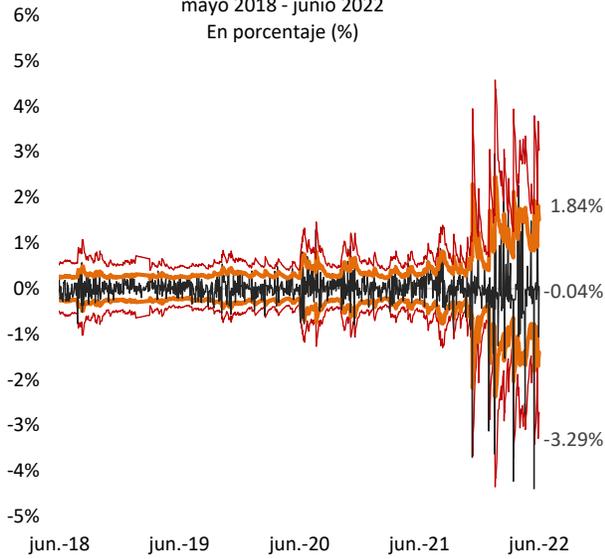


Gráfico 15
Nivel precio índice GOBIX
 febrero 2014 - junio 2022

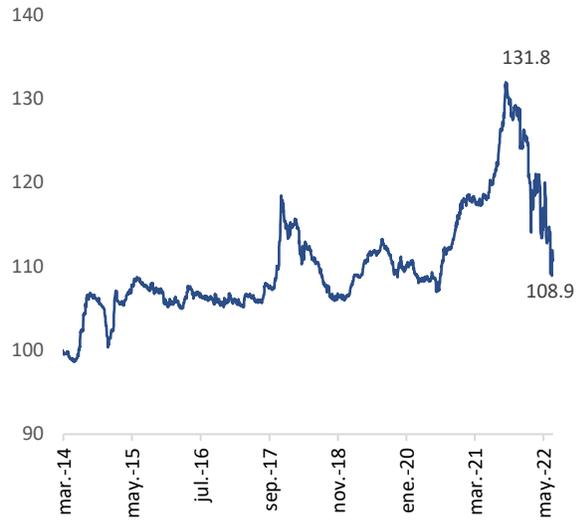
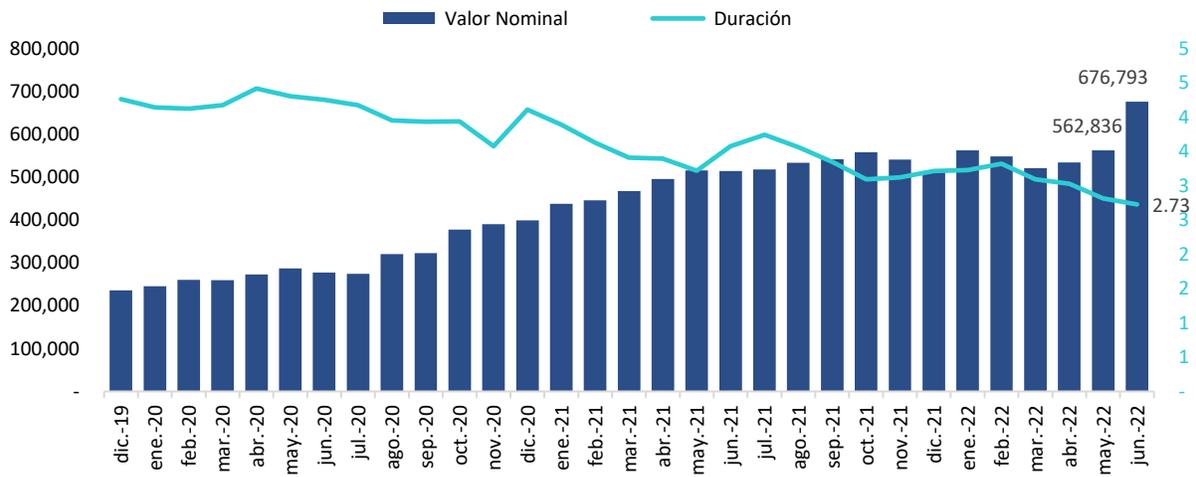
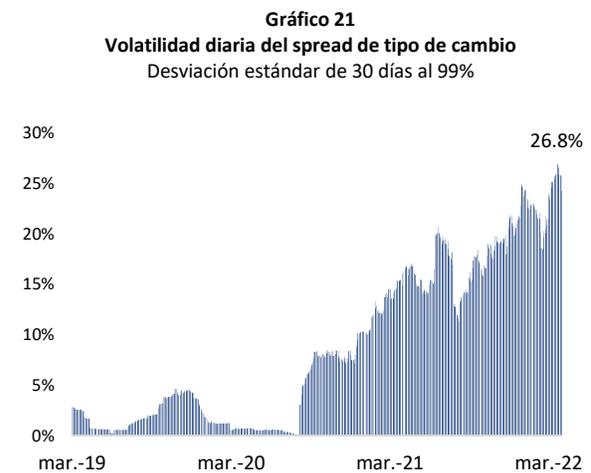
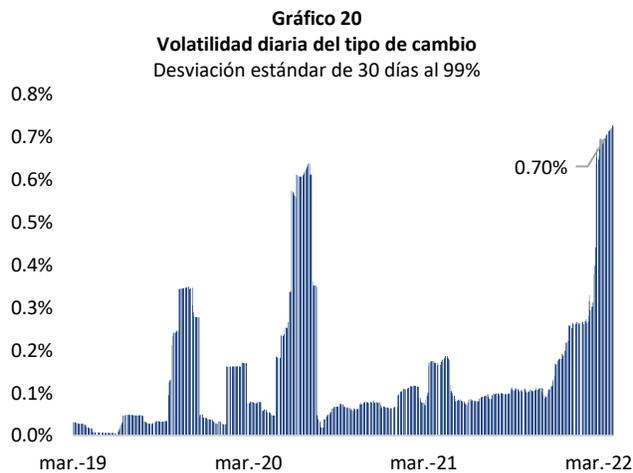
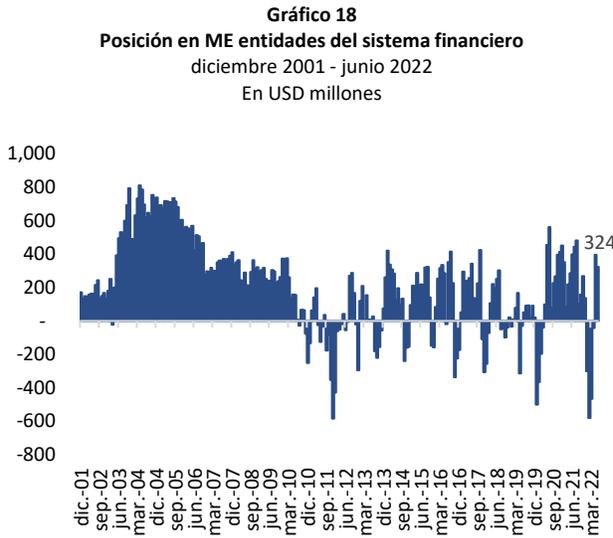
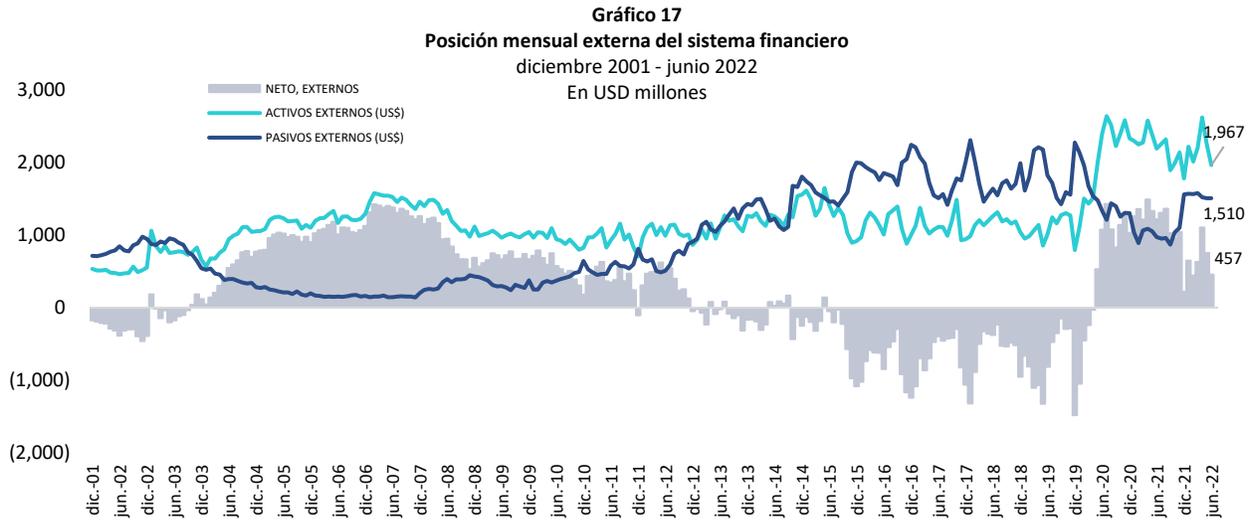


Gráfico 16
Magnitud y duración del portafolio de inversiones en pesos
 enero 2019 - junio 2022
 En millones DOP y años

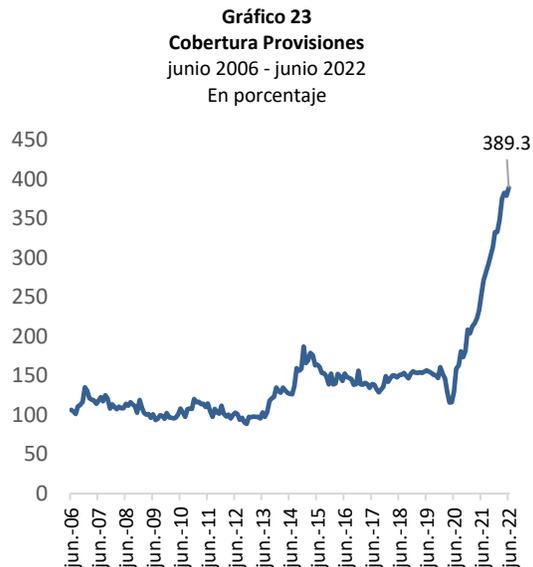


Riesgo de tipo de cambio



Riesgo de crédito

Durante el segundo trimestre del 2022, los indicadores de morosidad⁶ y cobertura de cartera vencida continuaron sobre sus tendencias. Al constatar la data a junio de 2022, se observa que el índice de morosidad del sistema financiero se encuentra en 1.03%, lo que le coloca en niveles históricamente bajos. Por tipo de entidad, los bancos múltiples presentan la menor morosidad (0.97%), seguido por las asociaciones de ahorros y préstamos (1.30%), las corporaciones de créditos (1.57%) y los bancos de ahorro y crédito (1.77%). La cartera vencida⁷ registró una variación relativa de (-0.9%) para junio del 2022 respecto al trimestre anterior, en tanto que el indicador de cobertura pasó de 253.0% en el segundo trimestre del 2021 a 389.4% en junio del 2022, alcanzando un nuevo máximo desde junio del año 2006 pero normalizando el ritmo de crecimiento.



El indicador de morosidad estresada⁸, continúa observando un ciclo tendente a la baja a partir del mes de mayo de 2021 cuando arrojaba un valor de 12.4% para luego establecerse en 8.6% al cierre del segundo 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.

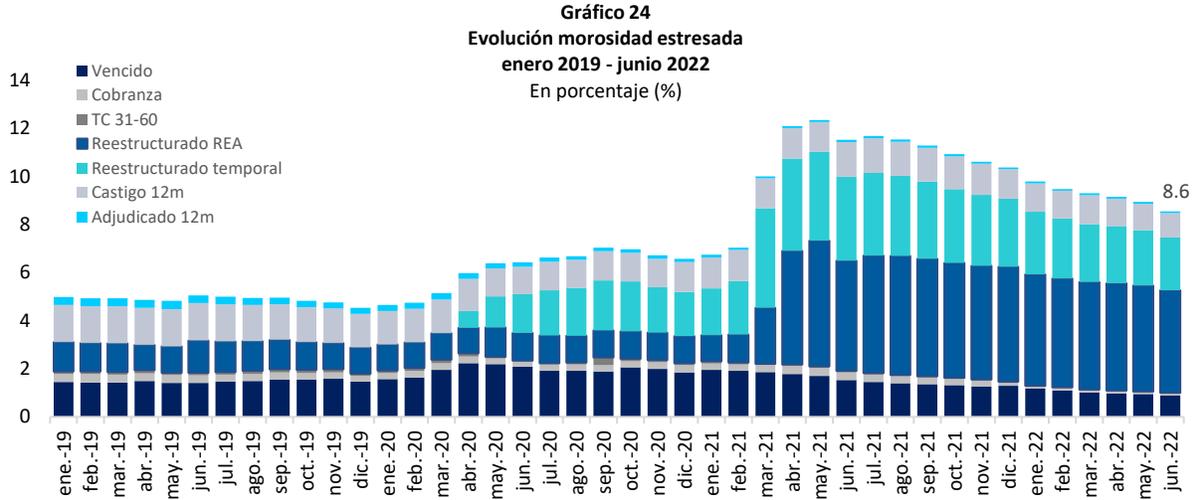
El comportamiento de este indicador a junio de 2022 respecto al mismo trimestre del pasado año también es hacia la baja (-3.8). Esta conducta ha sido impulsada principalmente por la mejora en 5 de los 7 componentes de la morosidad estresada: Créditos reestructurados temporal (-1.30), vencidos (-0.64), cobranza (-0.21), castigos y adjudicados a 12 meses (-0.42 y -0.02 respectivamente).

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.

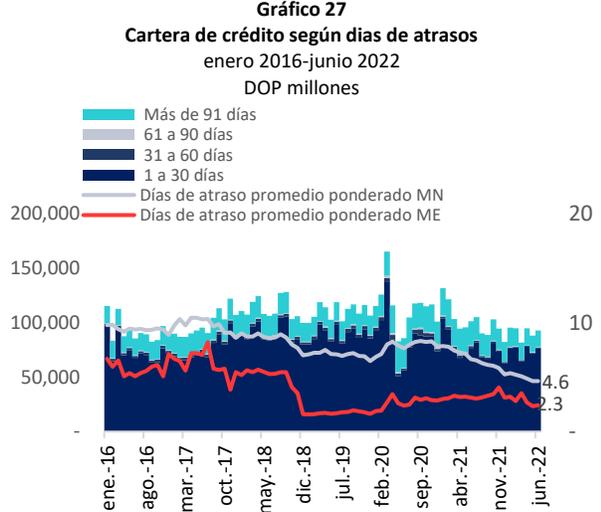
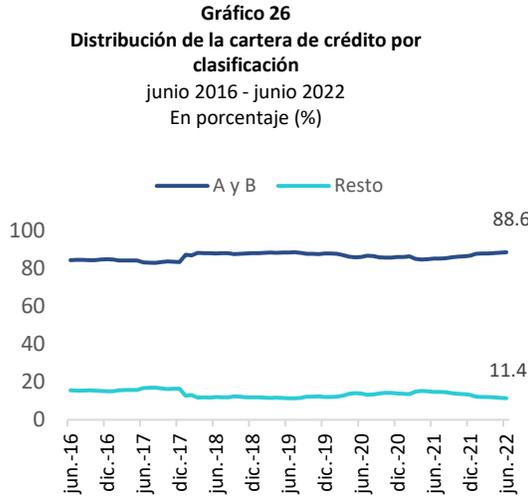
https://www.sb.gov.do/sites/default/files/nuevosdocumentos/SB_NA00121_Morosidad_Estresada_0.pdf



Cuando se considera la morosidad estresada, la cobertura de cartera de créditos se establece en un 50.9% incrementándose en alrededor de 10.6 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 junio de 2022, el 88.6% del total de la cartera del sistema tenía clasificación de riesgo “A y B”, mientras que el restante 11.4% presenta clasificación de riesgo “C”, “D1”, “D2” o “E” (la “cartera subestándar”). Como se puede observar, las clasificaciones de riesgo presentan una mejora de 1.8 punto porcentual en la cartera con clasificación de riesgo A y B con relación al último 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. El promedio ponderado en días de atraso máximo alcanzado en pandemia fue 8.3 en septiembre de 2020, para el corte de este informe, ese promedio se redujo a 4.6.

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 58.3%, 19.5% y 5.8%, respectivamente. La tasa de morosidad más elevada se encuentra en Pesca y Actividades de los hogares 6.10% y 4.8%, 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 junio de 2022, el índice de riesgo de cartera privada¹⁰ se situó en 4.5%. Mientras que el indicador de cartera vencida¹¹ alcanzó el 1.2% para una disminución interanual de -0.2 y -0.8 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
 mayo 2019 - junio 2022
 En porcentaje (%)

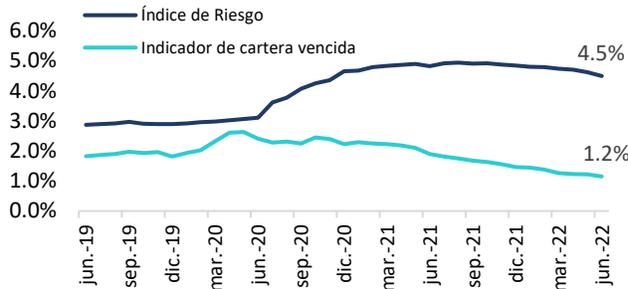


Gráfico 30
Índice de riesgo de cartera de créditos sector privado
 junio 2019 - junio 2022
 En porcentaje (%)

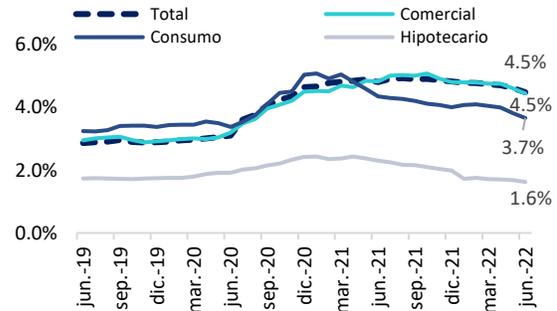


Gráfico 31
Indicador de cartera vencida sector privado
 diciembre 2019 - diciembre 2022
 En porcentaje (%)

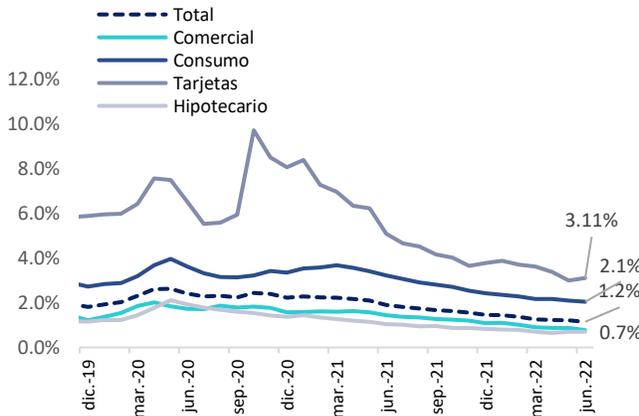
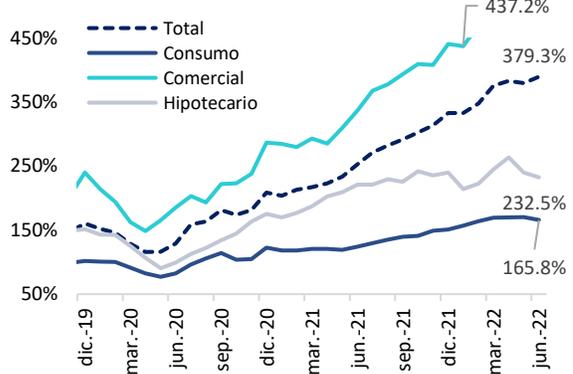


Gráfico 32
Cobertura cartera vencida sector privado
 diciembre 2019 - junio 2022
 En porcentaje (%)



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 DOP62.0 mil millones en provisiones constituidas en junio de 2021 a DOP66.5 mil millones a junio de 2022. A su vez, el gasto total de provisiones evaluado de manera interanual al mes de junio presentó una disminución de alrededor de DOP5.3 mil millones, el cual sugiere expectativas favorables en cuanto a la calidad de los créditos que está colocando el sistema financiero.

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

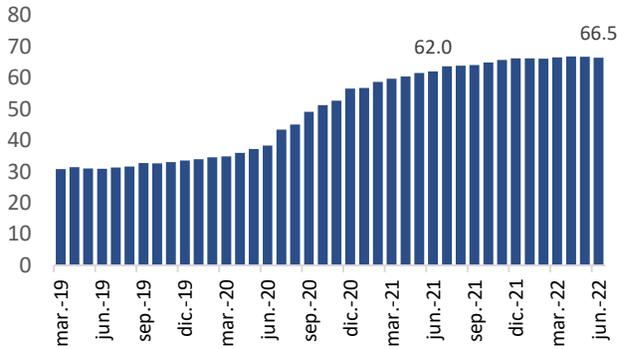


Gráfico 34
Gastos de provisiones
 febrero 2020 - junio 2022
 En DOP miles de millones



Gráfico 35
Comportamiento de castigos (acumulado 12 meses)
 mayo 2020 - junio 2022

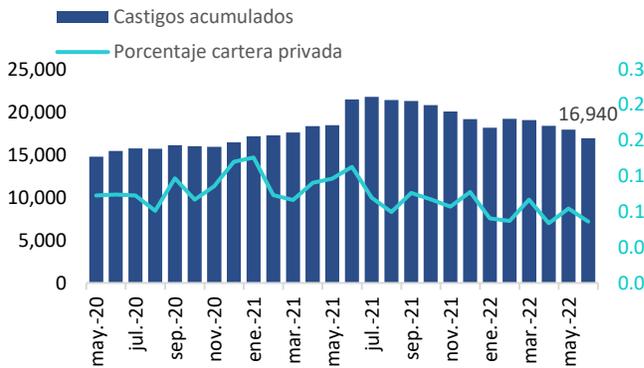
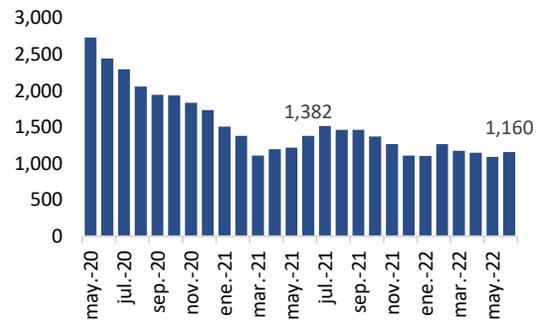


Gráfico 36
Adjudicaciones (acumulado 12 meses)
 mayo 2020 - junio 2022
 En DOP millones



DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO A JUNIO DE 2022

Al cierre de junio 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 88.5% de los activos), 10 asociaciones de ahorros y préstamos (9.5% de los activos), 14 bancos de ahorro y crédito (1.6% 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

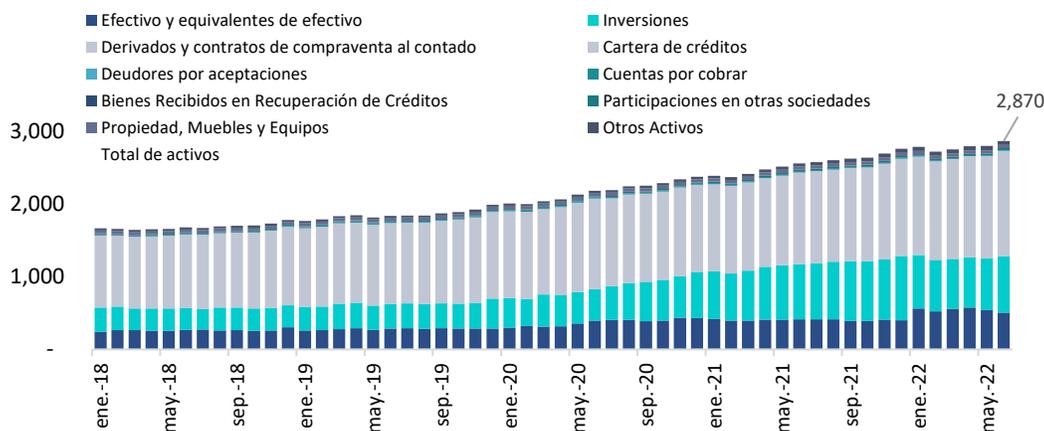
Activos

Los activos del sistema financiero dominicano mantienen una tendencia de crecimiento. Los activos totales ascendieron a DOP2.87 billones (53.3% del PIB), un incremento absoluto de DOP308,446 millones con relación a su nivel en junio de 2021. Esto equivale a una tasa de crecimiento nominal de 12.0%.

Gráfico 37
Crecimiento Anual Total de los Activos del Sistema
junio 2015 – junio 2022
En DOP miles de millones y porcentaje (%)



Gráfico 38
Distribución de activos del sistema por componentes
enero 2018 - junio 2022
En DOP millones

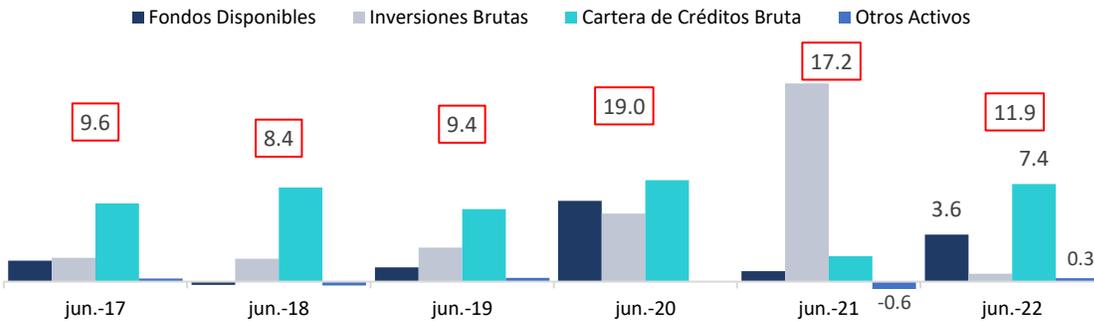


El crecimiento de los activos se descompone en una participación porcentual de los fondos disponibles de 3.6% y la cartera bruta 7.4 %, mientras que otros activos crecieron en 0.3% y las inversiones 0.6%. Cabe destacar que la composición de los activos no ha presentado cambios significativos. Al cierre de junio de

¹² No incluye al Banco Agrícola.

2022, la cartera de créditos bruta continúa siendo el componente más importante representando el 52.9%, las inversiones brutas un 27.6%, los fondos disponibles un 17.2% y los demás activos un 1.7%.

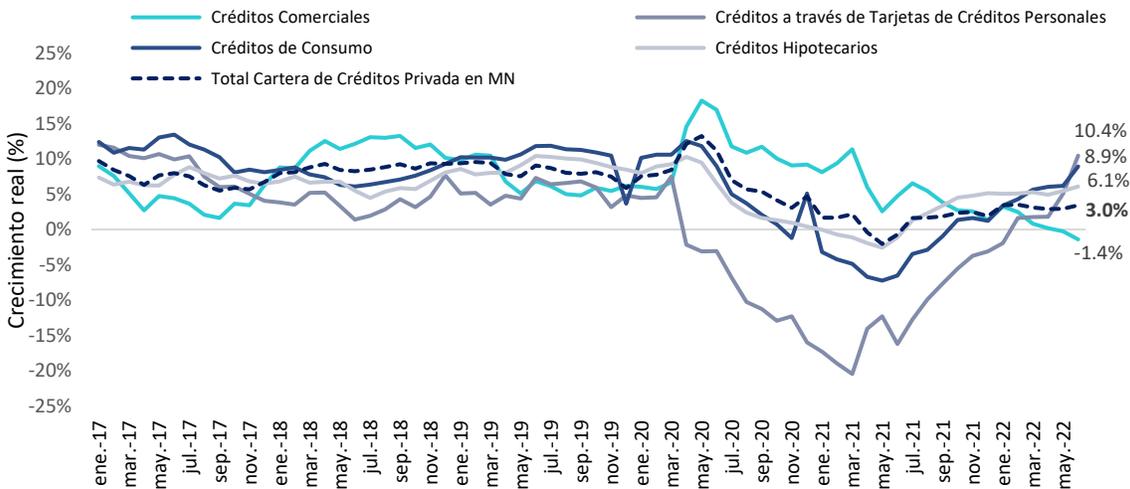
Gráfico 39
Contribución por rubro al crecimiento total de los activos del sistema
junio 2017 junio 2022
En porcentaje (%)



Cartera de créditos

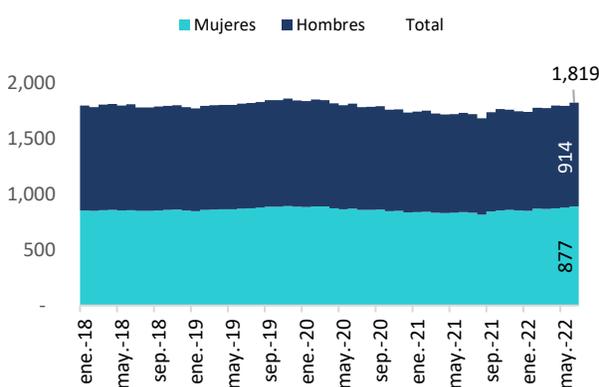
La cartera de créditos bruta presentó un crecimiento interanual de 14.3%, un ritmo de crecimiento mayor que el promedio de los últimos cinco años (9.2%). Al cierre del segundo trimestre del año 2022, se observa un crecimiento real positivo de la cartera privada en moneda nacional de un 3.4%, en especial las carteras de crédito de consumo a través de tarjetas de créditos personales (10.4%), créditos de consumo que excluyen tarjetas de créditos (8.9%) y los créditos hipotecarios 6.1%. Para los créditos comerciales, el crecimiento real fue negativo en (-1.4%).

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



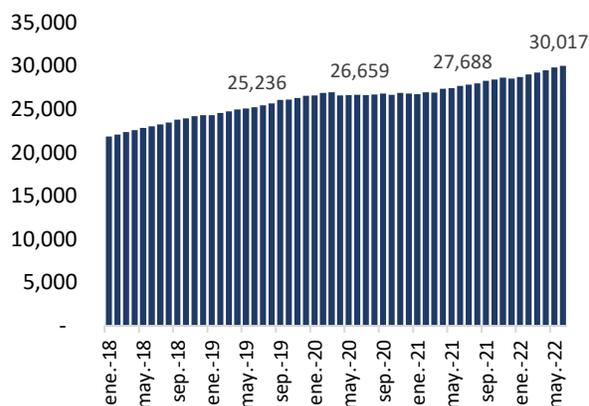
A junio de 2022, la cartera de créditos total asciende a DOP1.51 billones (28.1% del PIB), registrando un incremento de DOP190,144 millones con respecto al año anterior. La participación de la cartera en moneda extranjera incrementó en 2 puntos porcentuales respecto a junio de 2021, su ponderación dentro de la cartera total es de 20.0% el cual lo ubica un punto por encima al 19% 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 30,017 al cierre del trimestre, un 8.4% más que los últimos 12 meses.

Gráfico 41
Número de deudores únicos¹
 enero 2018 - junio 2022
 En miles de personas



¹ Excluye deudores con productos de crédito activo que no presenten balance adeudado a la fecha de corte del periodo en cuestión.

Gráfico 42
Cantidad deudores únicos empresas
 enero 2018 - junio 2022



De acuerdo con la composición de la cartera, la comercial privada representa la mayor participación (54.7%), seguida por la de consumo (excluyendo tarjetas de crédito personales 22.7%), hipotecaria (18.4%), tarjetas de crédito personales (4.2%) y pública (2.6%).

En términos nominales, el crecimiento de la cartera ha sido impulsado por los préstamos otorgados para el consumo de bienes y servicios los cuales aumentaron con relación al mismo trimestre del año anterior en DOP63,355 millones (19.0%), los préstamos concedidos para la industria manufacturera en DOP20,351 millones (19.2%), los préstamos otorgados a la actividad Inmobiliaria en DOP12,802 millones (17.8%), compra y remodelación de vivienda en DOP36,962 millones (15.7%) y los préstamos que tienen como destino el sector comercial DOP16,767 (9.3%). Se destaca el comportamiento de la cartera de crédito comercial privada la cual registró un crecimiento de 12.6% (DOP90,279 millones) con respecto a junio de 2021 ascendiendo a DOP808,252 millones. Solo la administración pública y defensa decreció DOP 3,857 millones equivalentes a -14.1% respecto con respecto al mismo trimestre del año pasado.

A nivel nacional, las zonas de residencia de mayor crecimiento en el periodo evaluado fueron las regiones Sur y Metropolitana, con 15.6% y 14.9% respectivamente, las cuales representan en conjunto un 30.5% de la cartera privada. El dinamismo exhibido en la cartera de crédito de la región Norte fue incido principalmente por la ponderación de las actividades en los sectores de consumo, compra y remodelación de viviendas, (18.0%), comercio (13.5%), e industrias (10.5%). A su vez, estas cuatro actividades ponderan el 74.2% de la cartera de dicha región.

En tanto que la exposición en moneda extranjera del sector privado se mantuvo estable en 20.0%, reduciendo así 0.3 puntos porcentuales con relación al promedio de los últimos 5 años (19.7%).

Gráfico 43
Variación interanual de la cartera privada por región

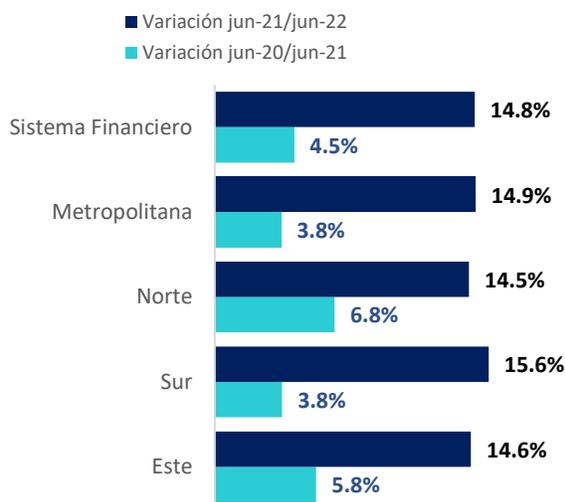
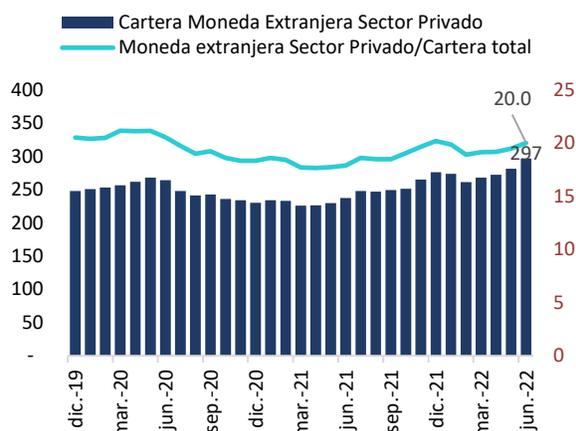
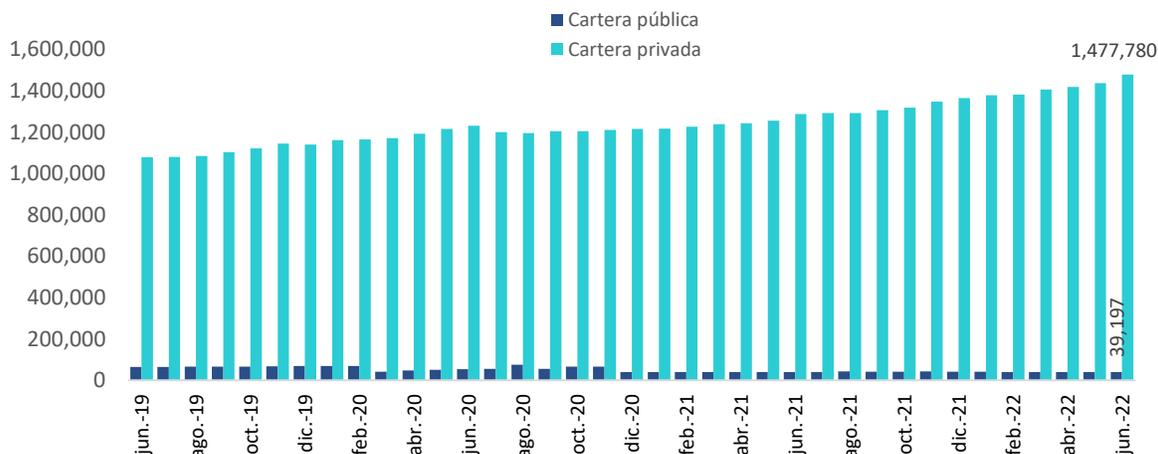


Gráfico 44
Análisis exposición moneda extranjera sector privado
 diciembre 2019 - junio 2022
 En DOP millones y porcentaje (%)



La cartera de préstamos total destinada al sector público redujo su ponderación dentro de la cartera total a 2.6%, el nivel más bajo en los últimos 15 años, presentando una contracción desde junio de 2021 de 0.4 puntos porcentuales, cuando ponderaba 3.0% de la cartera de créditos total. Esta cartera registró un balance de DOP39,197 millones, para un incremento de DOP450 millones 0.6% con relación a junio de 2021.

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



La cartera de créditos orientada al consumo ascendió a DOP335,012 millones, registrando una disminución de DOP52,741 millones con relación a su nivel en junio de 2021, equivalente a una tasa de crecimiento nominal de (-15.8%). La cantidad de deudores del sistema financiero se incrementó en 5.2% con respecto a junio de 2021, en tanto que el saldo promedio por deudor en la cartera de crédito de consumo aumentó en 11.5%. 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 15.4% en junio de 2021 y de 17.8% en junio de 2022.

La cartera de tarjetas de crédito personales registró un balance de DOP62,153 millones, presentando un crecimiento interanual de 20.5%, equivalente a DOP10,564 millones. Adicionalmente, se verificó un aumento en la tasa de interés de las tarjetas de crédito en moneda nacional de +0.3 con respecto a su nivel del año anterior, pasando de 56.7% en junio de 2021 a 57.0% a junio de 2022.

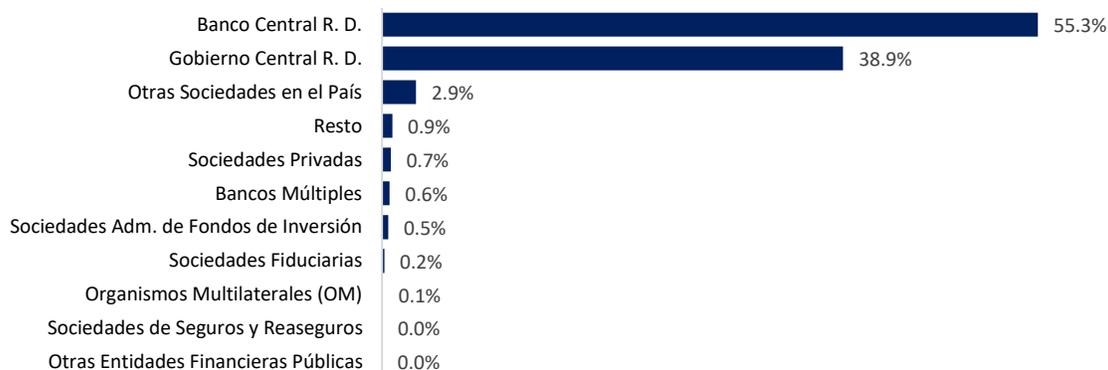
La tasa de interés promedio ponderada de los créditos hipotecarios se ha incrementado en 3.09 puntos porcentuales, al pasar de 9.0% hasta 12.1% de diciembre de 2021 a junio de 2022. A su vez, se observa un aumento en la cartera de DOP36,961 millones, ascendiendo a DOP272,362 millones, para un crecimiento interanual de 15.7%. 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 18.3% al corte de junio de 2022.

Inversiones

Las inversiones continúan siendo un componente importante dentro de los activos del sistema financiero (27.7% de los activos). A la fecha de corte de este informe, presentan una variación interanual de (2.5%), para una variación absoluta de DOP19,132.

Al clasificar las inversiones de las EIF por tipo de emisor, el 55.3% de las inversiones se realizaron en instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana; 38.9% en emisiones del Gobierno Central; el 2.9% Otras Sociedades en el país y un 0.9% en sociedades privadas. El restante 2.2% se distribuye en siete categorías, a continuación: Resto y Bancos Múltiples con 0.9% y 0.6% respectivamente, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (0.5%), Sociedades Fiduciarias (0.2%), Organismos Multilaterales 0.1%. Sociedades de seguros y reaseguros y Otras entidades financieras públicas (ambas con 0.0%).

Gráfico 24
Inversiones brutas por emisor
Al 30 de junio 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
 junio 2000 - junio 2022
 En porcentaje (%)

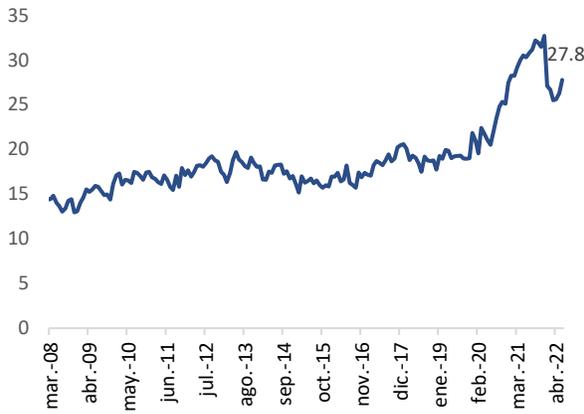
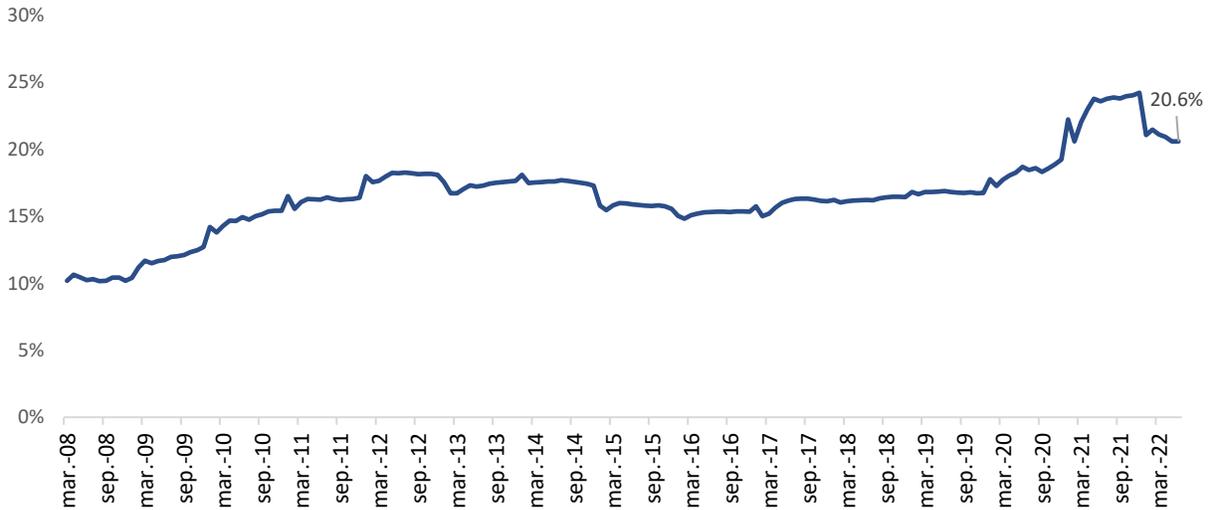


Gráfico 48
Inversiones/patrimonio neto
 junio 2008 - junio 2022
 En porcentaje (%)



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



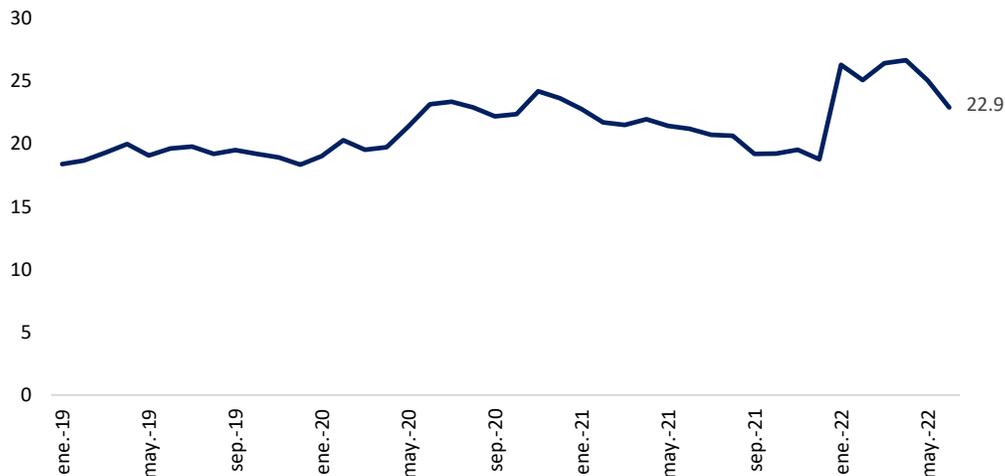
¹³ Fuente: *Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas*

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 DOP507,662 millones, observando una expansión respecto a junio del 2021 de DOP91,544 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 22.9% del total de captaciones, estas crecieron un 22.0% respecto al mismo trimestre del año anterior, mientras que su promedio de crecimiento durante los últimos 5 años fue de 11.6%. Se destaca que los bancos múltiples continúan presentando el mayor nivel de disponibilidades entre captaciones, situándose en 24.2%. Por otro lado, las asociaciones de ahorros y préstamos tienen un 10.6%; los bancos de ahorro y crédito un 15.4%; las corporaciones de crédito con 11.6% y el BANDEX con 6.4%. 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.

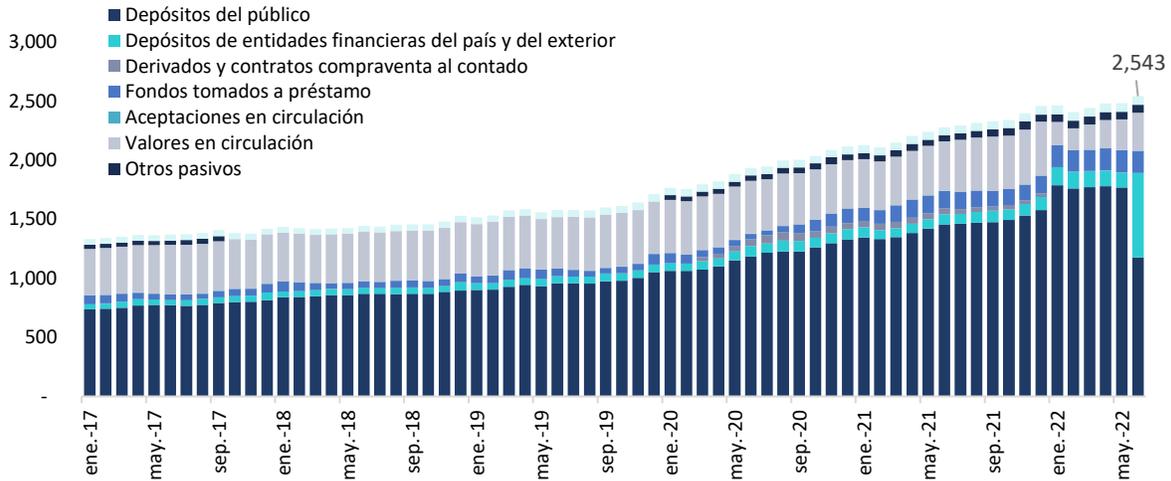
Gráfico 50
Indicador de liquidez
 Disponibilidades sobre captaciones del sistema financiero
 enero 2019 - junio 2022
 En porcentaje (%)



Pasivos

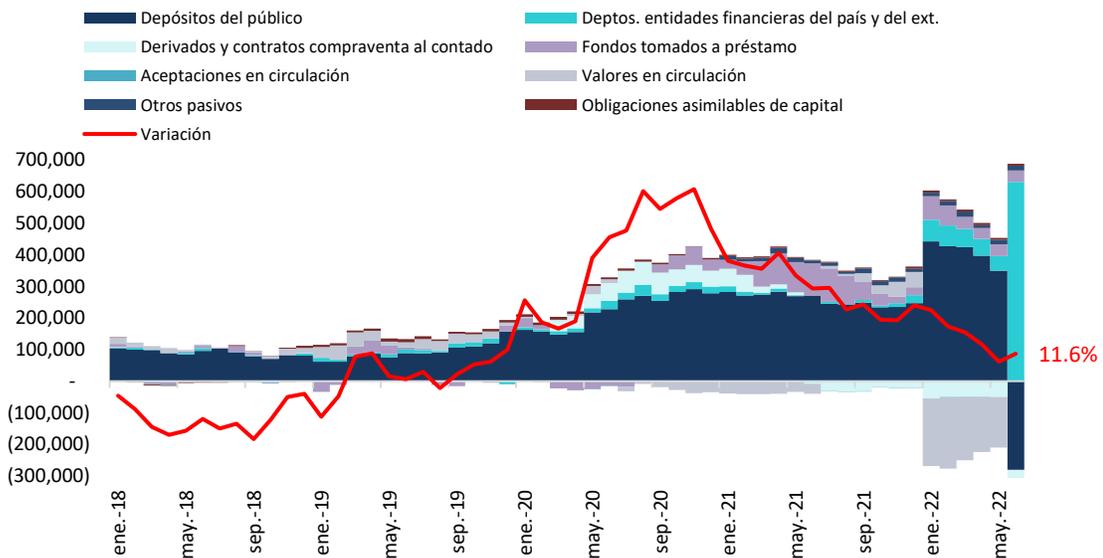
El total de pasivos del sistema financiero ascendió a DOP2,543 miles de millones presentando una variación interanual de 11.6%, debido principalmente al aumento de las captaciones del público.

Gráfico 51
Distribución de pasivos del sistema por componentes
 enero 2017 - junio 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 - junio 2022



Las captaciones a través de depósitos y valores en poder del público continúan siendo la principal fuente de financiación para las EIF (85.0% de los pasivos), presentando una tasa de crecimiento interanual de 10.4%. Al término de junio de 2022, estas totalizaron DOP2.16 billones (40.1% del PIB), con un incremento interanual de DOP203,112 millones, explicado en parte por el aumento de DOP270,762 millones en los depósitos del público.

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

Tipos de Instrumentos	Jun-21	Jun-22	Participación	Diferencia	Crecimiento
Total Captaciones	1,960,424	2,164,112	100%	203,668	10.39
Certificados Financieros y Valores en Poder del Público	417,975	541,787	25.0	123,812	29.62
Depósitos del Público	1,542,449	1,622,326	75.0	79,877	5.18

El 89.5% del total de captaciones del sistema se concentran en los bancos múltiples, con un monto ascendente a DOP1,937 millones. Asimismo, se observa que las asociaciones de ahorros y préstamos tienen captaciones de DOP185,658 millones, equivalente al 8.6%. Las demás captaciones corresponden a los bancos de ahorro y crédito con DOP34,181 millones, las corporaciones de crédito con DOP3,192 millones y el BANDEX DOP3,367 millones, para 1.6%, 0.1% y 0.2 %, respectivamente.

La principal fuente de las captaciones del sistema financiero son los hogares, con una acumulación a junio de 2022 de DOP1.231 billones, equivalente a un 56.9% 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 DOP435,497 millones, lo que representa el 20.1 % del total de las captaciones. Mientras que las administradoras de fondos de pensiones representaron DOP20,595 millones y las microempresas DOP82,764 millones, con una participación de 1.0% y 3.8%, respectivamente. El resto de las captaciones asciende a DOP393,905 millones, equivalente al 18.2%.

Capitalización y solvencia

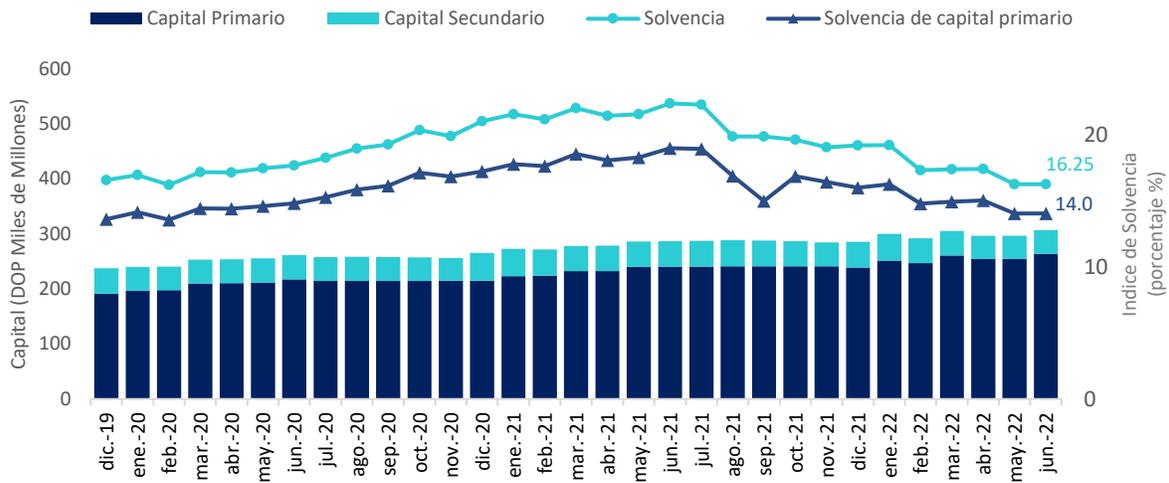
Al mes de junio, el patrimonio neto del sistema financiero dominicano continuó su tendencia de crecimiento, presentando un incremento interanual de DOP40,137 millones (14.2%), valor que se encuentra superior al promedio de los últimos 5 años 12.2%. En efecto, el patrimonio neto del sistema financiero ascendió a DOP322,288 millones, equivalente a un 6.0% del PIB.

El patrimonio neto de la banca múltiple asciende a DOP253,314 millones para una expansión de DOP33,129 millones, explicado principalmente por el incremento del 27.5% del capital pagado cuya ponderación es la más alta en el componente del patrimonio neto (53.0%).

El índice de solvencia del sistema financiero se encuentra en 16.25%, presentando una leve moderación con relación al cierre del último trimestre. El impacto mostrado en el índice estuvo guiado por un aumento de +29.2% 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. Este requerimiento de capital por riesgo de mercado pasa de representar un 100.8% del Patrimonio Técnico a un 128.5%. A su vez, a nivel total los activos ponderados por riesgo de crédito y

mercado aumentaron en +8.7% durante los dos primeros trimestres del año 2022. El nivel de solvencia continúa siendo 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. El 86.6% del patrimonio técnico del sistema es capital primario, el de mayor capacidad de absorción de pérdidas. Esto significa que poco más de 4 de cada 5 pesos de patrimonio técnico que exhibe el sistema financiero corresponde al capital de mayor calidad y capacidad de absorción de pérdidas.

Gráfico 53
Evolución de la Solvencia y el Patrimonio Técnico
 diciembre 2019 - junio -2022



Rentabilidad

Al cierre del segundo trimestre del año 2022, las utilidades antes de impuestos sobre la renta ascendieron a DOP35,134 millones, registrando una expansión interanual de DOP5,712 millones (19.4%). Los ingresos financieros ascienden a DOP109,023 millones para una contracción de DOP3,089 millones (-2.8%). Del total de ingresos financieros, 70.3% corresponden a intereses por cartera de créditos, 20.6% de intereses por inversiones y de 6.4% de ganancias por inversiones y el 2.6% 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. Por otro lado, las comisiones por servicios alcanzan la suma de DOP24,005 millones, para una expansión interanual absoluta de DOP4,346 millones equivalente a un crecimiento de +22.1%.

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

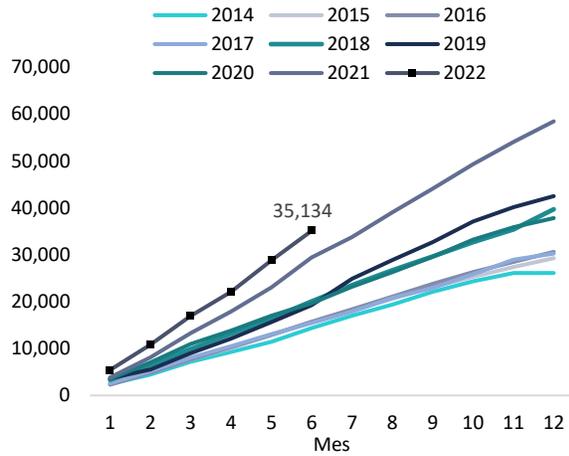
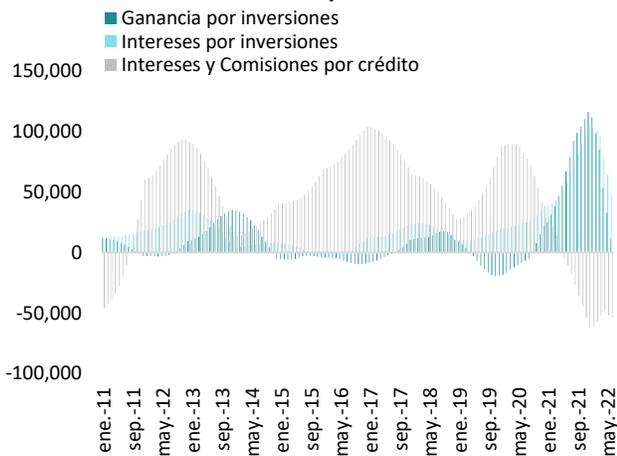
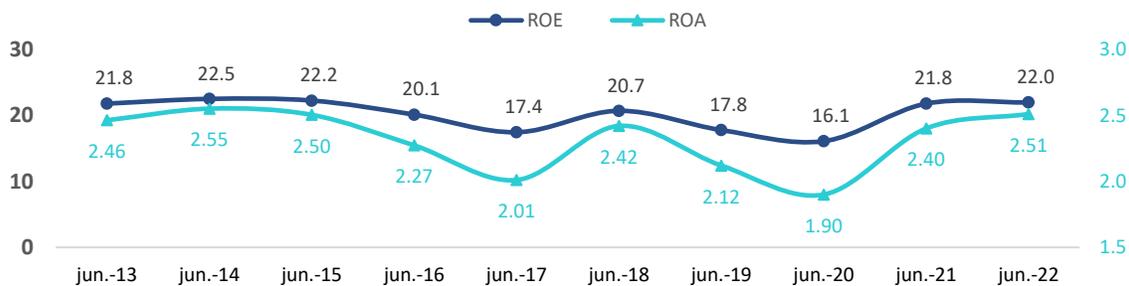


Gráfico 55
Variación interanual de ingresos financieros por componente (acumulado 12 meses)¹
En millones DOP
enero 2011 - junio 2022



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 (0.1 y 0.2) respectivamente. Adicionalmente, el nivel de eficiencia del sistema financiero, medido por el indicador costos/ingresos se situó en 69.3% observando un deterioro respecto al mismo periodo del año pasado (68.4%).

Gráfico 56
Retorno sobre activos (ROA) y Retornos sobre el capital (ROE)
junio 2013 – junio 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 junio de 2022, las EIF han reportado créditos por DOP136,826 millones otorgados con fondos de las medidas de flexibilización, presentando un variación porcentual de (-6.5%) con relación al trimestre marzo de 2022. Estos préstamos representan el 91.1% solo en los bancos múltiples del total aprobado (DOP136,826 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 30 de junio de 2022
En DOP millones

	Tipo de Entidad de Intermediación Financiera	Balance Adeudado	Participación
Total Desembolsos con Flexibilización COVID 19	Bancos Múltiples	124,689.14	91.13%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	10,828.51	7.91%
	Bancos de Ahorro y Crédito	1,073.32	0.78%
	Corporaciones de Crédito	35.54	0.03%
	BANDEX	200.03	0.15%
	Sistema Financiero Nacional	136,826.54	100.00%

Tabla 3
Balance de los créditos desembolsados por tipo de flexibilización COVID19
Al 30 de junio 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	19,010.0	86.7%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	2,633.8	12.0%
	Bancos de Ahorro y Crédito	241.4	1.1%
	Corporaciones de Crédito	33.7	0.2%
	Sistema financiero	21,918	16.0%
Segunda resolución monetaria del 16 de abril de 2020 (Ventanilla de liquidez)	Bancos Múltiples	5,249.4	91.2%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	433.1	7.5%
	Bancos de Ahorro y Crédito	68.9	1.2%
	Corporaciones de Crédito	1.9	0.0%
	Sistema financiero	5,753	4.2%
Primera resolución monetaria de fecha 06 mayo de 2020 (Ventanilla de liquidez)	Bancos Múltiples	11,992.5	96.1%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	488.6	3.9%
	Sistema financiero	12,481	9.1%
Cuarta resolución monetaria de fecha de 22 julio 2020 (Ventanilla facilidad de liquidez)	Bancos Múltiples	88,437.2	91.5%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	7,273.1	7.5%
	Bancos de Ahorro y Crédito	763	0.8%
	Corporaciones de créditos	200.0	0.2%
	Sistema financiero	96,673	70.7%
Total general		136,826	100.0%

Los créditos que se acogieron a las disposiciones de Reestructuración Temporal (RT) ascendieron a DOP34,431 millones a junio de 2022, esto es 1,683 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 87.4% de créditos con reestructuración temporal según sector económico.

Tabla 4
Cartera de créditos con reestructuración temporal por sector económico
Al 30 de junio de 2022
En DOP millones

Sector Económico	Balance Adeudado
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	34,431
H - ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA	15,747
Z - COMPRA Y REMODELACIÓN DE VIVIENDAS	8,853
Y - CONSUMO DE BIENES Y SERVICIOS	5,502
G - COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACIÓN DE LOS VEHÍCULOS DE MOTOR Y DE LAS MOTOCICLETAS	1,063
F - CONSTRUCCIÓN	873
K - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, ALQUILER Y ACTIVIDADES EMPRESARIALES	510
O - Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	449
D - INDUSTRIA MANUFACTURERA	340
I - TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	338
E - SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO	213
P - ACTIVIDADES DE LOS HOGARES EN CALIDAD DE EMPLEADORES, ACTIVIDADES INDIFERENCIADAS DE PRODUCCIÓN DE BIENES Y SERVICIOS DE LOS HOGARES PARA USO PROPIO	174
A - AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	158
M - ENSEÑANZA	76
N - SERVICIOS SOCIALES Y RELACIONADOS CON LA SALUD HUMANA	62
J - ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGURO	61
C - EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	7
Q - ACTIVIDADES DE ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES	3
B - PESCA	1
L - ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA	-

Tabla 5
Fecha aproximada de maduración de créditos con reestructuración temporal
Al 30 de junio 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	481	392	2,795
Saldo Adeudado	203	94	19,778
Créditos de consumo			
Cantidad de Créditos	2,182	2,162	17,886
Saldo Adeudado	56	125	5,320
Créditos hipotecarios			
Cantidad de Créditos	15	32	4,705
Saldo Adeudado	1	5	8,847
Total general	260	225	33,946

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 contables¹⁴.

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:

- a) Las EIF no podrán distribuir dividendos hasta tanto existan provisiones diferidas.
- b) 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 junio 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 90.0% del total de activos del sistema financiero.

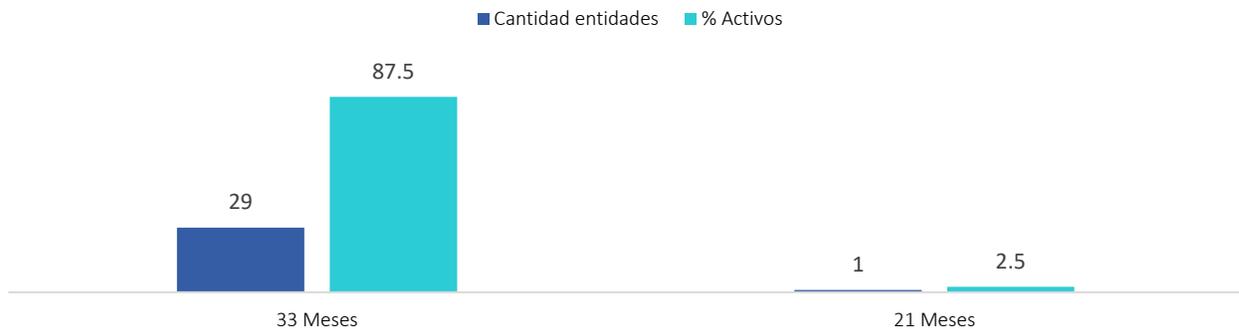
¹⁴ Las provisiones contables corresponden a las provisiones que no son propias del proceso de autoevaluación de cartera sino de conciliación contable entre las cuales se encuentran las provisiones de rendimientos vencidos de más de 90 días y deudores en cobranza judicial, provisiones por diferencia de 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.

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



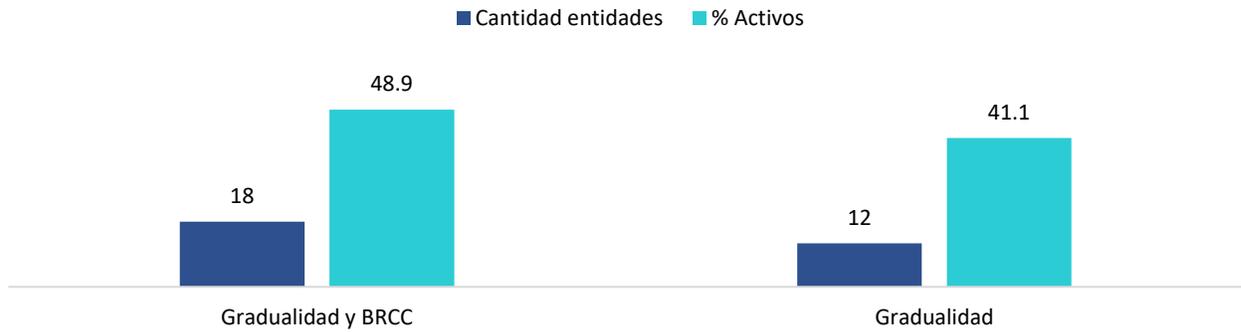
Del total de entidades acogidas al proceso de gradualidad el 46.7% corresponde a Bancos Múltiples, 23.3% a Bancos de Ahorros y Préstamos, el 16.7% a Asociaciones de Ahorros y Préstamos y el restante 13.3% a Corporaciones de Crédito y al Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX). Por otro lado, el 96.7% de las entidades acogidas a la gradualidad optó por acogerse al plazo máximo de 33 meses. Estas representan el 87.5% del total de activos del sistema financiero; mientras el 2.5% (1 entidad) de las entidades acogidas optó por el plazo de 21 meses.

Gráfico 58
Plazos de gradualidad de las entidades acogidas
Cantidad de entidades y porcentaje (%) de total de activos



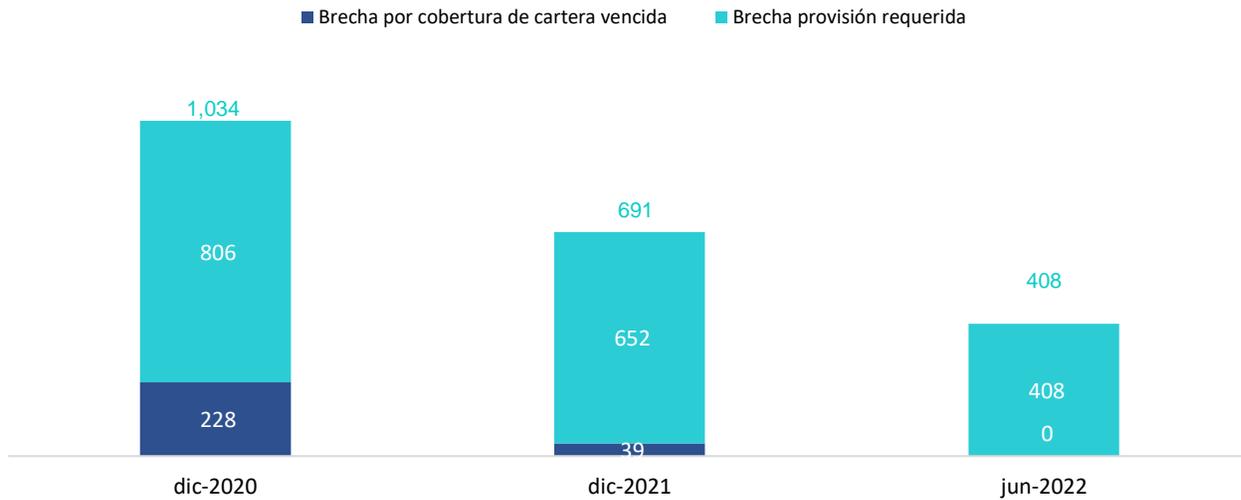
El 60% del total de entidades acogidas optaron por ambas modalidades, es decir por la posibilidad de diferir provisiones de cartera de créditos (proceso de gradualidad de provisiones) y por la ampliación de plazo de constitución de provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos (BRRC), y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

Gráfico 59
Entidades acogidas por tipo de medida
Cantidad de entidades y porcentaje (%) de total de activos



Un total de nueve (9) entidades acogidas al proceso de gradualidad presentan brecha de provisiones al corte de junio 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 junio de 2022 es de DOP408 millones, equivalente a una reducción de 33.2% respecto a diciembre 2021 por la regularización de créditos reestructurados temporalmente a deudores del sector turismo.¹⁵

Gráfico 60
Brecha de provisiones
En DOP millones



¹⁵ 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.

Por otro lado, al evaluar la composición de la brecha de provisiones vemos que en junio 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 DOP3,629.2 millones de provisiones a junio de 2022, sin embargo, constituyeron DOP3,670.9 millones, es decir que constituyeron 1.1% por encima del mínimo que debían registrar, lo que implica que están en cumplimiento conforme el proceso de gradualidad. Las provisiones constituidas¹⁶ de dichas entidades equivalen al 95.3% de las provisiones requeridas por REA.

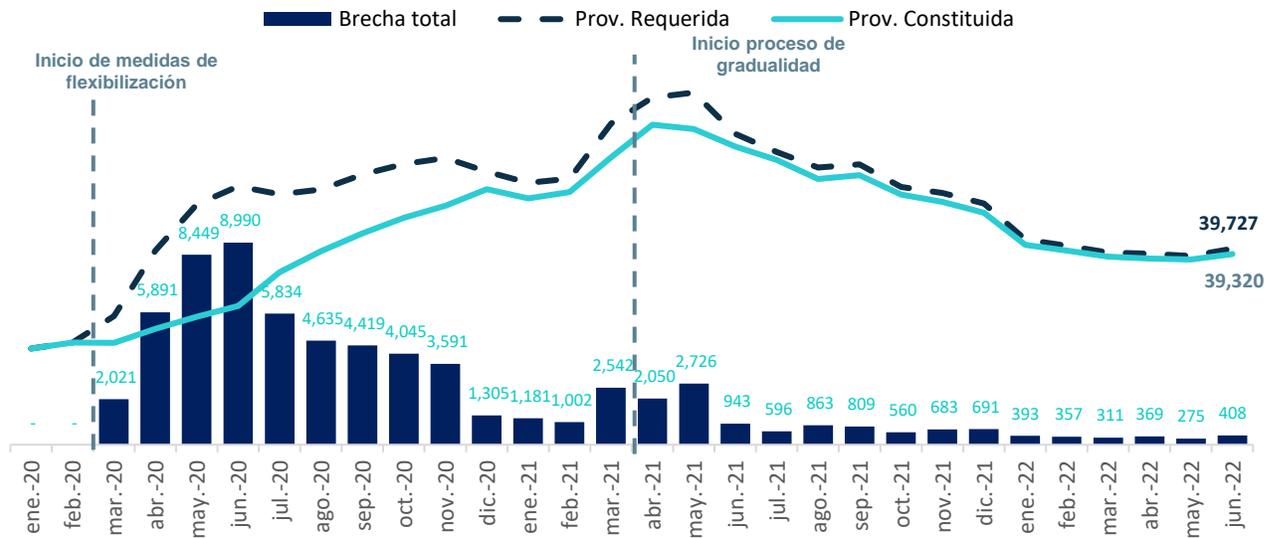
Las entidades acogidas al proceso de gradualidad pero que no presentan brecha a junio de 2022, muestran un excedente de provisiones de DOP22 mil millones, superando en 61.2% las provisiones requeridas REA.

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 95.5% 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 de las entidades acogidas al proceso de gradualidad, mostrando que junio de 2022 presenta una brecha de DOP408 millones.

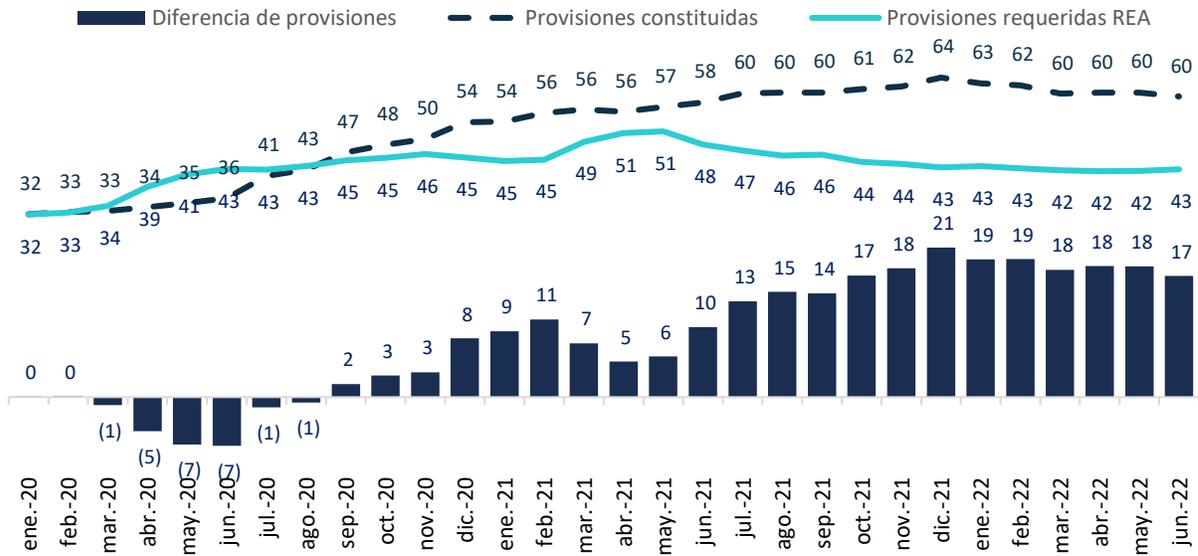
¹⁶ De acuerdo con la metodología de cálculo indicada, estas provisiones no incluyen los colchones de provisiones, los cuales se refieren a las provisiones anticíclicas y las provisiones para capital secundario que las entidades pueden optar por constituir.

Gráfico 61
Brecha de provisiones
 enero 2020 - junio 2022
 En DOP millones



Solo nueve (9) 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 DOP 17 mil millones (39.4%) a junio 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.

Gráfico 62
Brecha de provisiones totales
 En DOP miles de millones
 enero 2020 - junio 2022



A junio de 2022, el sistema financiero registra bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos de DOP5.0 miles de millones, de los cuales el 64.2% corresponde a entidades acogidas al proceso gradual de constitución de provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos. Un total de doscientos veintitrés (144) bienes inmuebles con valor de DOP1.6 miles de millones aplican para el tratamiento de gradualidad de referencia, los mismos están concentrados en ocho (8) entidades de las dieciocho (18) que se acogieron a este proceso.

La medida de gradualidad redujo a junio de 2022 el requerimiento de provisiones en DOP134.2 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 DOP958.4 millones, cubriendo 4.3 veces las provisiones requeridas bajo el proceso de gradualidad y 2.7 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
26/05/2022	CIRCULAR SB Núm. 010/22	Aplazamiento del uso de valor razonable en el portafolio de inversiones
13/05/2022	CIRCULAR SB Núm. 009/22	Modificación de la Circular SB: núm. 004/22 que establece el 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.
13/04/2022	CIRCULAR SB Núm. 008/22	Modificación de la fecha de implementación de los cambios del Manual de Contabilidad previstos en la Circular SB: Núm. 013/21

Cartas Circulares de la Superintendencia de Bancos

Fecha	Disposiciones	Descripción
24/06/2022	CARTA CIRCULAR SB Núm. 006/22	Publicación Estructura de los Estados Financieros
29/04/2022	CARTA CIRCULAR SB Núm. 005/22	Modificación de la fecha de implementación de los cambios del Manual de Contabilidad previstos en la Circular SB: Núm. 008/22

GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS

Gráfico A1
Participación por rubro en el total de activos del sistema financiero

junio 2017 - junio 2022
En porcentaje (%)

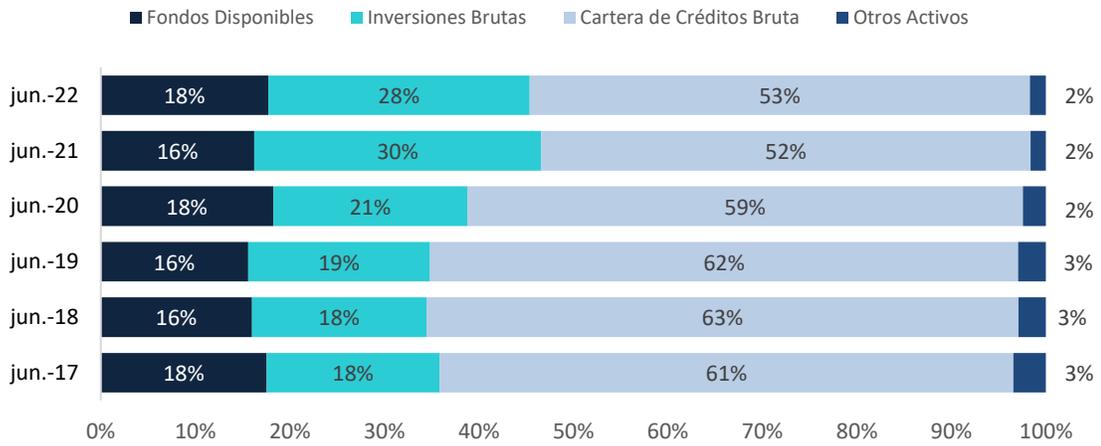


Tabla A1
Cantidad de entidades de intermediación financiera¹⁷
Al 30 de junio 2022

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

¹⁷ Excluye al Banco Agrícola de la República Dominicana.

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

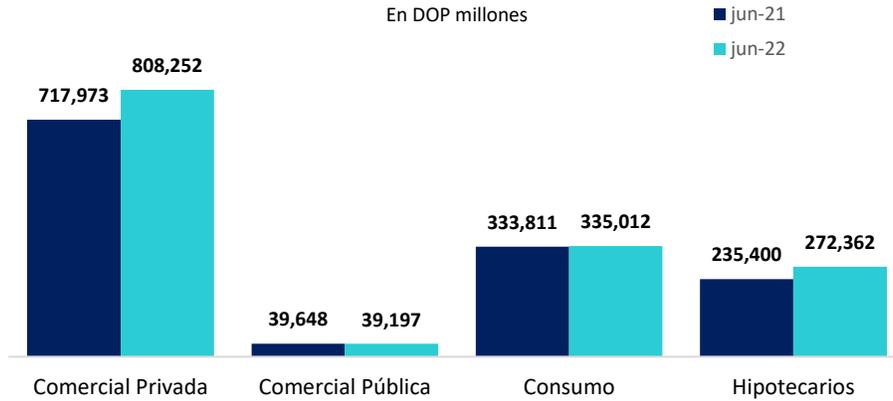


Tabla A2
Cartera de crédito por sector económico de destino
En DOP millones
junio 2016- junio 2022

Destino de los créditos	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Total	856,326	940,398	1,050,771	1,143,353	1,284,740	1,326,833	1,516,977
Consumo Bienes y Servicios	211,395	245,035	270,714	303,382	332,452	333,811	397,166
Compra y Remodelación Viviendas	145,547	160,978	177,776	198,232	218,141	235,400	272,362
Comercio	118,976	128,995	149,749	156,980	175,092	180,034	196,801
Construcción	64,808	80,752	69,351	66,996	83,888	77,710	80,116
Industria Manufactureras	57,709	60,007	73,896	87,460	98,866	105,759	126,110
Administración Pública	33,650	38,881	40,479	29,818	32,637	27,421	23,564
Actividades Inmobiliarias	45,558	48,698	53,515	61,644	80,160	72,089	84,892
Intermediación Financiera	41,577	29,045	36,283	48,729	50,083	66,285	86,027
Resto	137,107	148,007	179,009	190,113	213,421	228,323	249,939

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

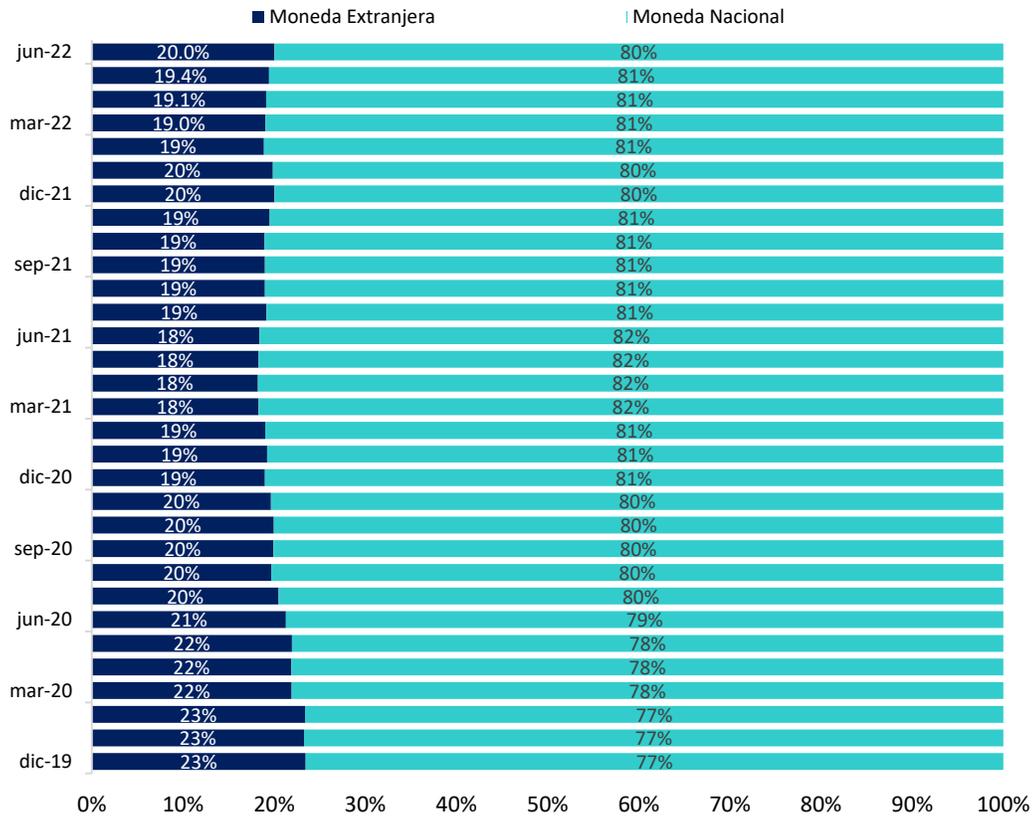


Tabla A3
Cartera de crédito por tipo de entidad
En DOP millones
junio 2016-junio 2022

	Jun-16	Jun -17	Jun -18	Jun -19	Jun -20	Jun -21	Jun -22
Sistema Financiero	856,324	940,390	1,050,762	1,143,352	1,284,740	1,326,833	1,516,977
Bancos Múltiples	739,144	810,022	911,613	992,356	1,121,110	1,149,868	1,307,896
Asociaciones de Ahorros y Prestamos	89,799	100,462	107,981	118,504	129,033	139,727	168,046
Bancos de Ahorro y Créditos	22,834	25,510	27,359	29,150	31,333	33,793	36,962
Corporaciones de Crédito	3,085	3,196	3,096	3,043	3,001	3,237	3,594
Banco Nacional de las Exportaciones	1,461	1,200	713	300	263	207	480

Gáfico A4
Inversiones brutas por instrumentos
 Al 30 de junio 2022
 En porcentaje (%)

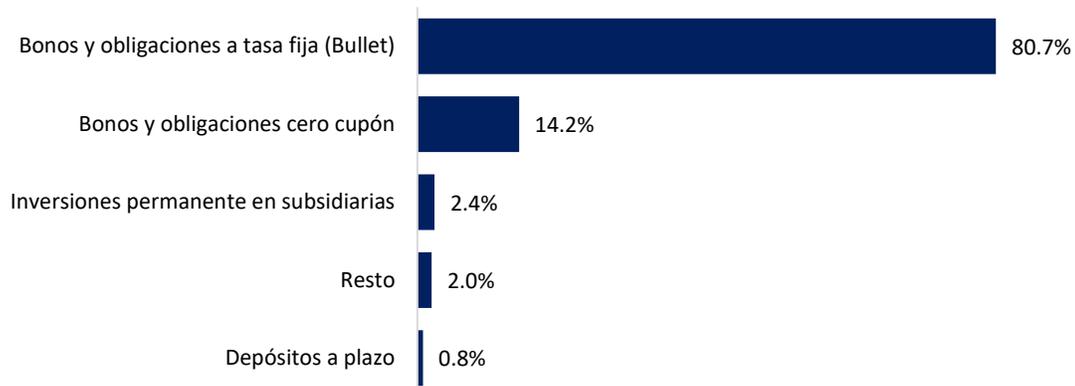


Tabla A4
Inversiones brutas por tipo de entidad
 junio 2021 – junio 2022
 En DOP millones

Tipo de Entidad	Jun-21	Jun-22
Sistema Financiero	777,139	796,301
Bancos Múltiples	674,730	709,832
Asociaciones de Ahorros y Prestamos	89,050	75,119
Bancos de Ahorro y Créditos	8,696	4,140
Corporaciones de Crédito	117	65
Banco Nacional de las Exportaciones	4,546	7,145

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

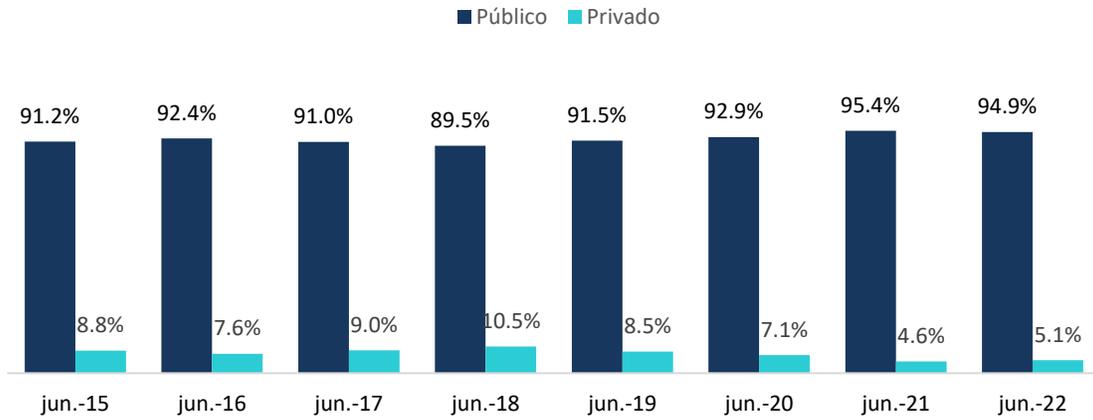


Tabla A5
Resultados antes de impuestos por tipo de entidad
junio de 2021 – junio de 2022
En DOP millones y porcentaje (%)

Tipo de Entidad	jun-2021	jun-2022	Participación	Diferencia	Variación %
Sistema Financiero	29,421	35,125	100.0%	5,704	19.4%
Bancos Múltiples	25,382	30,676	87.3%	5,293	20.9%
Asociaciones de Ahorros y Prestamos	3,060	3,217	9.2%	157	5.1%
Bancos de Ahorro y Créditos	1,017	1,210	3.4%	193	19.0%
Corporaciones de Crédito	21	60	0.2%	38	181.6%