

INFORME SOBRE EL CRÉDITO EN EL SISTEMA FINANCIERO

DICIEMBRE 2025

DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS ECONÓMICOS
MARZO 2026

Contenido

Introducción.....	3
Resumen.....	4
Desempeño de la cartera de créditos del sistema financiero dominicano.....	6
Indicadores de riesgo.....	8
Morosidad y ratio de incumplimiento.....	9
Loan-to-Value (LTV).....	12
Cartera de crédito por tipo de cartera.....	13
Cartera de crédito por sector económico de destino.....	22
Regionalización de la cartera de créditos.....	23
Deudores únicos.....	24
Conclusiones.....	25
Anexos.....	26



Introducción

La Superintendencia de Bancos presenta la octava entrega del informe sobre el crédito del sistema financiero nacional con el propósito de proporcionar informaciones relevantes y actualizadas sobre la dinámica y comportamiento de la cartera de crédito en el sistema financiero nacional.

El sistema financiero desempeña un rol fundamental en el desarrollo económico, conectando a las familias e individuos que presentan excedentes de ahorros, con las compañías y emprendedores en necesidad de financiar proyectos cuyas inversiones podrán crear valor a la sociedad entregando productos y servicios en el futuro. La disponibilidad del crédito para inversión impulsa la creación de puestos de trabajo y aumenta el ingreso disponible de la población lo cual, a su vez, aumenta la demanda por los productos y servicios, y por lo tanto, el crecimiento económico.

Este informe recopila y analiza estadísticas sobre el desempeño de la actividad crediticia considerando diferentes segmentos de la cartera tales como: créditos comerciales, hipotecarios, de consumo y tarjetas de créditos, así como elementos que los caracterizan y algunos indicadores de riesgo crediticio asociados.

Resumen

Al cierre de diciembre 2025, la cartera de créditos del sistema financiero nacional revela el nivel de actividad que sigue el ciclo de la expansión económica vigente, y los indicadores de riesgo de crédito, provisiones, y el gasto consistente con el entorno actual.

- **La cartera de crédito presentó moderación en el nivel de dinamismo.** La cartera de crédito bruta del sistema financiero ascendió a DOP2.389 billones, representando un crecimiento de +9.5% (+DOP206,446 millones) reflejando una moderación de -3.0 p.p. respecto a diciembre 2024 cuando crecía al 12.5%. Al cierre del año, la cartera representó el 57.5% del total de activos del sistema, incrementando su participación en +0.8 p.p. en comparación con el 56.7% registrado en 2024. En términos de su relación con la actividad económica, el crédito al sector privado alcanzó el 32.3% del PIB, situándose +3.7 puntos porcentuales por encima del promedio de los últimos cinco años (28.6%).
- **La cartera comercial privada presentó un leve incremento en el ritmo de expansión.** Los créditos comerciales privados ascendieron a DOP1.273 billones, expandiéndose +DOP87,898 millones respecto al semestre anterior, para un crecimiento de +7.4% (+3.0 p.p.) para el mismo periodo evaluado. Al finalizar el año, el crecimiento del saldo de la cartera comercial privada fue de +11.7% interanualmente (+0.3 p.p.).
- **La exposición del crédito en moneda extranjera registró un incremento en su participación.** La cartera de créditos privada denominada en moneda extranjera presentó un crecimiento semestral de +4.6%, para un saldo de USD9,041 millones (24.1% de la cartera del sistema, +2.8 p. p. por encima del promedio de los últimos 5 años) versus USD8,639 millones (22.9%) en junio de 2025.
- **La cartera hipotecaria registró la tasa de crecimiento más elevada en la cartera de crédito.** El saldo hipotecario ascendió a DOP443,170 millones, con un crecimiento interanual de +13.2% en diciembre de 2025, por encima del crecimiento del resto de las carteras crediticias y con el menor nivel de moderación entre las cartera de -0.5 p.p. comparado con el crecimiento observado en diciembre 2024.
- **La cartera de tarjetas de crédito desaceleró de manera marcada.** El saldo adeudado de tarjetas de crédito personales ascendió a DOP128,935 millones, para un crecimiento de +DOP6,486 millones (+5.3%) comparado con junio 2025. El ritmo de expansión se desaceleró significativamente frente a diciembre de 2024 con una reducción de -9.4 p.p. en el crecimiento (+14.7%).
- **La morosidad del sistema mantuvo la tendencia consistente con el ciclo económico.** La morosidad estresada al cierre de diciembre 2025 se ubicó en 7.83%, incrementándose unos +0.73 p.p. con relación a diciembre 2024. Mientras que con relación al primer semestre del 2025 el incremento fue de +0.21 p.p.
- **Las provisiones del sistema incrementaron respondiendo al surgimiento en el gasto.** Las provisiones constituidas alcanzaron DOP77 mil millones incrementándose en +8.9% respecto al semestre anterior, equivalente al 3.3% de cobertura de la cartera de créditos total. El gasto acumulativo (últimos 12 meses) al cierre del año 2025 se ubicó en DOP 51.64 mil millones para una variación interanual de +38.0%.
- **Las tasas de interés continuaron en descenso al finalizar el año.** El comportamiento que se observó en las tasas de interés de la banca múltiple, tanto las tasas activas como las pasivas registraron reducciones de -1.77 y -3.73 p. p. respectivamente, en comparación con

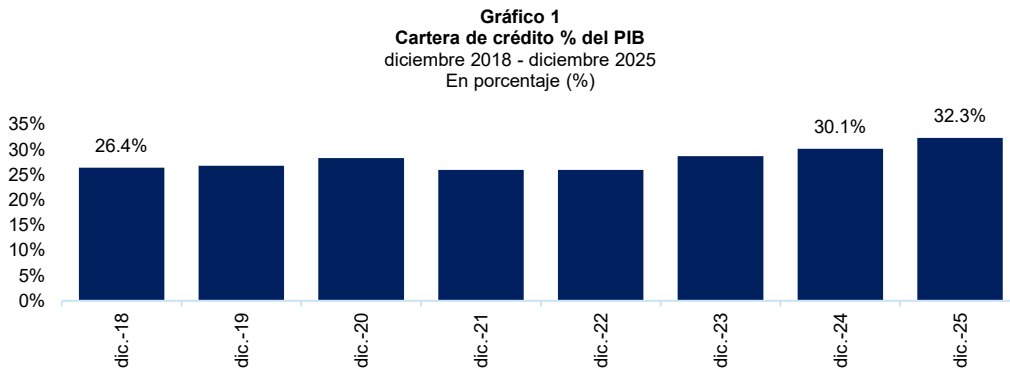


diciembre de 2024. Al finalizar el período, la tasa de interés activa promedio se ubicó en 13.28%, mientras que la tasa pasiva promedio se situó en 6.08%. Por su parte, la tasa interbancaria se colocó en 7.0% al cierre del año.

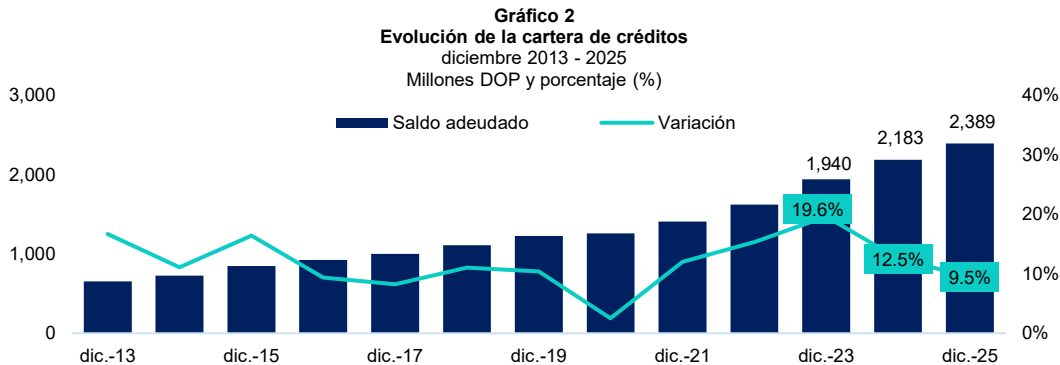
- **El crecimiento de deudores se desacelera reflejando ajuste en las condiciones del crédito en el sector financiero.** A diciembre de 2025, se registran 2,660,605 deudores únicos (+2.8% interanual; -6.4 p.p. con diciembre 2024). La reducción en la tasa de crecimiento de los deudores se fundamenta en dos hechos: por un lado, el avance en la madurez del ciclo crediticio observado en las gestiones de cartera ejecutados por las entidades (surgimiento del gasto en provisiones), y una mayor aversión al riesgo que afecta el otorgamiento de créditos (políticas más estrictas).

Desempeño de la cartera de créditos del sistema financiero dominicano

La relación cartera de crédito/PIB continuó sobre la tendencia reciente. Luego de registrar el punto bajo de 25.9% del PIB en el período 2021-2022, el indicador siguió su trayectoria ascendente por cuarto año consecutivo, alcanzando 32.3% del PIB en diciembre de 2025, el valor más alto desde el año 2013. Este aumento relativo del crédito respecto al tamaño de la economía se encuentra asociado tanto al crecimiento de la cartera como a una moderación en el ritmo de expansión del PIB.



El crecimiento de la cartera ha prolongado el ciclo de la ralentización, situándose sobre la tendencia registrada en el periodo previo a la pandemia. Al mes de diciembre 2025, la cartera de créditos del sistema financiero dominicano ascendió a DOP2.389 billones para un crecimiento interanual de +9.5% (-3.0 p.p. versus 2024) para una expansión de DOP 206,446 millones.



La cartera de crédito siguió participando como principal rubro dentro del total de los activos, representando el 57.5% de estos al cierre de 2025, registrando así un aumento en su participación de +0.8 p. p. de manera interanual, lo que superó el promedio de los últimos 5 años de 54.0%. La composición de la cartera de créditos por tipo de entidad continuó mostrando una alta concentración en los Bancos Múltiples y las Asociaciones de Ahorros y Préstamos, que en conjunto representaron el 96.8% del total. El resto se distribuyó en Bancos de Ahorros y Crédito (2.63%), Corporaciones de Crédito (0.07%) y 0.48% a entidades públicas de intermediación.

A nivel público-privado, el saldo adeudado de préstamos al sector público continuó mostrando un escenario de comportamiento hacia la baja, las variaciones medidas de forma interanual y respecto al semestre anterior fueron de -12.5% y -4.7%, respectivamente. El saldo de la cartera pública al concluir el año fue de DOP31,849 millones, lo que se tradujo en -DOP4,561 millones menos que el año anterior. En contraste, la cartera que considera al sector privado se expandió en +DOP211,007 millones interanualmente (+9.8%), con un saldo en DOP2.357 billones al finalizar el año.

Tabla 1
Cartera de crédito por sector
 diciembre 2024 y 2025
 En DOP millones y porcentaje (%)

Sector	dic.-24	dic.-25	Var. Interanual (%)
Privado	2,146,478	2,357,485	9.8%
Público	36,410	31,849	-12.5%
Sistema financiero	2,182,888	2,389,334	9.5%

Las tasas de interés del sistema financiero nacional continuaron reflejando un proceso gradual de ajuste ante los cambios de la TPM. La tasa de política monetaria pasó de 5.50% en octubre de 2025 a 5.25% a diciembre del mismo año. En línea con dicho comportamiento, las tasas activas y pasivas en el sistema comenzaron a mostrar una moderación gradual, aunque con cierto rezago principalmente en la tasa activa que se ubicó en 13.28% (-1.77 p.p.) de su nivel del 2024, mientras que la pasiva se encontró en 6.08% (-3.73 p.p.) en igual periodo señalado. La última vez que la tasa pasiva exhibió un nivel por debajo ocurrió un junio de 2022 mientras que, en la activa, en igual año, pero en el mes de agosto.

Esta asimetría en el ajuste de tasas, donde la pasiva reaccionó con una mayor velocidad que la activa, ha permitido una expansión temporal del margen financiero en un entorno de mayor liquidez no obstante el descenso paulatino de la tasa activa.

Gráfico 3
Tasa activa y pasiva
 enero 2017 - diciembre 2025
 En porcentaje (%)

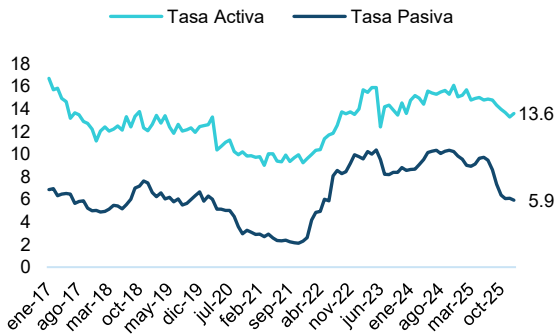
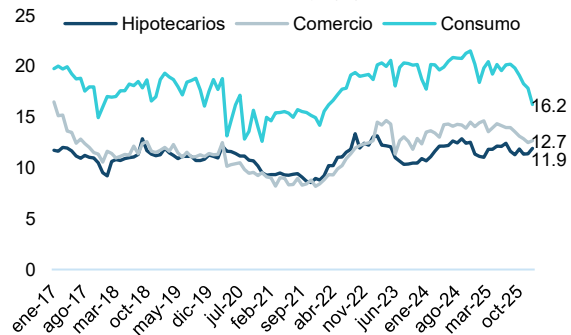


Gráfico 4
Tasa de interés PP de los bancos múltiples
 por tipo de préstamos
 enero 2017 - diciembre 2025
 En porcentaje (%)



Fuente: Banco Central de la República Dominicana (BCRD).

La evolución del crédito al sector privado en moneda nacional durante 2025 expresó el cierre de un ciclo de expansión extraordinaria que había alcanzado un pico (+20.97%) en diciembre de 2023. La desaceleración gradual expresada a través del 2025 culminó con un crecimiento a fin de año de +8.34% (DOP137,637 millones) reflejando un crecimiento más alineado con el ciclo económico que prevaleció durante el 2025 en respuesta a las condiciones financieras vigentes al año evaluado.

El saldo de la cartera de crédito privada en moneda extranjera a diciembre 2025 ascendió a USD 9,041 millones, lo que constituye una variación interanual equivalente a +11.2% (-5.3 p.p.). Al cierre de diciembre 2025, la participación de la cartera en moneda extranjera fue de 24.1%, manteniéndose por encima de la media de los últimos 5 años (+21.3%).

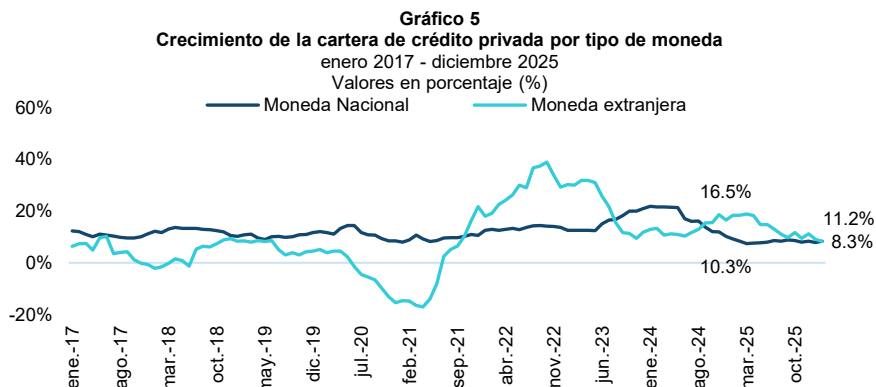


Tabla 2
Composición porcentual de la cartera de crédito, según moneda y tipo de crédito
Diciembre 2025
En DOP millones

Tipo de Crédito	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Cartera Total	% Cartera en ME
Sector Público				
Créditos Comerciales	2,469	29,380	31,849	7.8%
Sector Privado				
Créditos Comerciales	492,135	781,654	1,273,789	38.6%
Créditos de Consumo	7,744	503,847	511,591	1.5%
Créditos Hipotecarios	43,250	399,920	443,170	9.8%
Tarjetas de Crédito Personales	25,529	103,407	128,936	19.8%
Sistema financiero	571,126	1,818,208	2,389,334	23.9%

Indicadores de riesgo

En el resumen de las principales variables e indicadores de riesgo de la cartera de crédito, se observó que del total de 28 observaciones, el 46.4% mostraron algún deterioro durante el último año, lo que implica que más de la mitad de los indicadores muestran una evolución favorable, sugiriendo una dinámica aún balanceada a nivel agregado.

Por tipo de cartera, el segmento hipotecario concentró la mayor proporción de indicadores en deterioro, con 6 de los 7 indicadores mostrando empeoramiento. En la cartera comercial privada, son más equilibrados, con deterioro en variables puntuales (cartera en ME%, LVT y morosidad), mientras que consumo y tarjetas de crédito personales presentaron una menor cantidad de indicadores en deterioro. En el caso de la morosidad a +90 días, exhibió un deterioro de manera transversal en todos los segmentos de la cartera.

Tabla 6
Resumen de los principales indicadores de la cartera de crédito
diciembre 2025

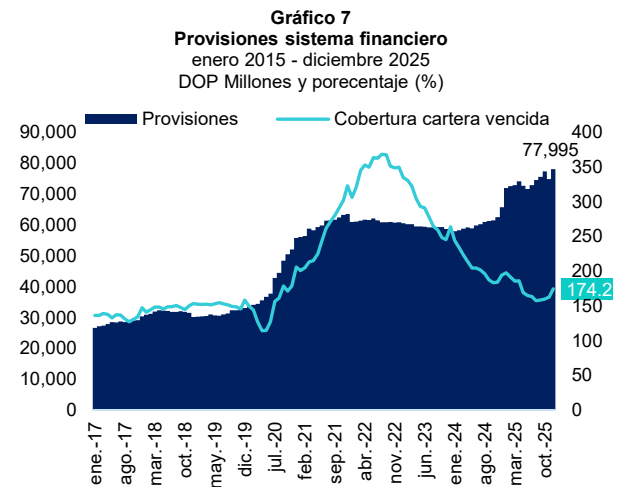
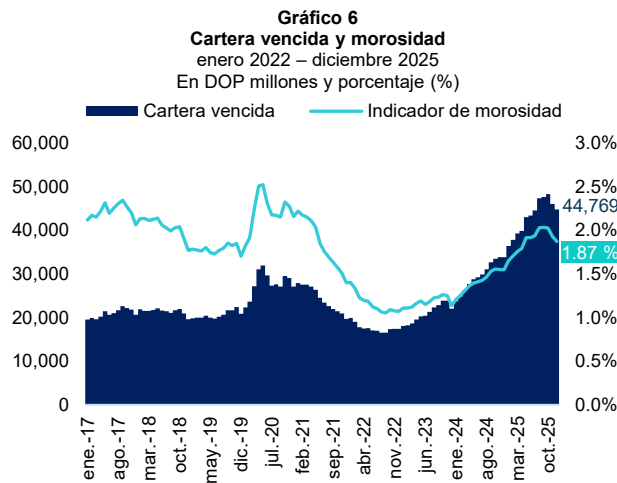
	Comercial privado		Hipotecario		Consumo		Tarjetas de crédito personales	
Saldo Adeudado	1,273,789	11.7% ▲	443,170	13.2% ▲	511,591	3.0% ▲	128,936	9.5% ▲
Cartera en moneda extranjera (%)	38.6%	0.86 ▲	9.8%	1.34 ▲	3.0%	-0.07 ▼	19.8%	-0.33 ▼
Calificación A y B (%)	86.7%	0.13 ▲	97.9%	-0.07 ▼	92.2%	-1.55 ▼	93.0%	-0.78 ▼
Tasa de interés promedio (%)	11.7%	-0.66 ▼	11.5%	0.24 ▲	19.5%	-0.03 ▼	57.9%	-0.25 ▼
Loan-to-Value (%)	34.1%	+2.25 ▲	54.9%	+1.27 ▲	44.8%	-0.63 ▼	-	-
Ratio de incumplimiento (%)	1.5%	-0.44 ▼	1.4%	0.06 ▲	4.8%	-1.25 ▼	7.3%	-2.54 ▲
Indicador de morosidad (%)	1.06%	0.24 ▲	0.73%	0.11 ▲	3.98%	0.72 ▲	5.89%	0.94 ▲



Morosidad y ratio de incumplimiento

Al cierre del 2025, el indicador de morosidad se situó en 1.87%, con un incremento de +0.32 p.p. respecto a diciembre 2024. Este desempeño fue impulsado por el deterioro consistente en las principales carteras, con la excepción en el crédito hipotecario, y se observó en la evolución de la cartera vencida, que creció de DOP33,815 a 44,776 millones para una expansión de 32.4% interanual (-20.8 p.p.).

Las provisiones constituidas mantienen una tendencia ascendente, a diciembre 2025 este indicador alcanza DOP77,995 millones, para un incremento de +3.3% respecto al trimestre anterior. Al mismo tiempo, la cobertura de provisiones continuó un proceso de normalización colocándose en 174.2% a diciembre del 2025.



La morosidad estresada¹ al corte de diciembre 2025 se encontró en 7.83%, aumentando +0.73 puntos porcentuales en comparación con los resultados de diciembre 2024. En ese sentido, cuatro de las seis variables que componen el indicador evaluado, han incrementado en comparación con el año anterior, con excepción de los créditos con reestructuración temporal y en cobranza, estos cedieron unos -0.18 y -0.04% p.p. respectivamente. El incremento que mostró la morosidad estresada pudiera revelar una presión subyacente en la calidad de los activos que trasciende al indicador de morosidad convencional, reflejando una mayor vigilancia de parte de las entidades.

El indicador de cobertura de morosidad estresada refleja niveles de cobertura apropiadas. Este indicador considera todos los componentes de la morosidad estresada por lo que lo hace más ácido al momento de evaluar la cartera morosa. La media histórica en la cobertura es de 49.5%. La cobertura actual se encontró en 41.7%, lo que la situó por debajo de la media, sin embargo, se mantiene en niveles adecuados para enfrentar posibles eventos de pérdidas por irrecuperabilidad de créditos vencidos.

¹ La morosidad estresada es utilizada para proporcionar una visión más completa y robusta acerca del proceso de gestión de riesgo de crédito en las EIF, así como de la calidad de la cartera de crédito. Una mirada a la morosidad estresada. Nota Analítica SB01/23.



Gráfico 8
Evolución morosidad estresada
enero 2017 – diciembre 2025
En porcentaje (%)

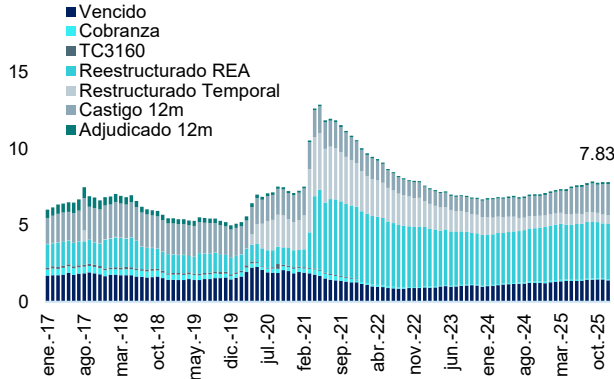
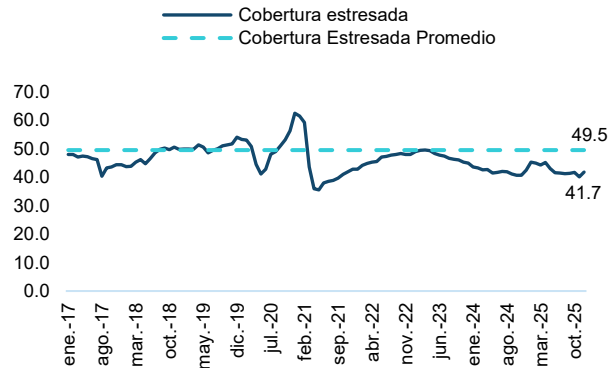
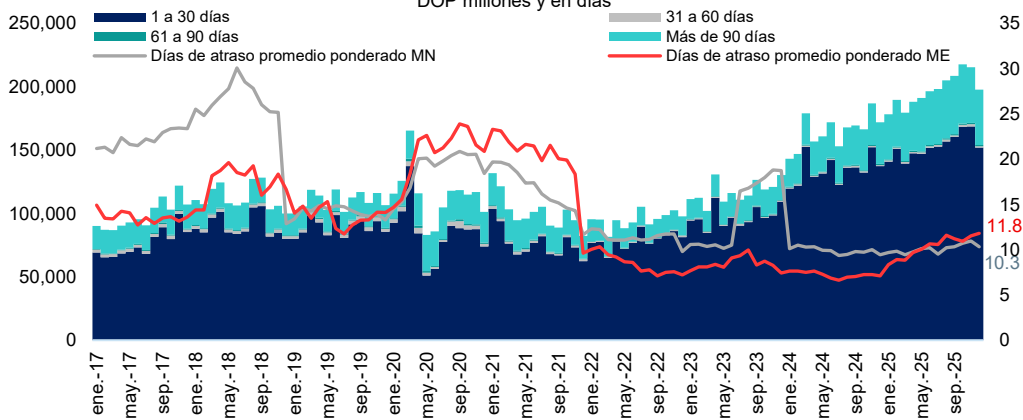


Gráfico 9
Histórico de cobertura morosidad estresada
enero 2017 - diciembre 2025
En porcentaje (%)



No obstante, la cartera de crédito en atraso según rangos de días observados ha ido incrementándose, los días de atraso promedios se mantuvieron relativamente estables, lo que sugiere una adecuada ejecución en la gestión de cobro por parte de las entidades. Aunque hay más clientes en atraso, estos no se están prolongando por mucho tiempo, en el caso de los días de atraso en promedio ponderado en MN se encontró en 10.3 y de 11.8 para moneda extranjera.

Gráfico 10
Cartera de crédito según días de atrasos
enero 2017 - diciembre 2025
DOP millones y en días



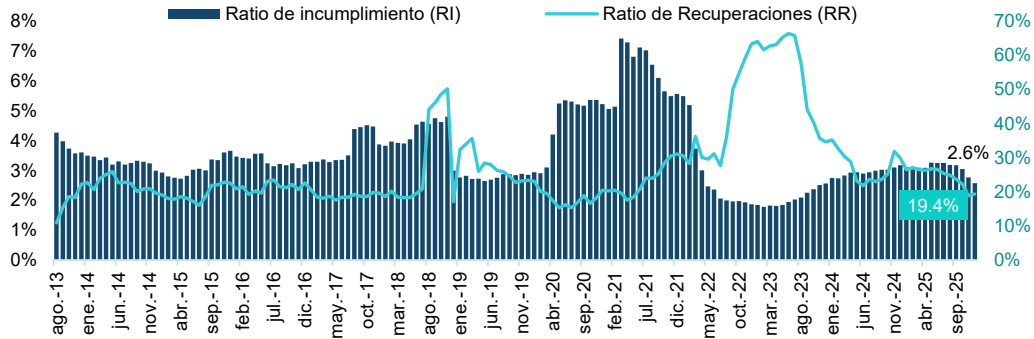
La probabilidad del default² del sistema financiero medida a través del ratio de incumplimiento (RI), ha mostrado una trayectoria descendente desde mediados de 2025 al pasar de 3.25% a 2.57% al finalizar el año (-0.68 p.p.), lo que representa una reducción interanual de -0.60 p.p. A su vez, el ratio de recuperaciones³ (RR), registró una reducción, al disminuir de 29.9% a 19.4% (-10.5 p.p.) durante el mismo periodo. La reducción del RI refleja que menos deudores están entrando en incumplimiento, mientras que la caída del RR indica que una menor proporción de deudores que ya se encuentran en default está logrando normalizar su situación. Esto sugiere que, aunque el flujo de deterioro se ha moderado, persisten dificultades en la salida del default y apunta a condiciones menos favorables para la recuperación de deuda.

² M. Beltré (2023). *Una mirada al Ratio de Incumplimiento para el sistema financiero dominicano*. Nota Analítica SB01/23.

³ El Ratio de Recuperaciones (RR) mide la proporción de deudores en default que retornan a condición vigente en un horizonte de 12 meses, representando la dinámica inversa al Ratio de Incumplimiento (RI).



Gráfico 11
Evolución RI y recuperaciones
agosto 2013 - diciembre 2025
En porcentaje (%)



Al evaluar el nivel de provisionamiento en comparación con el saldo de la cartera bajo condiciones de impago (RI), se observa que las entidades registraron un faltante hipotético de DOP23,974 millones respecto al nivel de deuda que, en términos teóricos, se encontraría en estado de default bajo los criterios definidos⁴. Por tipo de cartera, el indicador del RI presentó una mejora con características casi transversal, (exceptuando cartera hipotecaria que incrementó +0.06 p.p. en su RI), lo que indica que la normalización no responde a ajustes puntuales o a la mejora de carteras específicas, sino a una dinámica más amplia y estructural del sistema. Esta evolución sugiere que el proceso de deterioro ya ha sido absorbido y que la cartera se encuentra en una fase más avanzada de maduración del ciclo. Considerando que el segmento de la cartera hipotecaria aún no ha transcurrido el proceso de los demás segmentos, se prevé que los indicadores de incobrabilidad seguirán aumentando en el corto y mediano plazo.

Asimismo, se destaca que, en todos los tipos de cartera, el nivel de RI a diciembre de 2025 se ubicó por debajo de sus promedios históricos, lo que refuerza la evidencia de una menor presión en la generación de nuevos incumplimientos. En conjunto, estos resultados apuntan a una mejora sostenida en la calidad de la cartera desde una perspectiva prospectiva.

Gráfico 12
Saldo en RI cartera de crédito Sistema Financiero
agosto 2013 - diciembre 2025
En DOP millones

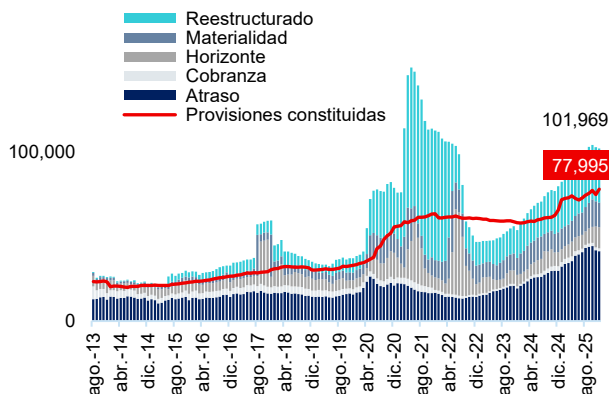


Tabla 3
Ratio de incumplimiento por tipo de operación
diciembre 2024 y 2025

Tipo de cartera	Promedio histórico	dic-24	dic-25	Variación
Consumo	5.4%	6.2%	5.0%	-1.25 p.p. ▼
Hipotecario	2.4%	1.6%	1.7%	0.06 p.p. ▲
Mayor deudor	2.1%	1.0%	0.6%	-0.43 p.p. ▼
Mediano deudor	3.0%	1.9%	1.1%	-0.85 p.p. ▼
Menor deudor	4.7%	4.3%	4.0%	-0.34 p.p. ▼
Micro deudor	8.5%	4.3%	3.6%	-0.68 p.p. ▼
Tarjeta Personal	8.1%	9.0%	6.5%	-2.54 p.p. ▼
Tarjeta Comercial	5.3%	5.5%	4.5%	-0.95 p.p. ▼

⁴ Es importante señalar que la regulación vigente no presenta el requerimiento de provisionamiento bajo estos criterios, por lo que esto constituye un ejercicio meramente informativo con el objetivo de contextualizar la situación desde la perspectiva de estándares internacionales.

El 90.5% de la cartera presentó clasificación A y B, consecuentemente un mínimo de 9.5% en sus demás clasificaciones (C, D1, D2, E). Mientras que un 92.8% de la cartera en moneda nacional presentó una clasificación A y B, tan solo el 82.3% en moneda extranjera presentó esta misma clasificación. Desde diciembre del 2022 la cartera se ha mantenido en el umbral del 90% con clasificación A y B. Por tipo de cartera, se destaca que el segmento de crédito hipotecario acumuló un 1.1% con clasificación subestándar (C,D1,D2,E), el segmento de consumo y de créditos comerciales acumularon valores para esta clasificación de 3.9% y 6.8%, esto equivale a mejoras de 0.9, 2.3 y 6.2 p.p. respectivamente en comparación de su nivel en diciembre de 2024.

Tabla 4
Cartera de crédito por clasificación y moneda
Diciembre 2024 - 2025

	Moneda Nacional (Millones DOP)				Moneda Extranjera (Millones USD)				Total (Millones DOP)			
	dic.-24	dic.-25	Var. %	% Par.	dic.-24	dic.-25	Var. %	% Par.	dic.-24	dic.-25	Var. %	% Par.
A	1,391,864	1,474,469	5.9%	81.1%	258,338	279,350	8.1%	48.9%	1,650,202	1,753,819	6.3%	73.4%
B	180,433	212,105	17.6%	11.7%	153,009	195,995	28.1%	34.3%	333,442	408,100	22.4%	17.1%
C	36,501	42,937	17.6%	2.4%	33,279	45,564	36.9%	8.0%	69,780	88,501	26.8%	3.7%
D1	35,715	41,774	17.0%	2.3%	22,789	32,095	40.8%	5.6%	58,503	73,869	26.3%	3.1%
D2	29,335	34,769	18.5%	1.9%	26,692	15,199	-43.1%	2.7%	56,027	49,968	-10.8%	2.1%
E	9,341	12,154	30.1%	0.7%	5,593	2,923	-47.7%	0.5%	14,934	15,078	1.0%	0.6%
A y B	1,572,297	1,686,574	7.3%	92.8%	411,347	475,345	15.6%	83.2%	1,983,644	2,161,919	9.0%	90.5%
Resto	110,892	131,634	18.7%	7.2%	88,352	95,782	8.4%	16.8%	199,244	227,416	14.1%	9.5%

Loan-to-Value (LTV)

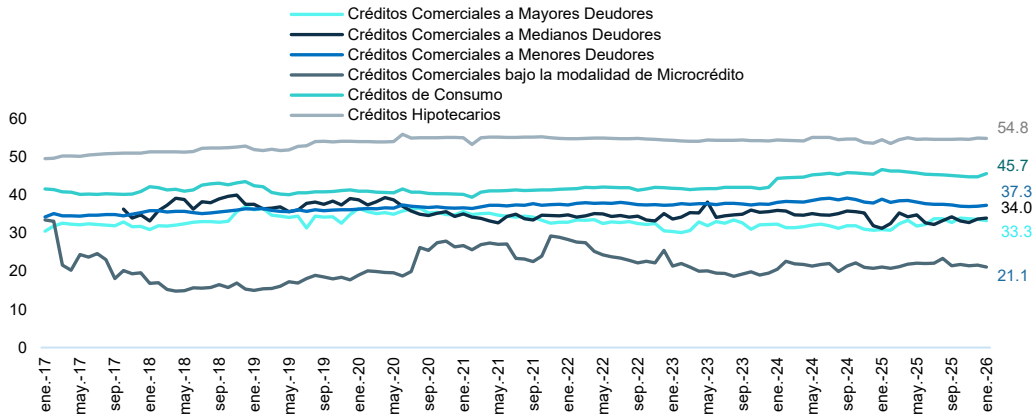
El ratio Loan-to-Value (LTV) muestra qué proporción del capital adeudado de un préstamo tiene cobertura con la garantía valorada considerando solo las garantías tasables. De la totalidad de capital adeudado en la cartera de créditos del sistema⁵, aproximadamente el 48.2% estuvo respaldado con garantías tasables. El LTV para el sistema se aproximó a 41.3%, esto quiere decir que por cada DOP 1 de capital prestado en el sistema existen DOP 2.42 en garantías de respaldo. Al cierre de diciembre 2025, el 66.4% del capital adeudado de la cartera de créditos que tiene alguna garantía tasable estuvo garantizado con algún tipo de garantía inmobiliaria. Los créditos comerciales presentan el mayor nivel de colateral respecto al saldo adeudado de su cartera.

Tabla 5
Cartera de créditos con garantía tasable por tipo de garantía
diciembre 2025

	dic. 2025 (DOP Millones)	Proporción del total (%)
Capital adeudado total	2,367,090	100.0%
Con garantías	1,572,087	66.4%
Tasables	1,141,325	48.2%
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	526,169	22.2%
Edificios y locales comerciales	118,098	5.0%
Hoteles en operación	69,149	2.9%
Vehículos de motor con antigüedad menor a 5 años	76,706	3.2%
Solares o terrenos	62,899	2.7%
Resto	288,304	12.2%
No tasables	430,762	18.2%
Sin garantías	795,003	33.6%

⁵ No incluye tarjetas de créditos.

Gráfico 13
Loan-To-Value de créditos con garantías tasables por tipo de cartera
enero 2018 - diciembre 2025
En porcentaje (%)



Cartera de crédito por tipo de cartera

Los créditos al sector empresarial continuaron teniendo la mayor participación en el saldo de la cartera de crédito, representando el 54.6% (+0.7 p. p.) a diciembre 2025, mientras que los créditos de consumo (excluyendo tarjetas de créditos) e hipotecarios representaron el 21.4% (-1.3 p. p.) y 18.5% (+0.6 p. p.) respectivamente. Se destaca el comportamiento de los préstamos a través de tarjetas de crédito (su ponderación fue de 5.4% y no cambió respecto al 2024). El segmento de tarjetas de créditos se encontró al final de 2025 en un proceso de convergencia de normalización en el crecimiento y concluyó con 9.5%. La cartera comercial observó un crecimiento de +10.9%.

Gráfico 14
Crecimiento interanual de la cartera de crédito por tipo de cartera
enero 2017 - diciembre 2025
Porcentaje (%)

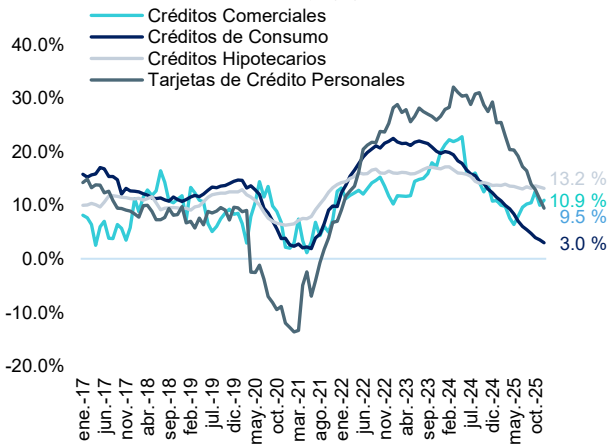
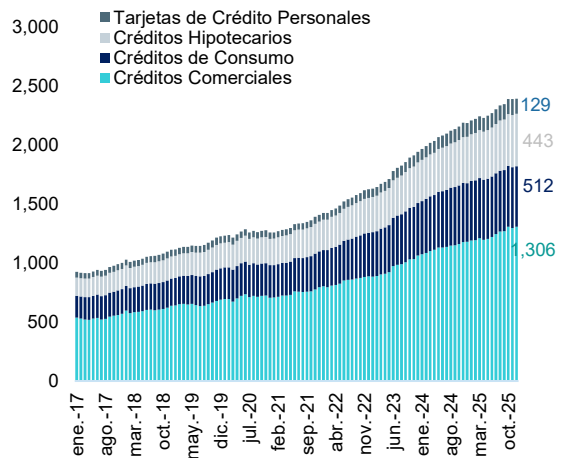
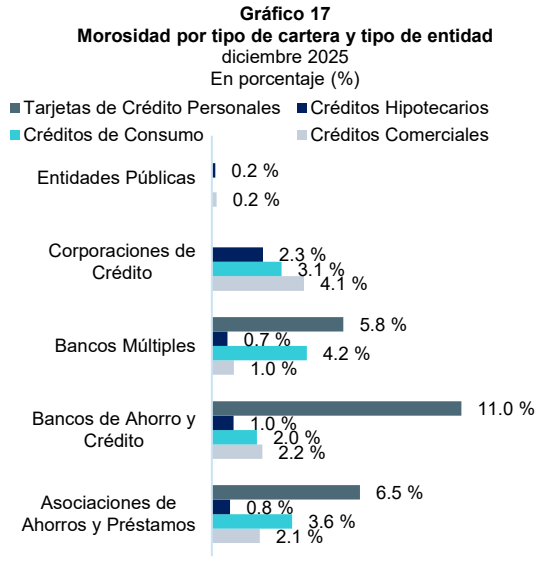
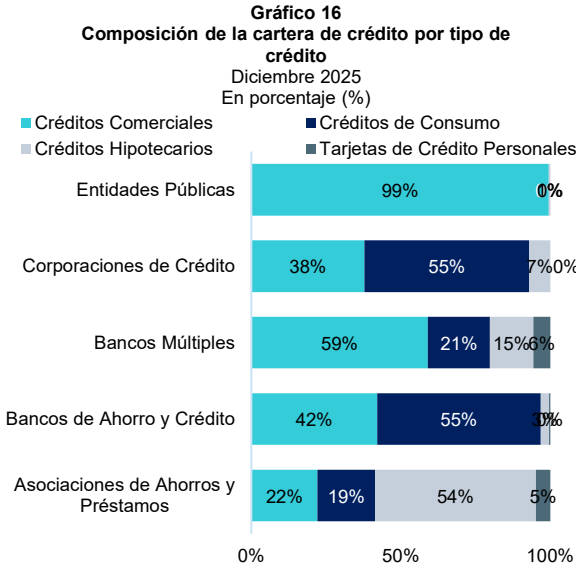


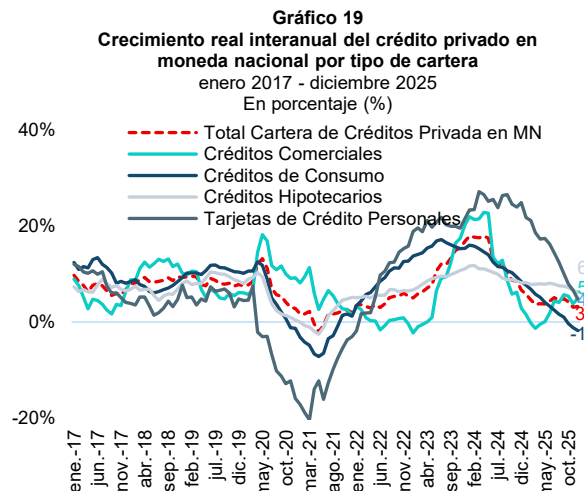
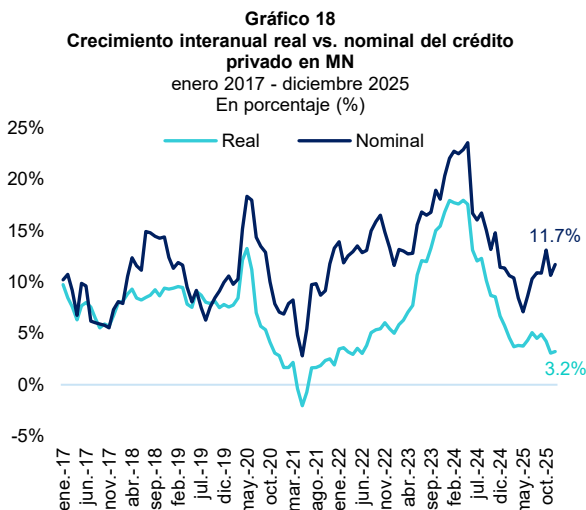
Gráfico 15
Saldo de la cartera por tipo de crédito
enero 2017 - diciembre 2025
En DOP miles de millones





Cartera de crédito sector privado en moneda nacional

El desempeño del crecimiento de la cartera de crédito privado en moneda nacional durante el 2025 se caracterizó por una desaceleración, donde los segmentos de la cartera pasaron a tasas de crecimiento más moderadas y para algunos casos, negativas, en 2025. La cartera total privada en MN inició el año con crecimiento real de +5.7% en enero y concluyó con +3.2% (-3.5 p.p. de lo que había estado creciendo en diciembre 2024). Los créditos de consumo (excluyendo tarjetas) entraron en terreno negativo hacia finales de año, cerrando diciembre con variaciones reales de -1.8%. En contraste, el crédito comercial logró revertir una tendencia negativa al inicio del año (marzo: -1.3%) para cerrar diciembre con un crecimiento real del +5.0% equivalentes a +2.1 p.p. de expansión desde su nivel en 2024.

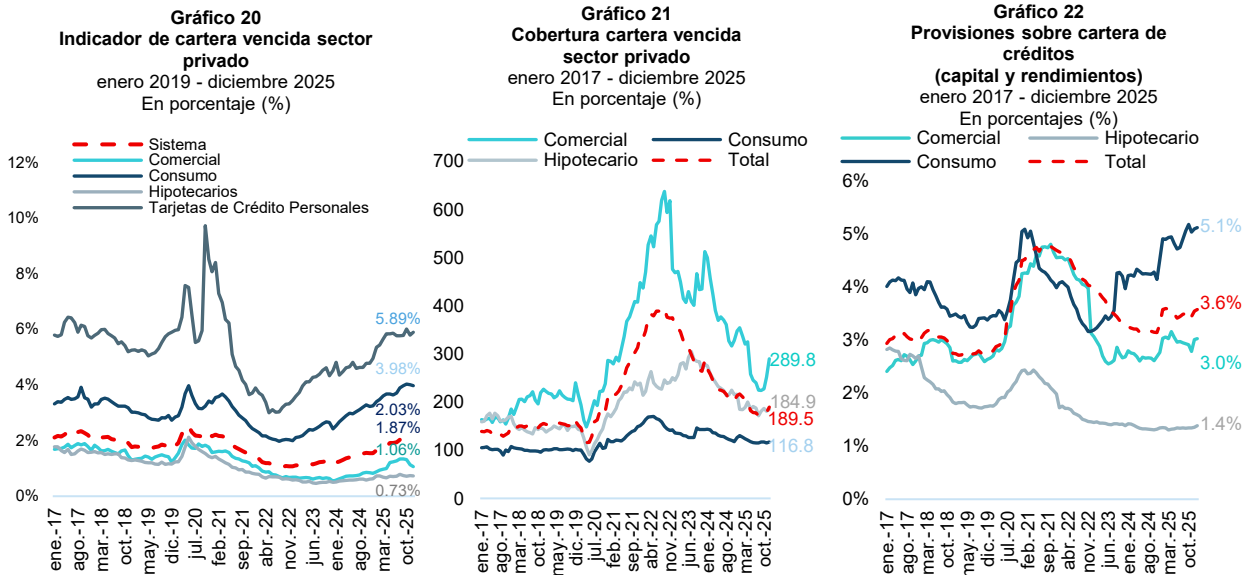


Desde el punto de vista del riesgo de crédito, la morosidad del sector privado se ubicó por debajo del promedio histórico para todos los tipos de cartera, estableciéndose en 1.87% para el total de la cartera del sector privado. La tasa más alta de morosidad la presentó la cartera de tarjetas de



créditos con 5.89% (+0.94 p. p. mayor que diciembre 2024) y +0.14 p. p. por encima de lo que promedió (5.75%) durante todo el año del 2025. El indicador de morosidad en la cartera de créditos de consumo promedió durante los últimos 24 meses 3.38%, finaliza el periodo evaluado con 3.98%. Los créditos hipotecarios fueron los que evidenciaron menor tasa de morosidad, a la fecha del documento fue de 0.73% (+0.11 p. p.).

Asimismo, el indicador de cobertura de la cartera vencida del sector privado continua con un proceso de desaceleración (normalización) y fijó posición al final del año con un valor de 189.5%. Este comportamiento es similar para cada uno de los tipos de cartera, especialmente con la comercial que pasa de 348.0%⁶ en diciembre 2024 a 289.8% al finalizar el 2025. El comportamiento de este indicador en la cartera comercial transita en un escenario hacia la baja desde diciembre de 2023 cuando arrojaba un valor de 512.7%.



Cartera de crédito comercial privada

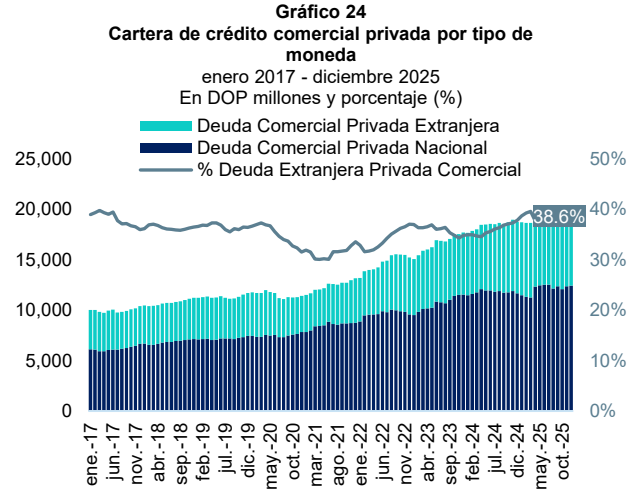
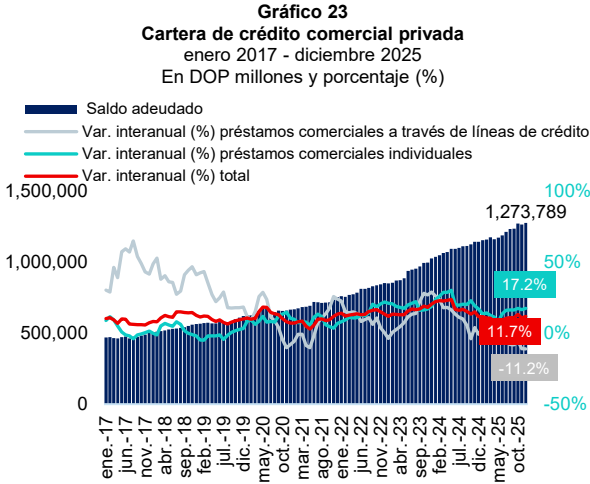
El segmento de la cartera comercial privada ha mostrado un crecimiento sólido y sostenido, con una calidad crediticia estable impulsado por actividades clave y con una alta concentración en deudores de mayor tamaño. Al segundo semestre del año 2025, la cartera de crédito comercial privada registró un saldo de DOP1,273,789 millones, aumentando en +DOP133,415 millones, equivalente a una tasa de crecimiento de +11.7% interanualmente y +7.4% con relación al S1 2025 (+DOP87,898 millones).

Por tipo de facilidad, los préstamos comerciales individuales y aquellos otorgados a través de líneas de crédito concentraron el 87.8% del total de la cartera comercial privada, evidenciando su alta relevancia dentro de este segmento. A diciembre de 2025, el dinamismo de la cartera estuvo impulsado principalmente por los préstamos comerciales individuales, los cuales registraron un crecimiento de +17.2%, mientras que los financiamientos mediante líneas de crédito han mostrado una desaceleración en su ritmo de expansión desde 2023, lo que podría reflejar un ajuste en la demanda empresarial luego de la bonanza crediticia observada luego de la pandemia.

⁶ La caída presentada al cierre de 2022 se debe a una reclasificación de provisiones que pasaron de cartera de crédito a provisiones anticíclicas.



Por tipo de moneda, esta cartera presentó la mayor proporción en moneda extranjera (38.6%), asociada principalmente a sectores generadores de divisas —como electricidad, turismo, transporte y almacenamiento—, lo que sugiere una estructura crediticia alineada con actividades económicas vinculadas al comercio exterior y la captación de ingresos en dólares y otras divisas.



En cuanto al nivel de riesgo, los préstamos comerciales individuales destacan como la facilidad con mayor riesgo crediticio relativo dentro de la cartera comercial privada, al presentar la menor proporción de créditos clasificados en categorías A y B (82.5%), por debajo del promedio del sistema (86.7%). Esta facilidad también registra un indicador de morosidad de 1.3%, superior al 1.1% observado para el total de la cartera. En contraste, otras facilidades como las líneas de crédito comerciales y el leasing muestran mejores perfiles de calidad crediticia, con mayores proporciones en categorías de bajo riesgo y menores niveles de morosidad.

Por otro lado, en términos de costo financiero, se observan tasas de interés significativamente más elevadas en los segmentos de microcrédito individual (35.4%) y en las tarjetas de crédito empresarial (50.3%), esta última incluyendo modalidades empresariales, corporativas, de flotilla y de suplidores. Estas tasas reflejan el mayor riesgo inherente y los costos operativos asociados a estos productos.

Tabla 1
Cartera de crédito comercial privada por facilidad
Diciembre 2025
En DOP millones y porcentaje (%)

Facilidades	Saldo adeudado	Participación comercial privada	Variación interanual del saldo	Saldo medio	Cartera moneda extranjera	Tasa de interés promedio	Indicador de morosidad	
							Dic. 2025	Variación (p.p.)
Cartera de crédito comercial privada	1,273,789	100.0%	11.7%	1.79	38.6%	11.7%	1.1%	+1.06
Préstamos comerciales individuales	804,181	63.1%	17.2%	4.26	37.7%	11.3%	1.3%	+0.26
Préstamos comerciales a través de líneas de crédito	314,152	24.7%	-11.2%	8.37	27.2%	11.4%	0.6%	+0.11
Préstamos comerciales pool de bancos	80,478	6.3%	58.4%	476.20	93.4%	7.8%	0.7%	+0.71
Arrendamientos financieros (leasing)	26,827	2.1%	18.6%	5.17	30.7%	12.7%	0.5%	-0.22
Líneas de crédito para actividades de comercio exterior	17,791	1.4%	0.0%	10.62	100.0%	7.6%	0.0%	n.d.
Microcrédito individual	16,089	1.3%	6.0%	0.06	0.0%	35.4%	2.6%	+0.43
Tarjeta de crédito empresarial	8,562	0.7%	13.6%	0.07	14.2%	50.3%	3.5%	+0.58
Resto comercial	4,822	0.4%	8.3%	0.06	13.3%	15.6%	1.4%	+0.25
Comerciales individuales para comercio exterior	887	0.1%	0.0%	88.67	100.0%	9.6%	0.0%	n.d.



El crecimiento interanual de la cartera comercial privada estuvo impulsado principalmente por sectores que concentran una alta participación del crédito, destacándose construcción (+16.1%), actividades inmobiliarias (+21.6%), manufactura (+9.5%) y suministro de electricidad (+58.9%), los cuales, en conjunto con comercio, representan una proporción de 68.8% del saldo total. No obstante, el sector comercio —el de mayor participación (22.4%)— muestra una ligera contracción (-0.1%), lo que sugiere una moderación en su dinamismo reciente.

Por tipo de deudor, se observa una alta concentración del saldo en los mayores deudores (73.1%), sin variaciones significativas respecto al período anterior, mientras que el número de créditos se encuentra dominada por menores deudores y microempresarios (96.7%), reflejando una estructura dual entre volumen de operaciones y número de participantes. El saldo promedio mantiene amplias diferencias entre segmentos, al igual que las tasas de interés, con una brecha de hasta 26.1 puntos porcentuales en la tasa de interés entre mayores deudores y microcréditos, lo que evidencia diferencias en riesgo y acceso al financiamiento. En términos de actividad, el número de créditos mostró un crecimiento de +0.3% interanual, impulsado principalmente por los microcréditos, los cuales representan el 45.7% del total de operaciones, consolidando su relevancia en la inclusión financiera, aunque con menor peso en el saldo total.

Tabla 8
Cartera de crédito comercial privada por tipo de deudor
Diciembre 2025

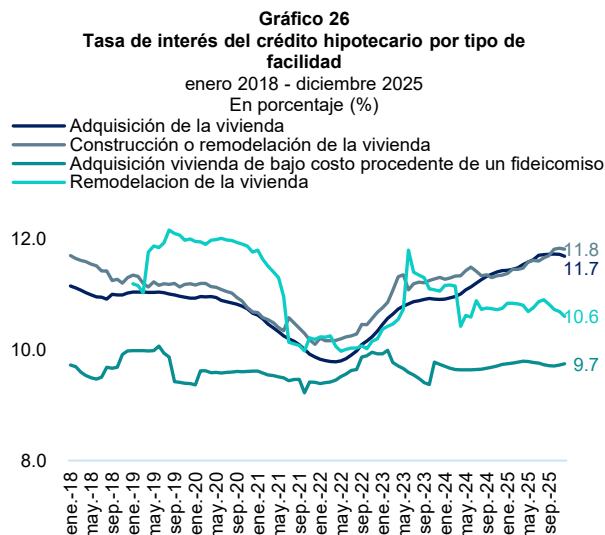
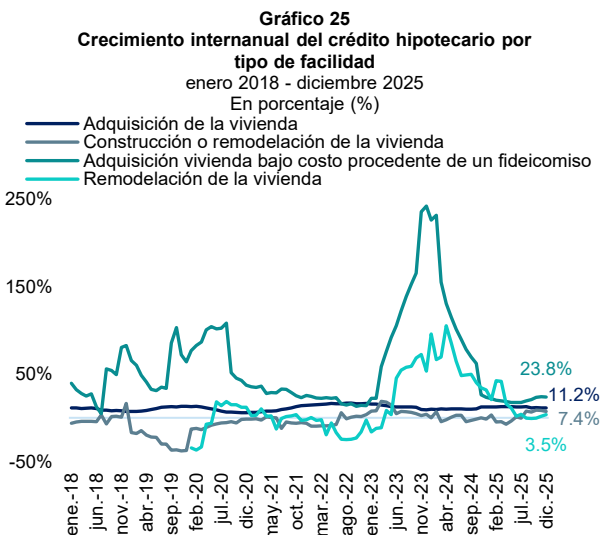
Tipo de Deudor	% Participación saldo de créditos	% Participación cantidad de créditos	Saldo medio (DOP)	Tasa de interés media (%)
Mayores Deudores	73.1%	2.8%	53,937,828	9.5
Medianos Deudores	1.4%	0.4%	6,635,808	12.9
Menores Deudores	24.2%	51.1%	991,294	15.9
Microcrédito	1.3%	45.7%	57,988	35.6

Cartera de crédito hipotecario

El segmento de la cartera hipotecaria ha mantenido un crecimiento robusto, estable, con una clasificación saludable, bajos niveles de morosidad y con uno de los RI más bajo en toda la cartera dentro del sistema financiero.

Al cierre de diciembre 2025, la cartera de crédito hipotecaria se mantiene con un nivel de DOP 443,170 millones, con un crecimiento interanual de +DOP 51,532 millones equivalentes a +13.2% (-0.5 p.p.). La tasa promedio ponderada para los préstamos hipotecarios se exhibió con comportamiento estable, colocándose en 11.5% a diciembre de 2025 con una variación de +0.2 p.p. desde diciembre 2024 (11.3%). Desde la perspectiva de la calidad y la gestión de riesgo del segmento, la cartera hipotecaria observó una clasificación promedio en A y B sobre el 98.0% durante los últimos 24 meses y una morosidad de 0.73% al concluir el año. Finalmente, la exposición de la deuda en moneda extranjera pasó de 8.4% a 9.8% (+1.4 p.p.) y ha exhibido de forma consistente un incremento en este indicador que hace introducir un componente de riesgo cambiario para los deudores del segmento.

Se destaca el crecimiento de los préstamos para adquisición de la vivienda del deudor de bajo costo procedente de un fideicomiso los cuales registraron el mayor dinamismo con crecimiento de +23.8%. La tasa promedio ponderada para este tipo de facilidad se situó en 9.7% con un nivel de morosidad (0.8%) acorde con la morosidad agregada para el segmento de la cartera.



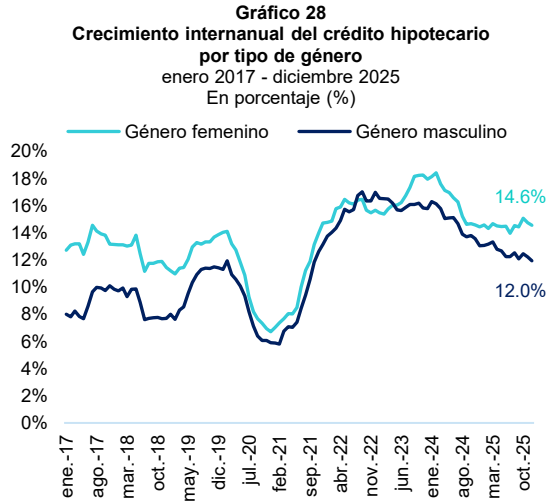
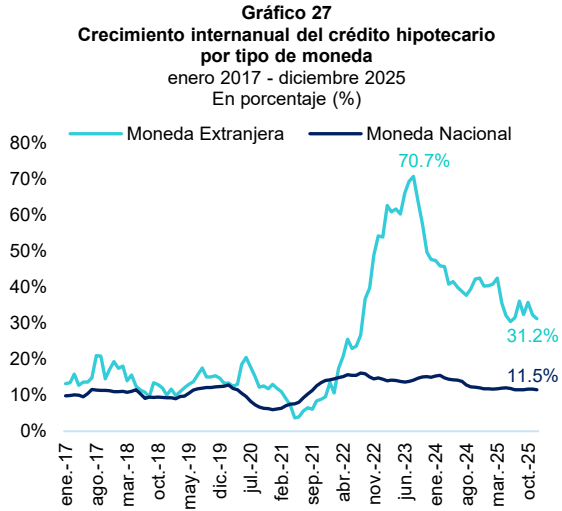
Por tipo de facilidad, los préstamos para la adquisición de la vivienda del deudor mantienen la mayor proporción del total de la cartera hipotecaria (82.4%), seguido de los préstamos para la adquisición de la vivienda del deudor de bajo costo procedente de un fideicomiso (10.3%).

Tabla 1
Cartera de crédito hipotecaria por facilidad
Diciembre 2025
En DOP millones y porcentaje (%)

Facilidades	Saldo adeudado	Participación del total de la cartera hipotecaria	Variación interanual del saldo (%)	Saldo medio	Cartera moneda extranjera	Tasa de interés promedio	Indicador de morosidad	
							Dic. 2025	Variación
Cartera de crédito hipotecaria	443,170	100.0%	13.2%	2.83	9.8%	11.5%	0.73%	0.11
Adquisición de la vivienda del deudor	365,364	82.4%	11.2%	3.00	10.9%	11.7%	0.75%	0.13
Adquisición de la vivienda del deudor de bajo costo procedente de un fideicomiso	45,645	10.3%	23.8%	1.76	0.7%	9.7%	0.78%	0.07
Adquisición de segunda vivienda o veraneo	24,646	5.6%	29.5%	4.36	8.9%	11.9%	0.41%	0.04
Construcción o remodelación de la vivienda del deudor	4,196	0.9%	7.4%	2.39	11.4%	11.8%	0.44%	-0.02
Remodelación de la vivienda del deudor	2,400	0.5%	3.5%	1.99	13.2%	10.6%	1.32%	
Adquisición de segunda vivienda o veraneo de bajo costo procedente de un fideicomiso	531	0.1%	20.1%	1.95	0.5%	12.0%	0.05%	-0.28
Construcción o remodelación de 2da vivienda o veraneo	312	0.1%	14.4%	3.95	28.2%	10.8%	0.05%	-0.04
Remodelación de la segunda vivienda o veraneo	75	0.0%	-9.8%	2.68	8.7%	12.4%	0.00%	-0.05

La cartera hipotecaria en moneda extranjera ha mostrado una moderación en su crecimiento hasta situarse en +31.2% a diciembre de 2025, luego de alcanzar su máximo (+70.7%) en agosto de 2023. Este comportamiento ha sido impulsado principalmente por las facilidades de préstamos para adquisición de vivienda y remodelación de vivienda del deudor. En particular, la participación de los préstamos para adquisición de vivienda en moneda extranjera aumentó de 4.1% en diciembre de 2021 a 10.9% en diciembre de 2025 (+6.8 p.p.), reflejando una mayor utilización de financiamiento en divisas dentro del segmento hipotecario.

Por género, el saldo de la cartera hipotecaria correspondiente al segmento femenino ha registrado un mayor dinamismo durante la mayor parte del período analizado, alcanzando un crecimiento de 14.6% a diciembre de 2025, frente a 12.0% en el segmento masculino. No obstante, el género masculino continúa concentrando la mayor proporción del saldo adeudado, aunque con una tendencia decreciente en su participación, pasando de 56.8% en enero de 2017 a 53.1% en diciembre de 2025. Este comportamiento sugiere una reducción gradual de la brecha de género en el acceso al crédito hipotecario.



Cartera de crédito de consumo

El segmento de la cartera de crédito de consumo evidencia una marcada desaceleración en términos nominales, con indicios de contracción en términos reales, elevados costos financieros y un entorno de tasas de interés relativamente altas. Esta desaceleración responde, en parte, a la normalización del crédito tras el período de expansión postpandemia, así como altas tasas de interés que inciden sobre la demanda de financiamiento al provocar cambios en la toma de decisiones de los hogares de aplazar la adquisición por tipo de productos.

La cartera de créditos de consumo (excluyendo tarjetas de crédito) alcanzó un saldo de DOP 511,591 millones a diciembre de 2025, registrando un crecimiento interanual de +3.0% (-9.3 p.p. con relación a diciembre de 2024) posicionándola como el segmento de menor dinamismo dentro del sistema financiero. Esta desaceleración responde, en parte, a la normalización del crédito tras el período de expansión postpandemia, así como a un entorno de tasas de interés relativamente elevadas, que incide sobre la demanda de financiamiento en este tipo de productos.

En términos de condiciones financieras, la tasa de interés promedio ponderada (TPP) para los créditos de consumo se situó en 19.5%, manteniéndose en niveles elevados en comparación con su promedio reciente, mientras que la morosidad alcanzó 4.0%, reflejando un deterioro de +0.7 puntos porcentuales interanual este incremento revela ... Adicionalmente, la cartera presenta una baja exposición a moneda extranjera (1.5%), lo que es consistente con la naturaleza de este segmento. El saldo promedio por deudor se ubicó en DOP 140,921, evidenciando las características del crédito de consumo.

Gráfico 29
Distribución de la cartera de crédito de consumo por tipo de facilidad y saldo adeudado promedio enero 2018 - diciembre 2025
En DOP millones y DOP

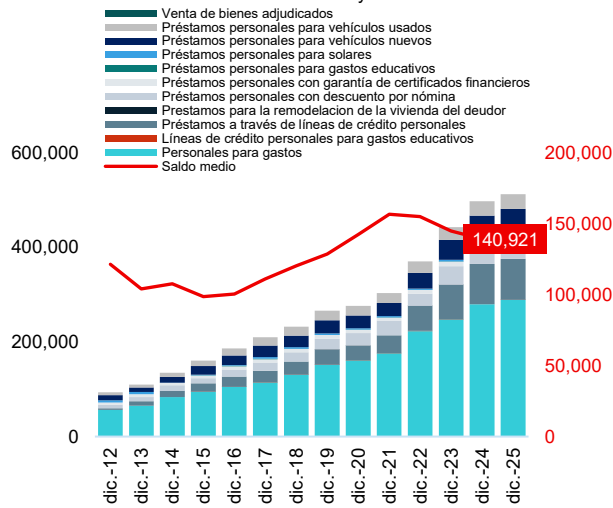
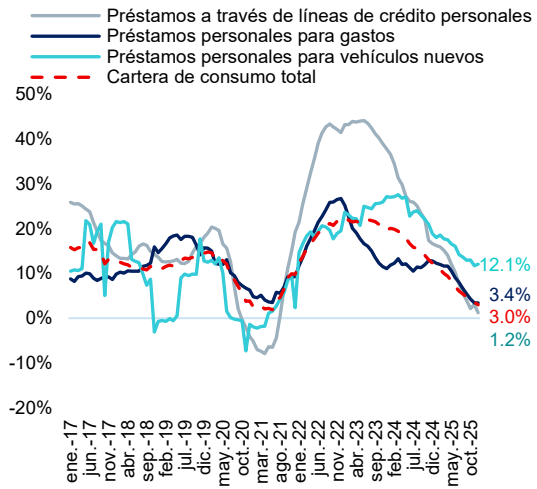


Gráfico 30
Crecimiento interanual de la cartera de consumo por facilidad diciembre 2017 - 2025
En DOP millones y DOP



Por tipo de facilidad, se observa una alta concentración en los préstamos personales para gastos (56.5%), los cuales, además, presentan la mayor morosidad (4.82%) y un crecimiento moderado de +3.4%, lo que sugiere mayores niveles de riesgo relativo dentro del segmento. En contraste, los préstamos para vehículos nuevos muestran un mayor dinamismo (+12.1%), acompañado de menores niveles de morosidad.

Tabla 1
Cartera de crédito de consumo por facilidad
Diciembre 2025
En DOP millones y porcentaje (%)

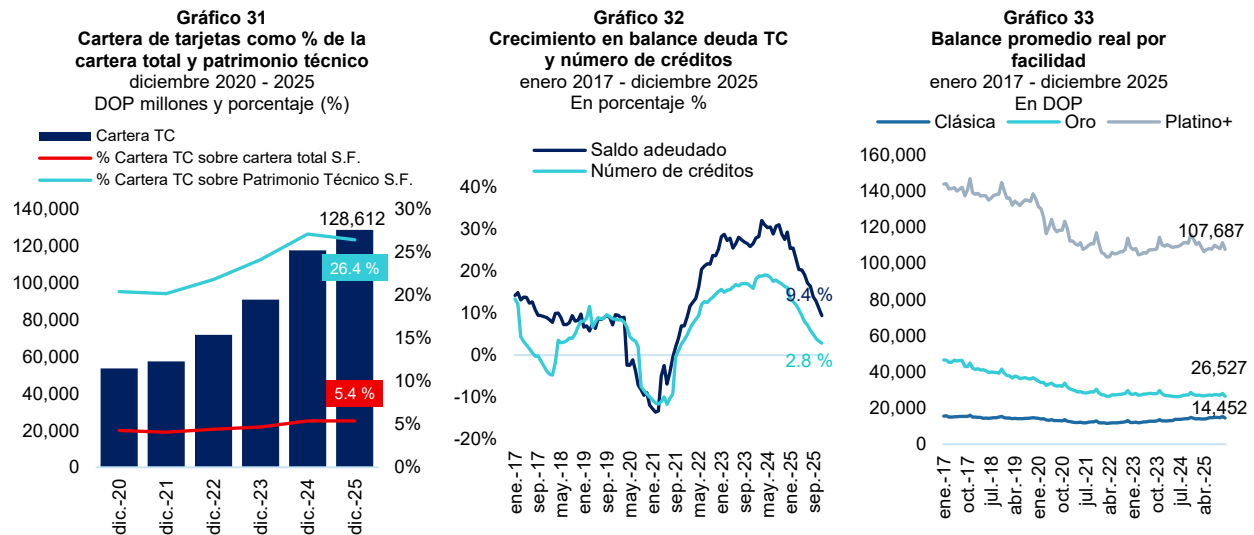
Facilidades	Saldo adeudado	Participación de consumo	Variación interanual del saldo	Saldo medio	Cartera en moneda extranjera	Tasa de interés promedio	Clasificación en A y B	Indicador de morosidad	
								Dic. 2025	Variación
Cartera de crédito de consumo	511,591	100.0%	3.0%	140,921	1.5%	19.5%	92.2%	4.0%	0.7
Personales para gastos	288,809	56.5%	3.4%	266,327	2.3%	19.7%	90.0%	4.82%	0.7
Préstamos a través de líneas de crédito personales	86,234	16.9%	1.2%	37,763	0.0%	25.7%	94.3%	3.91%	0.8
Personales para vehículos nuevos	55,952	10.9%	12.1%	1,205,092	0.3%	12.7%	94.2%	2.95%	1.0
Personales con descuento por nómina	35,440	6.9%	-7.1%	253,042	0.0%	16.2%	96.2%	1.65%	0.4
Personales para vehículos usados	30,705	6.0%	2.4%	534,094	0.1%	18.9%	96.2%	2.34%	0.2
Personales con garantía de certificados financieros	10,620	2.1%	2.2%	688,473	5.1%	13.4%	99.2%	0.39%	0.2
Personales para solares	3,766	0.7%	1.0%	1,490,204	11.0%	15.3%	95.2%	1.54%	0.3
Personales para gastos educativos	58	0.0%	-18.0%	189,334	0.0%	19.3%	91.2%	4.27%	0.2
Líneas de crédito personales para gastos educativos	7	0.0%	0.0%	80,368	0.0%	20.0%	98.0%	1.98%	
Venta de bienes adjudicados	0	0.0%	-10.9%	137,166	0.0%	23.0%	0.0%	0.00%	0.0



Tarjeta de crédito personales

La cartera de tarjetas de crédito personales registró un saldo de DOP128,612⁷ millones (5.4% del total de la cartera de crédito), presentando un crecimiento equivalente a +DOP11,088 millones. Por su parte, el saldo adeudado desacelera, situándose en +9.4% (-19.9 p.p. comparado con diciembre 2024), convergiendo gradualmente hacia tasas más consistentes con su comportamiento histórico. En el caso del número de créditos, el crecimiento se ha moderado de forma más pronunciada, ubicándose en +2.8% (-13.3 p.p. comparado con el crecimiento exhibido en diciembre de 2024).

El saldo promedio real de las tarjetas de crédito por tipo de facilidad ha mostrado comportamientos diferenciados por segmento. En particular, las facilidades Oro y Platino+ registraron disminuciones interanuales de -3.2% y -4.8%, respectivamente, lo que podría reflejar una moderación en el uso. En contraste, la facilidad Clásica presentó un leve crecimiento de +1.6%, sugiriendo un mayor dinamismo relativo para esta facilidad.



El turnover es un indicador utilizado para medir el nivel de uso de las tarjetas de crédito, calculado como la relación entre los consumos mensuales y el límite aprobado de las tarjetas activas. A diciembre de 2025, este ratio se ubicó en 14.7%, evidenciando una leve tendencia al alza durante el último trimestre del año. Este comportamiento podría estar asociado a factores estacionales, dado que hacia el cierre del año suele observarse un incremento en el consumo, lo que impulsa temporalmente el nivel de utilización del crédito respecto a períodos previos.

⁷ La cartera de tarjetas de crédito en esta ocasión solo incluye las facilidades Clásica, Oro y Platinum.



Gráfico 34
Turnover – sistema financiero
consumos del mes / límite aprobado
enero 2017 - diciembre 2025
En porcentaje (%)

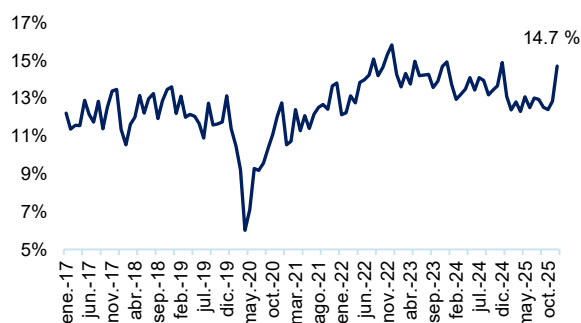
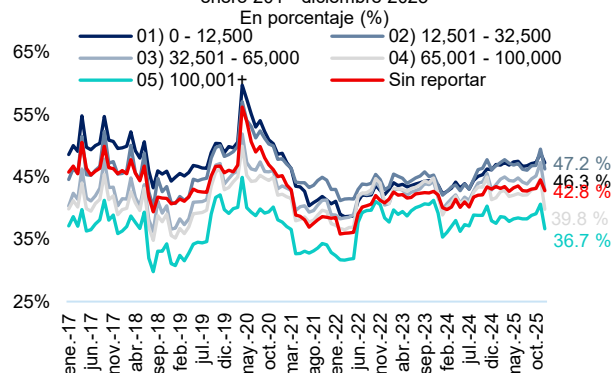


Gráfico 35
Proporción de créditos a través de TC financiados
por niveles de ingreso
enero 201 - diciembre 2025
En porcentaje (%)



Cartera de crédito por sector económico de destino

La evolución del crédito por sector económico confirma una ralentización generalizada en el ritmo de expansión de la cartera. Las cuatro principales actividades económicas (consumo, vivienda, comercio y construcción), que en conjunto representan el 64.6% del total, muestran una desaceleración en su crecimiento interanual.

En términos de calidad crediticia, se observan señales tempranas de deterioro reflejadas en el aumento de los indicadores de incumplimiento, como un adelanto del comportamiento de la cartera vencida. El segmento de consumo destaca con un ratio de incumplimiento de 5.0% y una morosidad de 4.4% (+0.8 p.p.), sugiriendo un proceso de deterioro en curso. Este comportamiento pudiera ser originarse en productos más sensibles al ciclo, como las TC donde el deterioro inicial tiende a manifestarse primero, para luego trasladarse progresivamente hacia otras modalidades de financiamiento de consumo. Asimismo, sectores como intermediación financiera presentan niveles de riesgo relativamente elevados, por el lado del indicador de morosidad y el ratio de incumplimiento, evidenciando presiones en la capacidad de pago en este sector económico.

Tabla 12
Indicadores de la cartera de crédito por sector económico
diciembre 2025

Sector Económico	Saldo adeudado	Participación del total de la cartera	Variación interanual del saldo	Cartera moneda extranjera	Tasa de interés promedio	Clasificación A y B	Loan-to-Value	Ratio de incumplimiento	Indicador de morosidad	
									Dic. 2025	Variación
Sistema financiero	2,389,334	100.0%	9.5%	23.9%	15.8%	90.5%	41.3%	2.6%	1.9%	0.3
Consumo	640,527	26.8%	4.2%	5.2%	27.2%	92.4%	44.8%	5.0%	4.4%	0.8
Vivienda	443,170	18.5%	13.2%	9.8%	11.5%	97.9%	54.9%	1.7%	0.7%	0.1
Comercio	292,290	12.2%	-0.1%	12.5%	14.1%	93.5%	35.2%	3.0%	1.6%	0.3
Construcción	166,862	7.0%	16.1%	28.8%	11.4%	82.6%	34.7%	1.0%	0.8%	0.2
Manufactura	164,194	6.9%	9.5%	36.0%	10.4%	94.3%	43.2%	1.6%	0.5%	0.0
Act. Inmobiliarias	154,867	6.5%	21.6%	40.8%	11.4%	89.2%	35.0%	2.2%	0.8%	0.0
Suministro De Electricidad	119,952	5.0%	58.9%	92.7%	8.3%	85.0%	30.8%	0.1%	0.0%	-0.2
Hoteles y Restaurantes	116,980	4.9%	1.0%	86.8%	8.5%	56.5%	31.4%	0.8%	0.9%	0.6
Transporte y Almacenamiento	57,374	2.4%	6.8%	56.3%	11.3%	88.2%	38.2%	3.0%	0.9%	0.0
Intermediación Financiera	56,747	2.4%	-5.9%	29.6%	9.8%	93.4%	27.6%	5.4%	1.8%	1.6
Agricultura	36,371	1.5%	-0.9%	22.0%	13.9%	88.9%	33.2%	3.4%	1.6%	0.1
Otras Actividades	36,155	1.5%	0.6%	9.5%	15.6%	91.8%	38.9%	4.4%	2.1%	0.0
Servicios Sociales	29,524	1.2%	16.8%	4.2%	13.1%	91.6%	31.1%	1.1%	0.4%	0.1
Explotación De Minas Y Canteras	22,650	0.9%	49.0%	21.7%	14.1%	96.6%	43.1%	1.2%	0.8%	0.4
Hogares	20,857	0.9%	10.0%	11.1%	17.0%	75.6%	37.2%	5.8%	5.6%	3.2
Administración Pública Y Defensa	15,253	0.6%	-8.3%	0.3%	9.6%	99.8%	62.3%	0.6%	0.1%	0.0
Enseñanza	7,673	0.3%	7.3%	6.7%	13.2%	95.8%	22.7%	2.0%	0.3%	0.1
Actividades De Organizaciones Y Órganos Extr.	7,578	0.3%	368.5%	72.0%	8.8%	97.0%	62.8%	5.9%	1.1%	-0.1
Pesca	312	0.0%	-16.2%	1.9%	17.9%	92.4%	33.8%	5.6%	2.0%	-4.2

Regionalización de la cartera de créditos

A nivel de provincias, el 77.4% de la cartera de préstamos se concentró en las provincias Distrito Nacional, Santo Domingo y Santiago, como es de esperar, tomando en consideración que son de las provincias con mayor población. La cartera de créditos en la región Metropolitana aumentó su peso relativo dentro de la cartera, pasando de registrar una participación del 66.4% desde diciembre de 2024 a representar un 68.0% de la cartera total al finalizar el año, equivalente a un aumento de +1.6 puntos porcentuales.

Consecuentemente, se destaca una mayor participación de la cartera de préstamos a la Región Este, específicamente en las provincias de: Monte Plata con expansiones de hasta +13.3% y cuyo peso en la región es de 3.4%; San Pedro de Macorís, con crecimiento de +10.0% y un peso de 12.9%; y La Altagracia, con una expansión del crédito de +9.3% y ponderación de 59.1%.

Se destaca una reducción generalizada del indicador de morosidad en todas las regiones a diciembre de 2025, lo que sugiere una mejora en la calidad crediticia a nivel territorial. Las regiones Metropolitana y Este registran los niveles más bajos (1.7% cada una), seguidas por el Norte (2.3%) y el Sur (2.8%), aunque estas últimas muestran mayores reducciones interanuales.

Tabla 13
Indicadores de la cartera de crédito por región
diciembre 2025

Indicadores	Metropolitana		Este		Norte		Sur	
Saldo Adeudado	1,625,443	+12.2% ▲	204,766	+8.5% ▲	447,789	+2.9% ▲	110,597	+1.2% ▲
Cartera en ME (%)	26.2%	-1.78 ▼	39.8%	-0.17 ▼	11.7%	+1.45 ▲	9.3%	+2.51 ▲
Calificación A y B (%)	89.4%	+0.35 ▲	91.9%	-1.88 ▼	92.9%	+1.30 ▲	93.5%	+0.03 ▲
Tasa de interés promedio (%)	14.8%	+0.59 ▲	15.8%	+0.15 ▲	18.0%	-0.16 ▼	20.4%	-0.36 ▼
Loan-to-Value (%)	40.3%	+2.52 ▲	36.1%	+2.73 ▲	43.0%	-2.46 ▼	49.5%	-1.26 ▼
Morosidad +90 días (%)	1.7%	-0.29 ▼	1.7%	-0.27 ▼	2.3%	-0.45 ▼	2.8%	-0.58 ▼

La región metropolitana representó el 68.0% de la cartera total, concentrando el 70.0% de su cartera en cinco sectores económicos: 23.1% en Consumo; 18.9% en Compra y remodelación viviendas; 12.6% en Comercio; 7.9% en Construcción; y 7.5% en Industria. Este mismo comportamiento de la cartera de crédito se expande al resto de las regiones, aunque no necesariamente con los mismos porcentajes de distribución.

Tabla 14
Cartera de crédito por sector económico según región
diciembre 2024
En porcentaje (%)

Región	Saldo Adeudado (DOP millones)				Var. Interanual (%)			
	Metropolitana	Norte	Este	Sur	Metropolitana	Norte	Este	Sur
Sector económico								
Consumo	374,972	153,029	60,837	50,950	4.2%	3.2%	8.5%	2.7%
Vivienda	307,458	82,828	35,922	16,962	13.7%	12.6%	4.4%	27.5%
Comercio	205,410	58,043	14,170	14,667	2.1%	-5.1%	0.2%	-8.2%
Construcción	127,577	20,399	17,558	1,328	21.7%	-18.4%	42.1%	-14.5%
Manufactura	121,477	36,990	2,924	2,803	21.9%	-4.5%	-20.8%	-64.3%
Act. Inmobiliarias	119,139	17,423	11,951	6,355	27.1%	-0.6%	19.6%	3.7%
Suministro de Electricidad	102,704	11,083	3,235	2,930	48.0%	194.7%	140.0%	205.2%
Hoteles y Restaurantes	72,251	5,842	37,440	1,447	0.8%	-0.8%	1.1%	13.0%
Intermediación Financiera	53,669	1,500	994	584	-2.3%	-64.7%	25.2%	61.1%
Transporte y almacenamiento	39,537	7,673	6,922	3,243	11.0%	3.6%	20.9%	-34.7%
Otras actividades	23,705	5,964	4,291	2,194	6.4%	-16.0%	-7.2%	14.3%
Servicios Sociales	16,013	11,202	1,376	932	34.1%	-1.3%	24.8%	5.1%
Agricultura	14,847	16,866	2,026	2,631	-12.1%	7.3%	23.2%	8.2%
Administración Pública y Defensa	14,783	422	27	22	-7.2%	-35.0%	-22.8%	47.2%
Hogares	12,551	4,185	3,266	854	25.6%	14.7%	-26.6%	-1.3%
Explotación de Minas y Canteras	7,758	10,914	1,477	2,501	39.1%	40.9%	71.0%	147.1%
Actividades de Org. y Órganos Extr.	7,015	396	92	75	624.6%	-15.7%	6.0%	-19.3%
Enseñanza	4,439	2,913	215	107	10.2%	5.0%	-17.3%	18.3%
Pesca	136	119	43	13	-28.1%	15.4%	-17.0%	-52.1%
Sistema Financiero	1,625,443	447,789	204,766	110,597	12.2%	2.9%	8.5%	1.2%



Deudores únicos

A diciembre de 2025, el sistema financiero registró un total de 2,660,605 deudores únicos, con un crecimiento interanual de +2.8% representando una desaceleración de -6.4 puntos porcentuales respecto a diciembre de 2024. Esta situación sugiere un entorno de originación más restrictivo, con menos apetito al riesgo por parte de las entidades financieras, y menor nivel de acceso para los usuarios. Es consistente estrategias de gestión más conservadoras que pertenecen a la fase avanzada del ciclo de expansión de crédito.

Entre el total de los deudores únicos el 98.5% corresponde a personas físicas, con una mayor participación del género femenino (49.3%) frente al masculino (49.2%), mientras que el 1.5% restante corresponde a personas jurídicas (empresas, instituciones, corporaciones, entre otros). Asimismo, el 97.7% de los deudores únicos personas físicas son dominicanos residentes en el país, lo que evidencia una alta concentración del crédito en el segmento local. La evolución reciente de la variación absoluta de los deudores únicos muestra una convergencia hacia niveles prepandemia; no obstante, al desagregar por género, se observa una variación interanual decreciente en los deudores masculinos, lo que podría indicar una mayor salida relativa de este grupo del sistema financiero, en un contexto donde la proporción por género de la entrada de nuevos deudores se ha mantenido relativamente estable.

Estos presentaron una mayor concentración en el grupo etario de 31 a 45 años, representando el 45.3% del total a diciembre de 2025. Esta distribución evidencia una tendencia, observada en los últimos años, hacia una mayor participación de adultos en comparación con jóvenes menores de 30 años. Este comportamiento podría estar asociado a cambios en la estructura demográfica reflejando un desplazamiento gradual en el perfil del deudor hacia segmentos de mayor edad.

Gráfico 36
Variación interanual absoluta de los deudores únicos por tipo de género
enero 2018 - diciembre 2025
En número de deudores

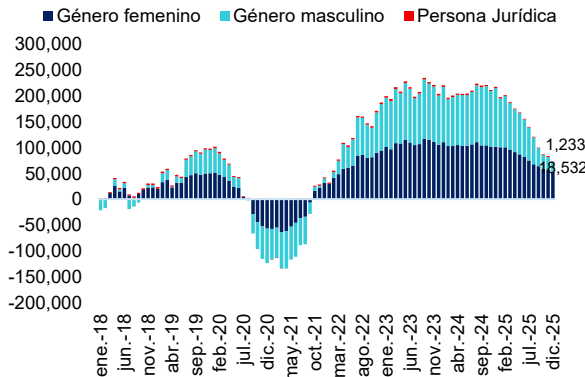
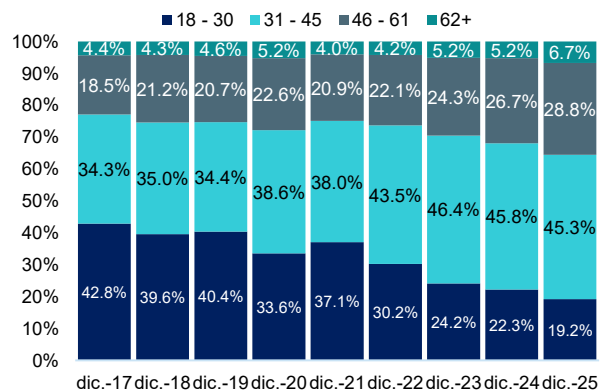


Gráfico 37
Deudores únicos nuevos por rango de edad
diciembre 2017 - 2025
En porcentaje (%)





Conclusiones

Las tendencias recientes en la evolución de la cartera de crédito continuaron reflejando señales de desaceleración acorde con el comportamiento generalizado en el nivel de actividad económica y las condiciones financieras presentes. Las medidas de expansión monetaria implementadas en el último trimestre del año necesitarán tiempo para permear el canal de tasas de interés y dinamizar la demanda del crédito. En el periodo analizado, el crecimiento del crédito estuvo impulsado por la demanda de financiamiento para créditos hipotecarios, cartera que ha mantenido una dinámica constante en el ambiente de ralentización económica.

En términos de riesgo crediticio, indicadores clave como la morosidad, la morosidad estresada del sistema financiero y la probabilidad de default, han mostrado una progresión en su ascendencia alcanzando, la normalización en el periodo postpandemia. Esto ha sido acompañado por la constitución de nuevas provisiones evidenciando gestión proactiva por parte de las entidades financieras y, potencialmente, sugiriendo mayor cautela a la continuación en la expansión del crédito. Este comportamiento responde a una evaluación más conservadora del entorno económico y provee pistas de estrategias claras de mitigación de riesgos frente al potencial deterioro futuro en la calidad de los activos.



Anexos

Tabla A1
Indicadores de la cartera de crédito por región y provincia
Diciembre 2025
En DOP millones y porcentaje (%)

Entidad	Región	Saldo adeudado	Proporción de la cartera total	Variación interanual del saldo	Saldo medio	Cartera en moneda extranjera	Tasa de interés promedio	Clasificación A y B	Loan-to-Value	Indicador de morosidad	
										Dic. 2025	Variación
Sistema financiero	SF	2,389,334	100.0%	9.5%	305,142	23.9%	15.8%	90.5%	34.1%	1.9%	0.32
Distrito Nacional	Metropolitana	1,297,923	54.3%	16.0%	545,773	31.0%	13.8%	88.4%	35.3%	1.4%	0.29
Santo Domingo	Metropolitana	327,520	13.7%	-0.9%	171,383	7.4%	19.0%	93.3%	25.9%	3.1%	0.51
Santiago	Norte	224,739	9.4%	1.8%	287,979	13.9%	16.5%	94.4%	35.6%	2.1%	0.38
La Altagracia	Este	121,110	5.1%	9.3%	446,524	53.5%	13.6%	90.9%	30.0%	1.3%	0.25
La Vega	Norte	44,175	1.8%	0.7%	187,512	2.8%	19.6%	92.7%	38.7%	2.8%	0.71
San Cristobal	Sur	42,609	1.8%	-4.6%	136,410	12.5%	20.9%	93.8%	52.3%	3.2%	0.84
La Romana	Este	37,325	1.6%	8.3%	209,111	18.2%	18.3%	92.9%	35.0%	2.3%	0.28
Duarte	Norte	35,421	1.5%	-1.2%	235,933	12.9%	17.5%	92.3%	37.7%	1.9%	0.33
Puerto Plata	Norte	33,944	1.4%	11.1%	172,527	21.7%	19.4%	85.7%	24.8%	2.3%	0.50
San Pedro De Macoris	Este	26,411	1.1%	10.0%	152,577	17.7%	20.0%	92.5%	17.1%	2.9%	0.36
Españat	Norte	23,274	1.0%	8.0%	199,051	6.1%	18.9%	92.4%	47.2%	2.2%	0.50
Peravia	Sur	15,382	0.6%	7.0%	164,830	5.5%	20.2%	94.4%	41.1%	3.0%	0.66
Monseñor Nouel	Norte	15,300	0.6%	0.9%	173,016	2.2%	20.4%	92.2%	36.9%	3.0%	1.16
San Juan	Sur	15,149	0.6%	3.3%	145,726	2.1%	20.2%	93.9%	38.8%	2.5%	0.08
Valverde	Norte	13,713	0.6%	2.2%	194,099	8.8%	18.8%	92.7%	48.4%	2.7%	0.27
María Trinidad Sanchez	Norte	12,493	0.5%	3.6%	169,760	2.1%	21.5%	94.1%	35.7%	2.5%	0.47
Sanchez Ramirez	Norte	12,210	0.5%	0.7%	165,822	1.3%	21.2%	90.9%	39.2%	3.3%	0.20
Azua	Sur	10,737	0.4%	-13.5%	131,693	1.4%	22.1%	91.9%	41.8%	3.6%	1.13
Samana	Norte	10,030	0.4%	-5.7%	157,014	13.1%	21.0%	89.0%	30.7%	4.0%	1.38
Monte Cristi	Norte	9,614	0.4%	46.3%	217,135	30.3%	17.6%	93.1%	24.6%	3.0%	-1.03
Barahona	Sur	8,910	0.4%	-4.6%	119,766	2.9%	21.0%	93.3%	42.9%	3.1%	1.09
El Seibo	Este	8,288	0.3%	-7.6%	277,422	62.0%	13.3%	98.2%	67.5%	1.0%	0.25
Monte Plata	Este	7,024	0.3%	13.3%	95,190	0.8%	23.4%	93.3%	40.9%	2.3%	0.43
Pedernales	Sur	5,454	0.2%	64.2%	531,564	44.9%	12.2%	96.4%	54.6%	0.5%	-0.24
Hermanas Mirabal	Norte	5,382	0.2%	-3.1%	142,541	1.9%	21.3%	92.9%	38.5%	2.2%	0.60
Dajabón	Norte	4,637	0.2%	4.4%	147,037	2.0%	21.8%	91.9%	48.7%	2.7%	0.28
Hato Mayor	Este	4,606	0.2%	8.5%	110,956	1.4%	24.3%	95.6%	33.3%	2.3%	-0.47
Bahoruco	Sur	3,643	0.2%	15.8%	113,448	2.4%	21.6%	93.9%	41.9%	1.9%	0.04
Independencia	Sur	3,639	0.2%	30.6%	168,577	19.1%	17.4%	87.7%	52.2%	1.4%	0.07
San Jose De Ocoa	Sur	3,433	0.1%	6.7%	140,151	4.3%	22.3%	90.9%	47.0%	2.8%	-0.08
Santiago Rodriguez	Norte	2,858	0.1%	7.9%	115,118	2.9%	23.0%	95.5%	51.6%	1.8%	0.40
Elias Piña	Sur	1,639	0.1%	17.2%	82,471	1.0%	24.2%	95.1%	32.8%	1.6%	0.54
Región Este		204,766	8.6%	8.5%	266,619	39.8%	15.8%	91.9%	30.3%	1.7%	0.27
Región Metropolitana		1,625,443	68.0%	12.2%	378,964	26.2%	14.8%	89.4%	34.3%	1.7%	0.29
Región Norte		447,789	18.7%	2.9%	225,204	11.7%	18.0%	92.9%	34.9%	2.3%	0.45
Región Sur		110,597	4.6%	1.2%	142,908	9.3%	20.4%	93.5%	47.9%	2.8%	0.58

Tabla A2
Indicadores de la cartera de crédito comercial privado por entidad
Diciembre 2025
En DOP millones y porcentaje (%)

Entidad	Tipo de entidad	Saldo adeudado ▼	Proporción de la cartera comercial	Variación interanual del saldo	Cartera en moneda extranjera	Tasa de interés promedio	Clasificación A y B	Loan-to-Value	Ratio de incumplimiento	Indicador de morosidad	
										Dic. 2025	Variación
Cartera comercial privada	SF	1,273,789	100.0%	11.7%	38.6%	11.7%	86.7%	34.1%	1.5%	1.1%	0.24
Popular	BM	380,286	29.9%	11.4%	49.5%	10.5%	86.7%	36.2%	0.8%	0.5%	0.04
Banreservas	BM	333,324	26.2%	9.4%	38.8%	10.9%	82.2%	39.7%	1.7%	0.9%	0.28
BHD	BM	227,954	17.9%	6.5%	38.0%	11.8%	89.6%	29.7%	2.1%	1.6%	0.31
Scotiabank	BM	52,775	4.1%	15.5%	45.3%	9.9%	91.4%	16.5%	2.1%	1.8%	0.87
Santa Cruz	BM	50,546	4.0%	21.7%	18.5%	12.0%	92.6%	29.1%	0.7%	0.6%	0.10
Promerica	BM	33,723	2.6%	41.3%	54.3%	11.6%	90.9%	30.6%	0.8%	0.2%	0.11
Apap	AAyP	21,983	1.7%	18.1%	0.1%	12.0%	91.2%	38.6%	1.2%	1.2%	0.54
Banesco	BM	16,014	1.3%	-2.4%	55.5%	11.1%	79.0%	35.3%	4.2%	4.2%	3.44
Caribe	BM	15,232	1.2%	85.6%	37.0%	11.7%	91.2%	32.8%	3.5%	3.0%	1.57
BDI	BM	14,561	1.1%	9.0%	49.2%	12.6%	79.8%	25.8%	0.2%	0.7%	-0.75
BLH	BM	13,921	1.1%	26.1%	52.0%	12.2%	78.5%	27.4%	0.1%	0.3%	-0.07
Cibao	AAyP	13,215	1.0%	25.5%	0.0%	14.0%	93.0%	28.0%	3.6%	2.8%	-0.72
Ademi	BM	11,807	0.9%	7.0%	9.4%	27.9%	96.4%	32.1%	2.7%	1.9%	-0.03
Bandex	EP	11,446	0.9%	0.7%	0.1%	9.4%	92.8%	32.1%	0.3%	0.2%	0.09
Adopem	BAC	10,193	0.8%	9.3%	0.0%	34.9%	98.2%		2.1%	1.6%	0.37
La Nacional	AAyP	9,890	0.8%	35.7%	0.0%	16.1%	89.2%	37.8%	2.8%	2.8%	-0.14
Lafise	BM	8,602	0.7%	0.9%	42.5%	11.4%	89.3%	34.9%	0.7%	1.1%	-0.32
Vimenca	BM	7,448	0.6%	19.1%	30.7%	13.5%	70.5%	28.0%	0.2%	0.5%	-0.09
Banfondesa	BAC	6,081	0.5%	19.3%	0.0%	27.2%	98.2%	28.5%	2.4%	1.6%	0.05
JMMB	BM	5,161	0.4%	36.1%	10.9%	14.7%	82.7%	35.2%	1.7%	2.1%	-0.38
Citibank	BM	5,013	0.4%	-22.2%	0.0%	11.1%	89.4%			0.0%	0.00
Alaver	AAyP	4,266	0.3%	1.8%	0.0%	14.6%	74.0%	43.4%	1.2%	2.1%	-0.03
Duarte	AAyP	3,133	0.2%	-2.7%	0.0%	14.4%	70.4%	35.9%	2.6%	2.0%	0.08
Union	BAC	2,472	0.2%	26.0%	0.0%	24.2%	93.4%	22.1%	2.8%	3.7%	-0.11
Motor Credito	BAC	2,135	0.2%	28.4%	0.0%	16.0%	95.6%	50.5%	1.7%	1.8%	-0.06
Mocana	AAyP	1,767	0.1%	5.8%	0.0%	15.3%	82.8%	35.1%	1.3%	1.0%	-0.32
Bonao	AAyP	1,633	0.1%	14.1%	0.0%	15.4%	83.7%	35.2%	1.8%	5.7%	4.54
Romana	AAyP	1,375	0.1%	11.9%	0.0%	14.6%	84.0%	35.6%	1.8%	1.1%	-2.00
Confisa	BAC	1,343	0.1%	90.9%	0.0%	13.0%	93.6%	54.6%	1.3%	0.3%	-0.12
Maguana	AAyP	956	0.1%	15.2%	0.0%	14.3%	85.3%	39.6%	9.6%	2.1%	1.20
Peravia	AAyP	858	0.1%	4.0%	0.0%	17.9%	91.8%	31.6%	5.6%	7.0%	3.37
Bonanza	BAC	737	0.1%	19.2%	0.0%	18.1%	93.6%	47.1%	4.9%	3.6%	1.98
Gruficorp	BAC	721	0.1%	-5.0%	0.0%	20.0%	93.5%	71.9%	7.5%	12.2%	-2.20
Banco Bacc	BAC	609	0.0%	3.1%	0.0%	20.0%	92.7%	47.8%	3.0%	4.4%	0.08
Atlántico	BAC	563	0.0%	21.2%	0.7%	17.6%	94.9%	34.2%	2.4%	2.1%	0.76
Bancotuí	BAC	471	0.0%	-5.9%	0.0%	15.8%	79.9%	33.8%	4.0%	2.0%	-2.39
Fihogar	BAC	346	0.0%	25.1%	0.0%	18.5%	92.9%	41.0%	5.3%	4.5%	1.52
Norpresa	CC	272	0.0%	-0.3%	0.0%	24.7%	92.0%	19.4%	4.3%	4.4%	2.30
Monumental	CC	268	0.0%	17.5%	0.0%	19.3%	98.9%	41.6%	2.3%	3.2%	0.65
Optima	BAC	263	0.0%	9.7%	0.0%	17.2%	97.5%	49.4%	1.9%	0.2%	-1.96
Leasconfisa	BAC	251	0.0%	51.8%	0.0%	21.8%	89.5%		0.0%	0.1%	-0.55
Cofaci	BAC	123	0.0%	17.8%	0.0%	22.1%	95.8%	34.7%	1.4%	2.4%	1.38
Oficorp	CC	50	0.0%	-11.3%	0.0%	18.4%	91.1%	68.9%	4.6%	7.2%	3.07
Bancos Múltiples		1,176,367	92.4%	11.4%	11.4%	11.2%	86.4%	34.0%	1.5%	1.0%	0.25
Asociaciones de Ahorros y Préstamos		59,076	4.6%	18.6%	18.6%	13.8%	88.2%	34.5%	2.3%	2.1%	0.19
Bancos de Ahorro y Crédito		26,309	2.1%	17.1%	17.1%	27.0%	96.3%	37.3%	2.5%	2.2%	0.01
Entidades Públicas		11,446	0.9%	0.7%	0.7%	9.4%	92.8%	32.1%	0.3%	0.2%	0.09
Corporaciones de Crédito		591	0.0%	5.8%	5.8%	21.7%	95.1%	29.1%	3.5%	4.1%	1.61

Tabla A3
Indicadores de la cartera de crédito hipotecaria por entidad
diciembre 2025
En DOP millones y porcentaje (%)

Entidad	Tipo de entidad	Saldo adeudado ▼	Proporción de la cartera comercial	Variación interanual del saldo	Cartera en moneda extranjera	Tasa de interés promedio	Clasificación A y B	Loan-to-Value	Ratio de incumplimiento	Indicador de morosidad	
										Dic. 2025	Variación
Cartera de crédito hipotecaria	SF	443,170	100.0%	13.2%	9.8%	11.5%	97.9%	54.9%	1.7%	0.7%	0.11
Banreservas	BM	101,311	22.9%	17.8%	0.3%	10.0%	97.4%	53.3%	2.2%	0.6%	-0.01
Popular	BM	82,995	18.7%	8.3%	12.3%	11.2%	98.4%	54.1%	2.1%	0.9%	0.23
Apap	AAyP	61,283	13.8%	11.3%	0.0%	13.2%	97.4%	55.9%	1.7%	0.7%	0.31
BHD	BM	49,056	11.1%	15.4%	24.5%	11.1%	98.2%	61.2%	1.8%	0.8%	0.18
Cibao	AAyP	41,933	9.5%	11.7%	0.0%	13.2%	98.6%	54.8%	1.4%	0.7%	-0.30
Scotiabank	BM	27,396	6.2%	7.8%	21.1%	10.1%	99.0%	47.9%	1.0%	0.4%	-0.15
La Nacional	AAyP	23,350	5.3%	3.6%	0.0%	13.1%	96.8%	67.4%	1.6%	1.3%	0.79
Santa Cruz	BM	10,460	2.4%	33.9%	36.9%	11.8%	98.4%	77.2%	0.7%	0.4%	0.08
Banesco	BM	5,014	1.1%	36.5%	34.7%	11.1%	99.2%	59.4%	1.2%	0.6%	0.37
Bdi	BM	3,809	0.9%	10.8%	51.2%	10.9%	96.8%	40.6%	0.7%	0.8%	0.04
BLH	BM	3,801	0.9%	-3.3%	73.5%	11.0%	99.6%	44.1%	0.3%	0.1%	-0.07
Duarte	AAyP	3,789	0.9%	4.9%	0.0%	12.7%	97.8%	54.3%	0.5%	0.4%	0.30
Alaver	AAyP	3,724	0.8%	17.0%	0.0%	12.2%	96.2%	49.2%	1.0%	0.5%	-0.41
Caribe	BM	3,654	0.8%	46.9%	21.8%	10.4%	98.9%	52.3%	2.8%	0.4%	0.38
Vimenca	BM	3,165	0.7%	16.5%	36.5%	12.0%	98.5%		0.4%	0.6%	0.19
Promerica	BM	3,159	0.7%	36.6%	51.7%	10.7%	99.1%	53.2%	1.0%	0.1%	-0.09
Bonao	AAyP	2,656	0.6%	3.1%	0.0%	13.2%	98.0%	50.2%	0.5%	1.2%	0.46
Romana	AAyP	2,585	0.6%	10.9%	0.0%	13.6%	97.3%		0.9%	0.6%	-0.47
Mocana	AAyP	2,559	0.6%	10.2%	0.0%	12.5%	92.1%	51.0%	0.9%	1.5%	0.35
Ademi	BM	1,745	0.4%	21.5%	21.3%	13.1%	99.6%	44.8%	0.2%	0.0%	0.00
Lafise	BM	1,203	0.3%	87.0%	48.1%	10.4%	98.8%		0.0%	1.1%	1.12
Maguana	AAyP	932	0.2%	25.1%	0.0%	12.9%	97.6%	41.4%	1.7%	1.1%	-0.29
Peravia	AAyP	851	0.2%	17.3%	0.0%	12.3%	98.9%	42.5%	0.9%	0.8%	-0.18
Jmmb	BM	779	0.2%	24.3%	15.4%	9.1%	99.5%	60.4%	0.6%	0.5%	-3.68
Motor Credito	BAC	512	0.1%	66.1%	0.0%	10.4%	100.0%	51.7%	0.0%	0.0%	0.00
Banfondesa	BAC	343	0.1%	4143.1%	0.0%	15.0%	96.1%	35.4%	0.0%	4.0%	3.96
Union	BAC	331	0.1%	-0.5%	0.0%	14.9%	98.4%	56.7%	1.0%	0.1%	0.02
Atlántico	BAC	314	0.1%	-5.8%	0.0%	14.1%	98.0%	46.1%	0.1%	0.2%	-0.14
Bancotuí	BAC	152	0.0%	1.5%	0.0%	14.7%	89.5%	38.1%	0.0%	0.6%	-0.45
Cofaci	BAC	73	0.0%	85.1%	0.0%	16.7%	100.0%	52.9%	0.0%	0.0%	-11.17
Monumental	CC	69	0.0%	-0.1%	0.0%	15.1%	100.0%	42.3%	0.0%	0.0%	0.00
Bandex	EP	58	0.0%	-16.4%	0.0%	6.8%	98.7%	71.7%	4.2%	0.2%	-2.05
Optima	BAC	41	0.0%	-9.9%	0.0%	17.8%	100.0%	48.1%	0.0%	0.3%	-12.92
Norpresa	CC	41	0.0%	61.3%	0.0%	18.0%	91.5%	19.6%	13.5%	6.1%	5.71
Leasconfisa	BAC	17	0.0%	0.0%	0.0%	10.0%	100.0%			0.0%	
Gruficorp	BAC	6	0.0%	-31.8%	0.0%	16.2%	39.8%	31.1%	0.0%	30.2%	8.08
Confisa	BAC	3	0.0%	0.0%	0.0%	10.0%	100.0%	17.4%		0.0%	
Bonanza	BAC	0	0.0%	-100.0%	0.0%	0.0%	0.0%		0.0%	0.0%	0.00
Bancos Múltiples		297,547	67.1%	14.6%	14.6%	10.7%	98.1%	54.4%	1.8%	0.7%	0.08
Asociaciones de Ahorros y Préstamos		143,662	32.4%	10.0%	10.0%	13.1%	97.6%	56.3%	1.5%	0.8%	0.18
Bancos de Ahorro y Crédito		1,792	0.4%	45.8%	45.8%	13.6%	97.5%	45.9%	0.3%	1.0%	-0.28
Entidades Públicas		58	0.0%	-16.4%	-16.4%	6.8%	98.7%	32.1%	4.2%	0.2%	-2.05
Corporaciones de Crédito		110	0.0%	16.3%	16.3%	16.2%	96.9%	29.7%	3.6%	2.3%	2.15



Tabla A4
Indicadores de la cartera de crédito de consumo por entidad
diciembre 2025
En DOP millones y porcentaje (%)

Entidad	Tipo de entidad	Saldo adeudado ▼	Proporción de la cartera comercial	Variación interanual del saldo	Cartera en moneda extranjera	Tasa de interés promedio	Clasificación A y B	Loan-to-Value	Ratio de incumplimiento	Indicador de morosidad	
										Dic. 2025	Variación
Cartera de créditos de consumo	SF	511,591	100.0%	3.0%	1.5%	19.5%	92.2%	44.8%	5.0%	4.0%	0.72
Banreservas	BM	140,296	27.4%	6.7%	0.6%	19.4%	93.1%	46.2%	5.2%	3.1%	1.01
Popular	BM	101,175	19.8%	-2.9%	2.1%	18.1%	90.7%	45.7%	5.3%	5.5%	1.51
BHD	BM	89,312	17.5%	4.9%	2.2%	19.1%	91.4%	45.2%	5.2%	3.5%	-0.41
Scotiabank	BM	30,119	5.9%	-3.4%	1.0%	16.6%	93.8%	40.5%	3.9%	2.7%	0.03
Apap	AAyP	27,603	5.4%	17.6%	0.0%	22.7%	93.7%	37.8%	5.1%	3.4%	-0.11
Santa Cruz	BM	20,152	3.9%	-15.5%	0.6%	20.5%	84.9%	46.0%	6.0%	8.4%	3.44
Caribe	BM	11,571	2.3%	-1.4%	1.1%	20.9%	91.7%	53.5%	6.5%	5.3%	1.63
Motor Credito	BAC	11,411	2.2%	9.3%	0.0%	17.4%	96.3%	48.1%	2.2%	2.2%	-0.26
Promerica	BM	11,199	2.2%	22.5%	9.4%	23.8%	90.1%	45.2%	7.4%	3.9%	1.15
Cibao	AAyP	10,559	2.1%	10.4%	0.0%	17.5%	95.8%	40.1%	3.8%	3.0%	0.06
Banesco	BM	6,061	1.2%	-17.8%	2.2%	23.2%	87.2%	47.7%	7.5%	8.3%	2.00
Banfondesa	BAC	5,935	1.2%	2.7%	0.0%	31.6%	98.0%	32.4%	2.3%	1.8%	0.16
La Nacional	AAyP	4,527	0.9%	9.1%	0.0%	19.6%	93.4%	45.4%	5.4%	5.1%	-0.05
Ademi	BM	3,964	0.8%	4.6%	1.8%	30.8%	96.2%	37.2%	3.4%	2.8%	0.73
Banco Bacc	BAC	3,825	0.7%	0.8%	0.0%	19.9%	97.2%	48.7%	1.7%	1.7%	-0.59
Qik Banco Digital	BM	3,626	0.7%	43.0%	0.0%	23.3%	85.0%	n.d.	6.4%	6.3%	1.96
Vimenca	BM	3,595	0.7%	-2.2%	0.6%	17.9%	88.3%	n.d.	8.0%	8.4%	3.32
Confisa	BAC	3,286	0.6%	-3.7%	0.0%	20.5%	98.2%	47.8%	1.3%	1.0%	-0.04
Fihogar	BAC	2,385	0.5%	1.3%	0.0%	21.0%	96.1%	47.7%	2.2%	2.2%	0.23
Alaver	AAyP	2,069	0.4%	-5.2%	0.0%	20.1%	93.1%	41.6%	3.6%	5.0%	0.97
Atlántico	BAC	1,873	0.4%	29.2%	0.0%	16.6%	95.9%	45.0%	2.1%	2.1%	-0.28
Peravia	AAyP	1,553	0.3%	-7.0%	0.0%	20.6%	93.6%	29.7%	4.7%	5.7%	1.86
Bdi	BM	1,508	0.3%	13.2%	43.8%	13.2%	97.4%	20.1%	1.2%	0.9%	0.43
Union	BAC	1,335	0.3%	-7.6%	0.0%	26.4%	93.9%	41.6%	3.1%	3.8%	0.52
Bonao	AAyP	1,328	0.3%	13.6%	0.0%	17.0%	96.4%	41.5%	2.8%	2.3%	0.16
Leasconfisa	BAC	1,294	0.3%	4.3%	0.0%	22.2%	99.6%	#N/D	0.3%	0.3%	-0.46
Mocana	AAyP	990	0.2%	0.3%	0.0%	18.6%	94.4%	32.3%	1.4%	3.2%	-0.86
Duarte	AAyP	982	0.2%	-12.5%	0.0%	17.5%	95.3%	37.8%	2.4%	2.2%	0.92
Maguana	AAyP	980	0.2%	30.1%	0.0%	17.3%	94.6%	34.8%	2.2%	2.1%	-0.65
Jmmb	BM	890	0.2%	-10.7%	0.8%	17.3%	96.0%	42.5%	3.3%	3.3%	-0.87
Romana	AAyP	816	0.2%	25.3%	0.0%	18.8%	92.4%	37.5%	3.6%	5.2%	-1.00
Norpresa	CC	758	0.1%	5.3%	0.0%	30.9%	96.3%	23.9%	3.6%	2.5%	0.00
Bancotuí	BAC	729	0.1%	10.8%	0.0%	18.2%	87.1%	34.0%	2.5%	1.8%	-1.73
BLH	BM	716	0.1%	7.8%	36.5%	14.4%	97.6%	33.7%	0.7%	0.7%	0.10
Lafise	BM	705	0.1%	16.3%	18.2%	15.1%	97.2%	37.7%	2.2%	2.4%	1.80
Optima	BAC	675	0.1%	18.4%	0.0%	20.3%	93.4%	54.0%	5.1%	1.5%	-0.73
Gruficorp	BAC	634	0.1%	41.1%	0.0%	18.4%	95.9%	46.7%	2.6%	8.5%	-1.05
Adopem	BAC	608	0.1%	23.3%	0.0%	27.5%	99.3%	n.d.	0.8%	0.7%	0.01
Cofaci	BAC	363	0.1%	4.0%	0.0%	22.2%	98.5%	39.4%	1.2%	1.4%	0.27
Bonanza	BAC	84	0.0%	68.9%	0.0%	14.2%	100.0%	55.4%	0.0%	0.1%	-0.84
Monumental	CC	57	0.0%	-13.7%	0.0%	22.7%	100.0%	34.2%	5.5%	2.2%	-0.30
Oficorp	CC	46	0.0%	0.6%	0.0%	18.5%	93.4%	56.5%	3.4%	13.1%	-0.11
Bandex	EP	0	0.0%	-100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	n.d.	0.0%	0.0%	0.00
Bancos Múltiples		424,889	83.1%	1.7%	1.8%	19.2%	91.6%	45.4%	5.3%	4.2%	0.88
Asociaciones de Ahorros y Préstamos		51,405	10.0%	12.4%	0.0%	20.7%	94.2%	39.1%	4.5%	3.6%	0.02
Bancos de Ahorro y Crédito		34,436	6.7%	6.0%	0.0%	21.5%	96.7%	47.1%	2.0%	2.0%	-0.15
Entidades Públicas		0	0.0%	-100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	n.d.	0.0%	0.0%	0.00
Corporaciones de Crédito		860	0.2%	3.5%	0.0%	29.7%	96.4%	25.5%	3.8%	3.1%	-0.04



Tabla A5
Indicadores de la cartera de tarjetas de crédito por entidad
diciembre 2025
En DOP millones y porcentaje (%)

Entidad	Tipo de entidad	Saldo adeudado	Proporción de la cartera comercial	Variación interanual del saldo	Cartera en moneda extranjera	Tasa de interés promedio	Clasificación A y B	Ratio de incumplimiento	Indicador de morosidad	
									Dic. 2025	Variación
Cartera de tarjetas de crédito	SF	128,936	100.0%	9.5%	19.8%	57.9%	93.0%	6.5%	5.9%	5.07
Popular	BM	33,814	26.2%	3.2%	25.7%	56.3%	94.0%	5.7%	4.9%	4.42
Banreservas	BM	26,932	20.9%	16.3%	13.3%	59.2%	94.9%	6.2%	3.5%	2.87
BHD	BM	20,605	16.0%	10.1%	22.3%	59.2%	91.8%	7.5%	6.9%	5.57
Apap	AAyP	9,421	7.3%	16.1%	13.9%	59.3%	92.5%	7.1%	5.5%	4.87
Santa Cruz	BM	8,534	6.6%	10.5%	25.1%	58.9%	89.8%	7.2%	8.3%	7.82
Scotiabank	BM	8,265	6.4%	-0.3%	24.9%	58.6%	96.0%	4.0%	5.0%	4.06
Promerica	BM	5,116	4.0%	8.1%	17.1%	53.3%	88.4%	7.7%	10.1%	9.96
Caribe	BM	2,921	2.3%	15.5%	16.4%	58.4%	86.7%	8.3%	11.2%	9.73
Qik Banco Digital	BM	2,898	2.2%	41.0%	2.0%	60.0%	100.0%	6.1%	7.0%	5.07
Banesco	BM	2,289	1.8%	-2.9%	14.9%	49.9%	86.7%	10.5%	11.3%	10.54
Cibao	AAyP	2,286	1.8%	26.7%	17.5%	59.2%	92.2%	6.5%	6.6%	3.06
Vimenca	BM	2,250	1.7%	0.9%	4.2%	59.2%	92.0%	7.6%	6.6%	5.98
BLH	BM	718	0.6%	19.1%	39.7%	59.9%	97.7%	1.4%	4.2%	3.85
Bdi	BM	706	0.5%	4.2%	39.8%	56.7%	97.2%	3.1%	3.5%	2.08
Ademi	BM	571	0.4%	-0.7%	12.7%	56.9%	86.3%	11.3%	11.4%	9.43
La Nacional	AAyP	548	0.4%	8.4%	10.8%	58.8%	86.8%	11.2%	12.2%	9.35
Alaver	AAyP	304	0.2%	4.0%	13.7%	52.0%	88.5%	5.2%	14.2%	12.11
Atlántico	BAC	253	0.2%	7.0%	25.9%	56.2%	87.4%	9.9%	11.0%	9.72
Lafise	BM	169	0.1%	51.2%	26.8%	51.8%	86.3%	8.8%	12.0%	10.61
Peravia	AAyP	134	0.1%	3.7%	14.0%	57.7%	78.1%	13.3%	26.2%	22.55
Duarte	AAyP	121	0.1%	-2.7%	16.9%	59.6%	83.5%	11.7%	19.2%	17.28
Bonao	AAyP	80	0.1%	-1.5%	18.3%	58.0%	89.0%	5.0%	7.6%	6.46
Bancos Múltiples		115,788	89.8%	8.7%	20.4%	57.8%	93.2%	6.4%	5.8%	5.06
Asociaciones De Ahorros Y Préstamos		12,895	10.0%	16.6%	14.4%	59.0%	91.9%	7.2%	6.5%	4.61
Bancos De Ahorro Y Crédito		253	0.2%	7.0%	25.9%	56.2%	87.4%	9.9%	11.0%	8.83