



**SUPERINTENDENCIA  
DE BANCOS**  
REPÚBLICA DOMINICANA

**INFORME TRIMESTRAL  
DE DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

**DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS ECONÓMICOS**

30 de noviembre de 2022

## Contenido

LISTADO DE ACRÓNIMOS .....	2
RESUMEN.....	3
CONTEXTO MACROECONÓMICO .....	6
BALANCE DE RIESGOS .....	7
DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO A SEPTIEMBRE DE 2022 .....	15
EVOLUCIÓN DEL TRATAMIENTO GRADUAL.....	30
REGULACIÓN FINANCIERA.....	35
GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS.....	36

## LISTADO DE ACRÓNIMOS

<b>BANDEX</b>	Banco de Desarrollo y Exportaciones
<b>BCRD</b>	Banco Central de la República Dominicana
<b>EIF</b>	Entidades de intermediación financiera
<b>PIB</b>	Producto interno bruto
<b>REA</b>	Reglamento de evaluación de activos
<b>ROA</b>	Retorno sobre activos (por las siglas en inglés de <i>return on assets</i> )
<b>ROE</b>	Retorno sobre patrimonio (por las siglas en inglés de <i>return on equity</i> )
<b>RT</b>	Reestructuraciones temporales
<b>SB</b>	Superintendencia de Bancos de la República Dominicana
<b>TIPP</b>	Tasa de interés promedio ponderada
<b>ACPR</b>	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 septiembre de 2022, podemos destacar:

- **El crecimiento de los activos del sistema financiero continúan creciendo cercano a los niveles prepandemia, motorizado por el crecimiento de la cartera de créditos.** Los activos totales del sistema ascendieron a DOP2.944 billones (54.6% del PIB) para un crecimiento nominal interanual de 12.1%. La cartera de crédito y de inversiones representaron 53.4% y 26.9% respectivamente, mostrando una variación nominal interanual de +16.5% y +12.0%.
- **La cartera de créditos registra un crecimiento real a la par con la actividad económica.** Se mantiene apoyando la actividad económica a un ritmo creciente. La cartera de créditos bruta del sistema financiero ascendió a DOP1.572 billones (29.2% del PIB), para un aumento interanual de DOP225,206 millones. En los últimos 12 meses, el crecimiento nominal registrado de la cartera de créditos al sector privado fue +16.7%. En el mismo periodo, la cartera pública mostró un descenso de alrededor de un -6.0%.
- **Las tasas de interés continúan el alza dado el contexto macroeconómico nacional e internacional, pero se estrechan los márgenes.** Las tasas de interés promedio ponderada (TIPP) activa y pasiva de la banca múltiple cerraron en junio con niveles de 13.7% y 8.3%, (+4.5 y +6.0 puntos porcentuales desde diciembre 2021) respectivamente. La tasa de los préstamos de consumo registró incrementos respecto al trimestre anterior para establecerse en 19.4% anual. En tanto que la tasa comercial también observa un incremento con relación al trimestre anterior, registrando el nivel de 11.9% al mes de septiembre. Los préstamos hipotecarios de igual manera presentaron un aumento en sus tasas, pasando de 12.1% en junio de 2022 a 13.4% en septiembre 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 14.4%, para un balance de DOP324.9 miles de millones (21.2% de la cartera del sistema) versus DOP249.4 miles de millones (18.5%) en septiembre 2021.
- **La solvencia del sistema refleja el impacto que tuvo el aumento de la volatilidad de tasas de interés.** Al mes de septiembre, el índice de solvencia del sistema financiero presenta un ligero aumento con relación al segundo trimestre ubicándose en 17.29%<sup>1</sup> (1.0 punto porcentual). El capital requerido por riesgo de mercado pasó a representar un 103.6% del patrimonio técnico en el tercer trimestre del periodo evaluado, este indicador fue de 124.5% el trimestre pasado.
- **El patrimonio técnico mantiene la trayectoria de crecimiento saludable.** El sistema suma DOP319,499 millones en patrimonio técnico para un incremento de 6.3% con relación a junio de

---

<sup>1</sup> Data preliminar.

2022. Destacamos, el 81.4% del patrimonio del sistema es capital primario, el de mayor capacidad de absorción de pérdidas.

- **El nivel de liquidez del sistema se mantiene alto.** La liquidez del sistema financiero mantenida en instrumentos de inversiones de un día en el Banco Central pasaron de DOP 45,655 millones en el segundo trimestre del año a DOP 97,100 millones al finalizar septiembre. A la vez, el balance de las disponibilidades del sistema ascendió a DOP 528,519 millones, presentando un incremento de DOP 138,119 (35.4%) con respecto a septiembre 2021.
- **Las provisiones han detenido su crecimiento sugiriendo que el ciclo de constitución acelerado de nuevas provisiones a raíz de la pandemia ha culminado.** Las provisiones constituidas se encuentran en DOP66.3 mil millones y no presentan variación respecto al trimestre anterior, equivalente al 4.4% de cobertura de la cartera de créditos total. El gasto acumulativo del año se coloca en DOP 71.0 mil millones para una variación interanual de -37.0%, evidenciando una reducción significativa en el gasto de provisiones.
- **Los castigos se mantienen en contracción.** En el tercer trimestre del año, se registraron castigos por DOP3.5 mil millones (0.02% de la cartera total) versus DOP 4.0 mil millones en el mismo periodo del año 2021 (-13.7% interanual).
- **El índice de morosidad se mantiene con tendencia a la baja.** El índice de morosidad permanece en niveles históricamente bajos en 0.96%<sup>2</sup>, mientras que la morosidad estresada<sup>3</sup> del sistema – una medida ácida de morosidad que la Superintendencia monitorea– se sitúa 7.96%<sup>4</sup>, incidida por las reestructuraciones (reestructuración por el REA y reestructuración temporal) que acumularon 6.02 puntos porcentuales, los castigos de los últimos 12 meses aportaron 0.95 puntos porcentuales, mientras que los demás componentes representaron 0.99 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.

El sistema financiero permanece rentable registrando utilidades antes de impuestos sobre la renta por DOP 54,913 millones, presentando un indicador de rentabilidad del patrimonio (ROE) de 22.7%. Asimismo, la rentabilidad promedio de los activos (ROA) se mantuvo en un 2.6%. El comportamiento del sistema financiero muestra que la eficiencia operativa se encuentra en 63.5%, nivel por debajo a lo registrado prepandemia, lo cual indica que en el sistema financiero se necesita gastar al mes de septiembre DOP 63.5 (mejoró respecto al trimestre anterior) 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 septiembre de 2022, se registró un excedente de capital sobre requerimientos mínimos regulatorios de DOP 136,538 millones, reflejando la fortaleza patrimonial del sistema para asumir consecuencias de potenciales choques en el mercado

---

<sup>2</sup> Incluye el sector público y el privado, considerando únicamente el capital.

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

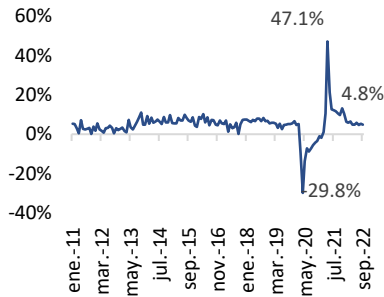
<sup>4</sup> El comportamiento fue anticipado tomando en cuenta que el tratamiento regulatorio especial de flexibilización adoptado por la Junta Monetaria vencía el 31 de marzo de 2021.

financiero. El patrimonio neto del sistema financiero ascendió a DOP 322,397 millones, continuando la tendencia de crecimiento, al registrar una variación interanual de DOP 36,749.5 millones (+12.4%).

En términos de inclusión financiera, las personas físicas con créditos en el sistema financiero ascendieron a 1,857,291 (26.5% de la población mayor de 18 años, para un incremento con relación a septiembre de 2021 de 122,174 (7.0%). La composición por género fue de 49.1% femenino y 50.9% masculino. Adicionalmente, 31,012 personas jurídicas eran deudoras del sistema financiero a septiembre de 2022, esto equivale a 2,735 más que en septiembre de 2021.

# CONTEXTO MACROECONÓMICO

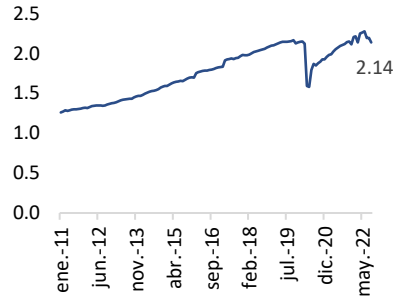
**Gráfico 1**  
**Variación interanual del IMAE**  
 enero 2011 - septiembre 2022  
 En porcentaje (%)



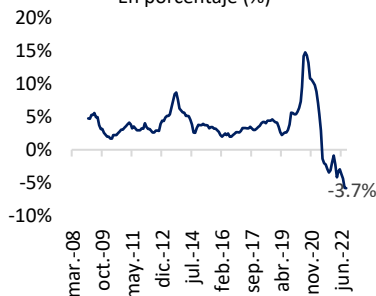
**Gráfico 2**  
**Tasa de inflación**  
 enero 2008 - septiembre 2022  
 En porcentaje (%)



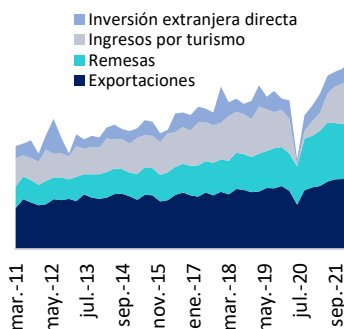
**Gráfico 3**  
**Empleos cotizantes en la TSS**  
 enero 2021 - septiembre 2022  
 Millones de cotizantes



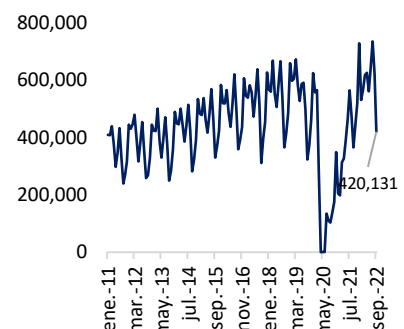
**Gráfico 4**  
**Tipo de cambio y apreciación/depreciación (Venta)**  
 enero 2008 - septiembre 2022  
 En porcentaje (%)



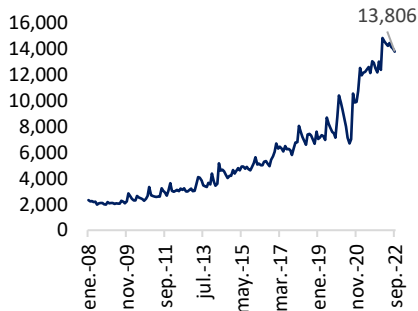
**Gráfico 5**  
**Composición de los flujos externos<sup>5</sup>**  
 enero 2011-junio 2022  
 En DOP Millones



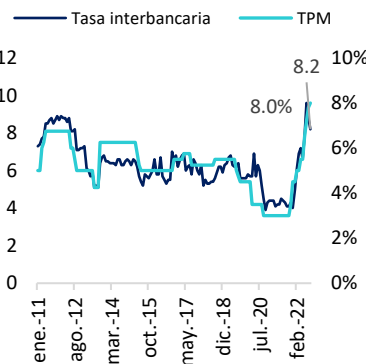
**Gráfico 6**  
**Llegada mensual de pasajeros no residentes**  
 enero 2011 - septiembre 2022



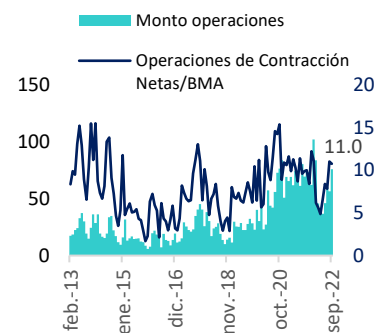
**Gráfico 7**  
**Reservas en US \$ millones**  
 En millones USD  
 enero 2008 - septiembre 2022  
 En porcentaje (%)



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



**Operaciones de contracciones netas/BMA**  
 marzo 2013 - septiembre 2022  
 En DOP millones y porcentaje (%)



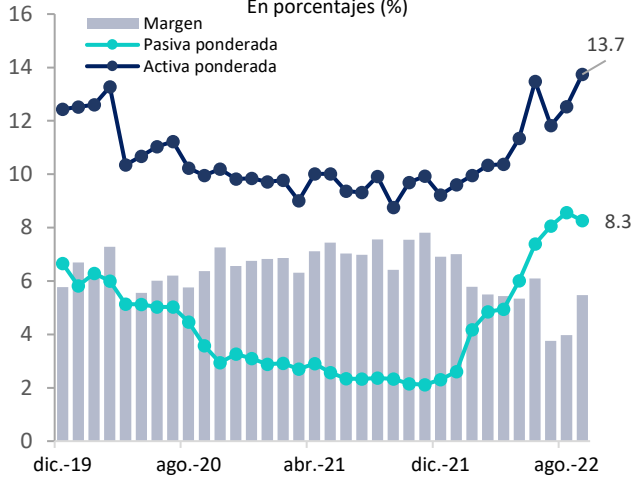
Fuente: Banco Central de la República Dominicana

<sup>5</sup> Datos disponibles a junio de 2022 en el banco central.

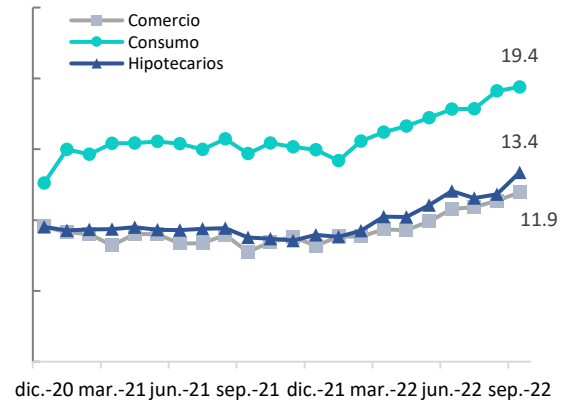
# BALANCE DE RIESGOS

## Riesgo de mercado

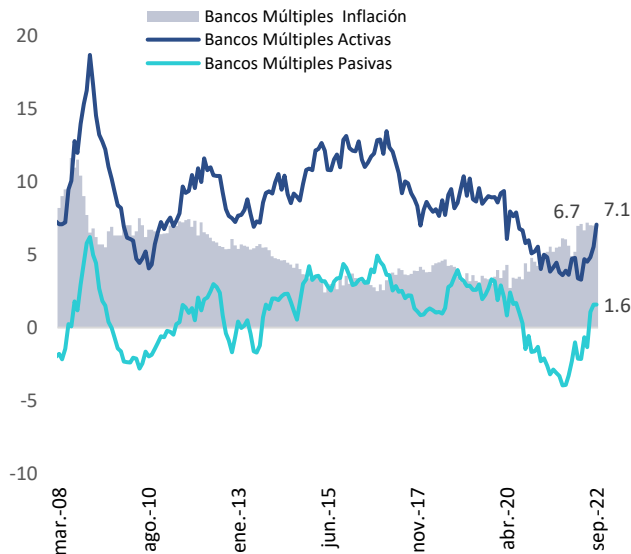
**Gráfico 10**  
Tasa de interés promedio ponderado de los bancos múltiples  
diciembre 2019 - septiembre 2022  
En porcentajes (%)



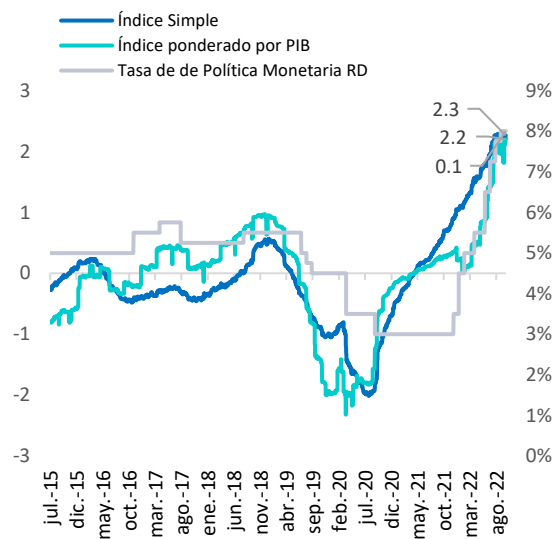
**Gráfico 11**  
Tasa de interés promedio ponderada de los bancos múltiples por tipo de préstamos  
diciembre 2020 - septiembre 2022  
En porcentaje (%)



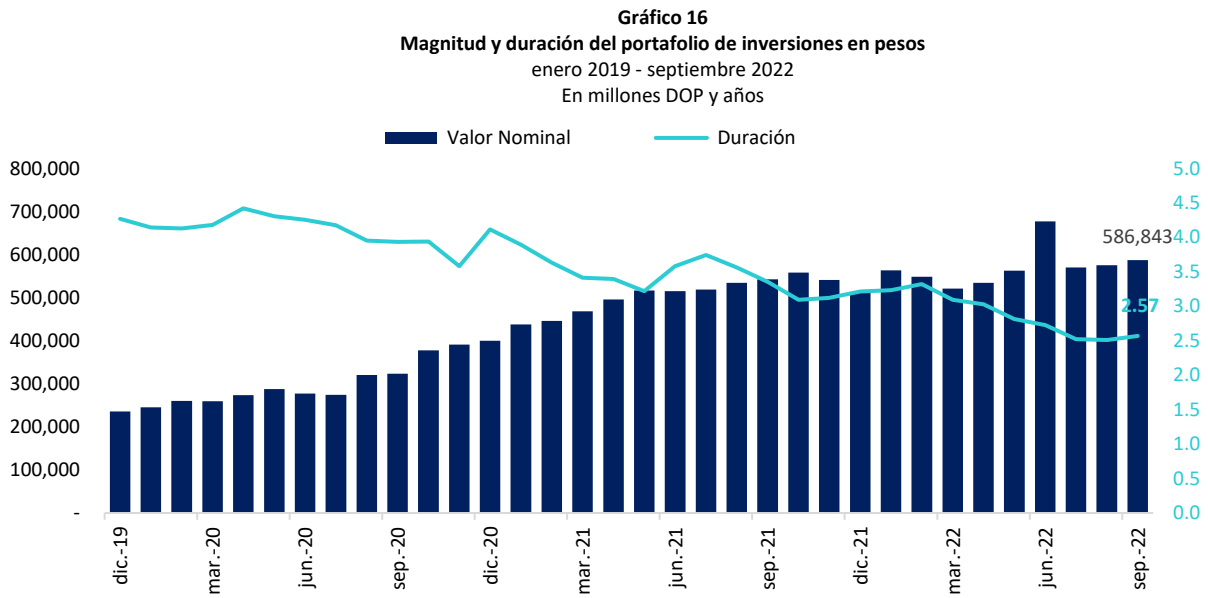
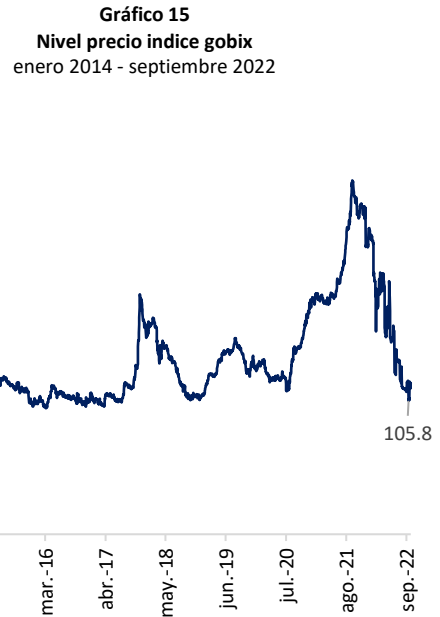
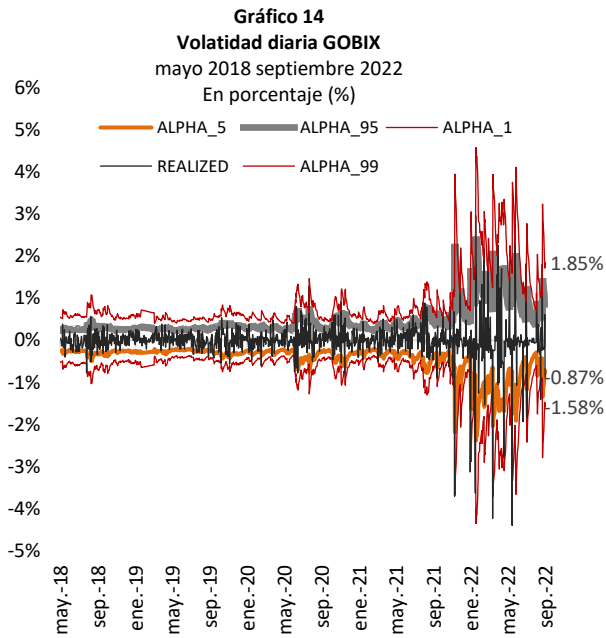
**Gráfico 12**  
Tasas de interés real de bancos múltiples  
enero 2008 - septiembre 2022  
En porcentaje (%)



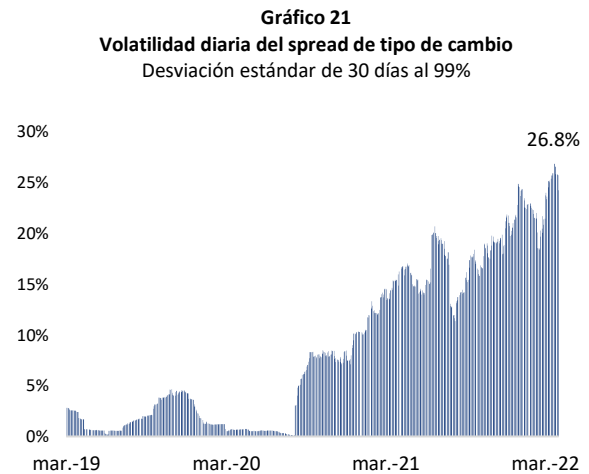
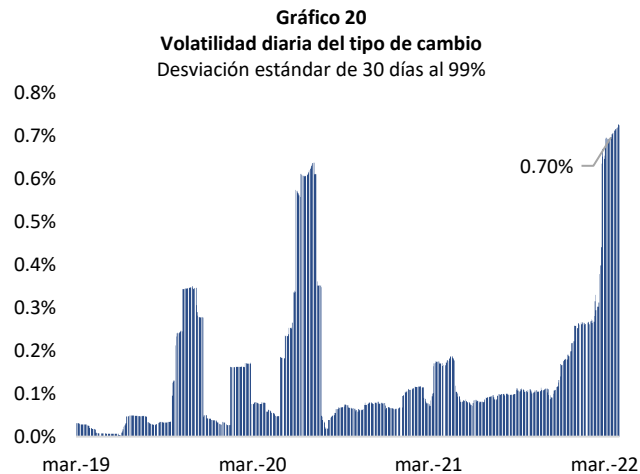
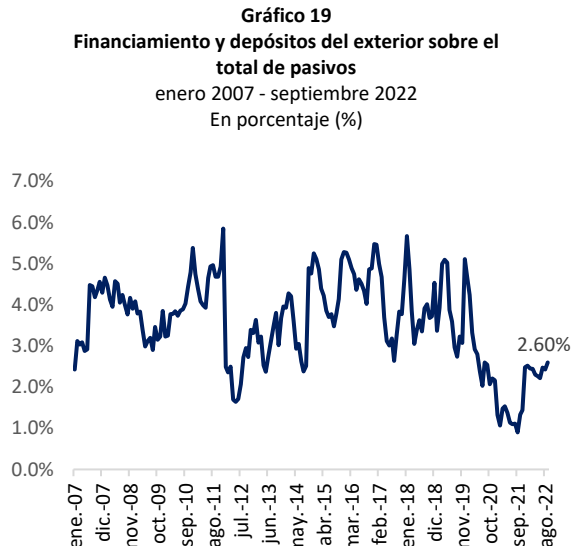
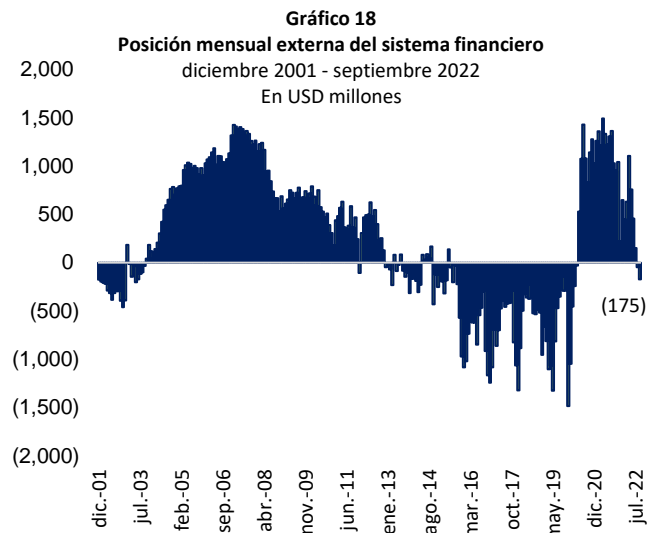
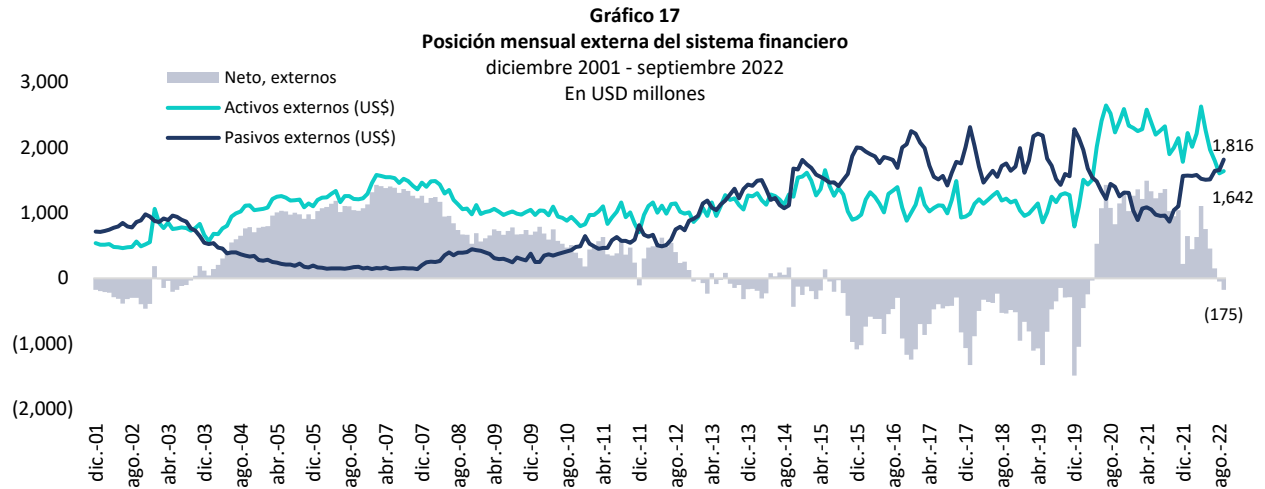
**Gráfico 13**  
Índice de presión internacional de política monetaria  
enero 2015 - septiembre 2022  
En porcentaje (%)





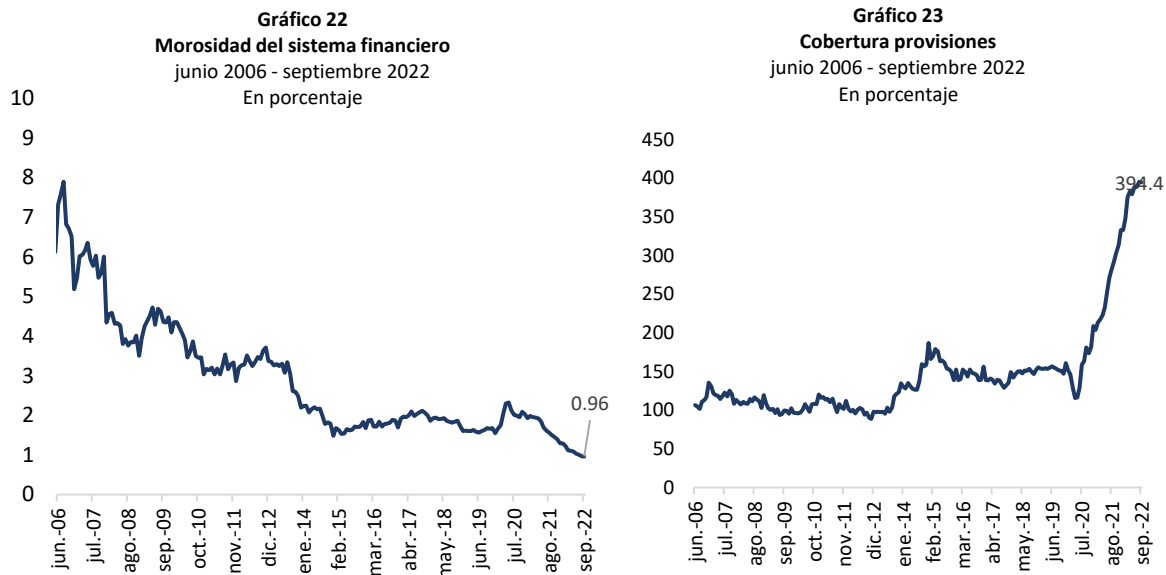


## Riesgo de tipo de cambio



## Riesgo de crédito

Durante el segundo trimestre del 2022, los indicadores de morosidad<sup>6</sup> y cobertura de cartera vencida continuaron sobre sus tendencias. Al constatar la data a septiembre de 2022, se observa que el índice de morosidad del sistema financiero se encuentra en 0.96%, lo que le coloca en niveles históricamente bajos. Por tipo de entidad, los bancos múltiples presentan la menor morosidad (0.88%), seguido por las asociaciones de ahorros y préstamos (1.32%), las corporaciones de créditos (1.84%) y los bancos de ahorro y crédito (1.87%). La cartera vencida<sup>7</sup> registró una variación relativa de -3.0% para septiembre del 2022 respecto al trimestre anterior, en tanto que el indicador de cobertura pasó de 291.5% en el tercer trimestre del 2021 a 394.4% en septiembre del 2022, alcanzando un nuevo máximo desde junio del año 2006 pero normalizando el ritmo de crecimiento.



El indicador de morosidad estresada<sup>8</sup>, continúa observando un ciclo tendente a la baja a partir del mes de mayo de 2021 cuando arrojaba un valor de 12.4% para establecerse en 7.96% al cierre del tercer 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.

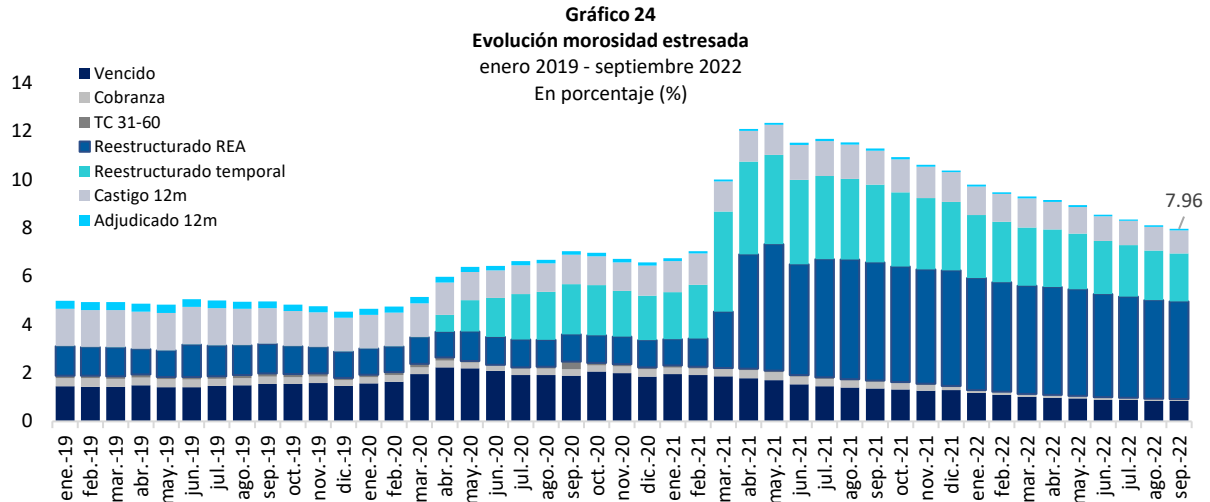
El comportamiento de este indicador a septiembre de 2022 respecto al mismo trimestre del pasado año también es hacia la baja (-3.3). Esta conducta ha sido impulsada principalmente por la mejora en 5 de los 7 componentes de la morosidad estresada: Créditos reestructurados temporal (-1.22), vencidos (-0.51), cobranza (-0.20, castigos y adjudicados a 12 meses (-0.45 y -0.04 respectivamente).

<sup>6</sup> Incluye el sector público y privado, considerando el capital adeudado.

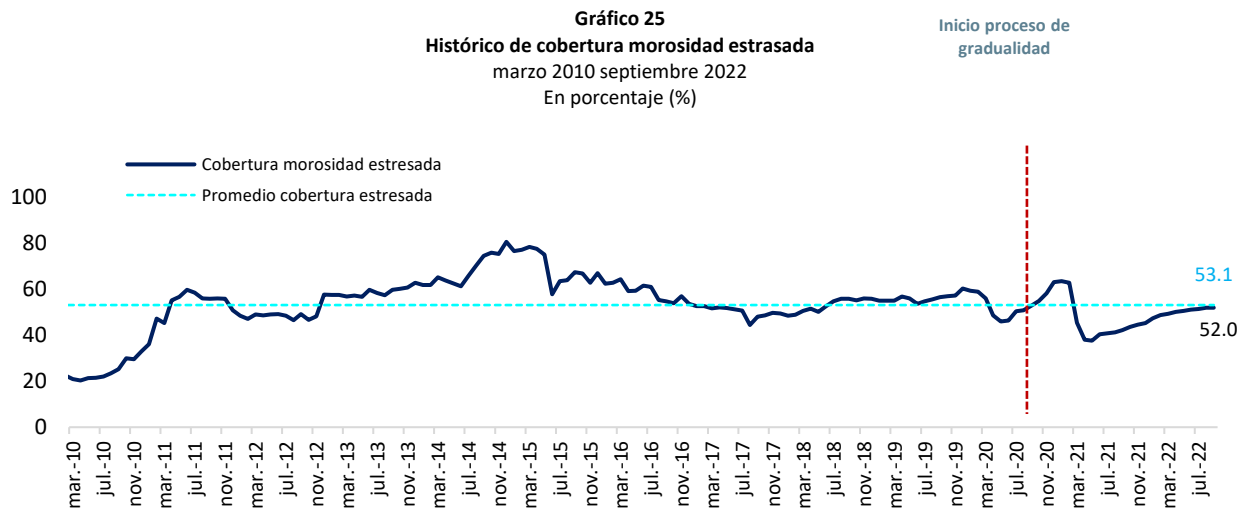
<sup>7</sup> Considera el capital endeudado.

<sup>8</sup>El 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](https://www.sb.gov.do/sites/default/files/nuevosdocumentos/SB_NA00121_Morosidad_Estresada_0.pdf)

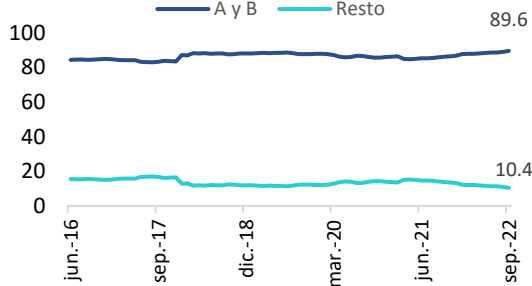


Cuando se considera la morosidad estresada, la cobertura de cartera de créditos se establece en un 52.0% incrementándose en alrededor de 10.1 puntos porcentuales respecto al mismo trimestre del año anterior, reflejando niveles de cobertura apropiadas ante posibles eventos de pérdidas por irrecuperabilidad de créditos vencidos.

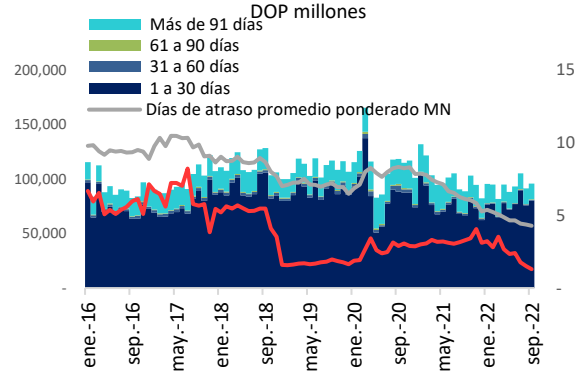


Al cierre de septiembre de 2022, el 89.6% del total de la cartera del sistema tenía clasificación de riesgo “A y B”, mientras que el restante 10.4% presenta clasificación de riesgo “C”, “D1”, “D2” o “E” (la “cartera subestándar”). Como se puede observar, las clasificaciones de riesgo presentan una mejora de 1.0 punto porcentual en la cartera con clasificación de riesgo A y B con relación al segundo trimestre del 2022 lo que a su vez disminuye favorablemente en esa misma proporción el resto de las clasificaciones.

**Gráfico 26**  
**Distribución de la cartera de crédito por clasificación**  
 junio 2016 - septiembre 2022  
 En porcentaje (%)



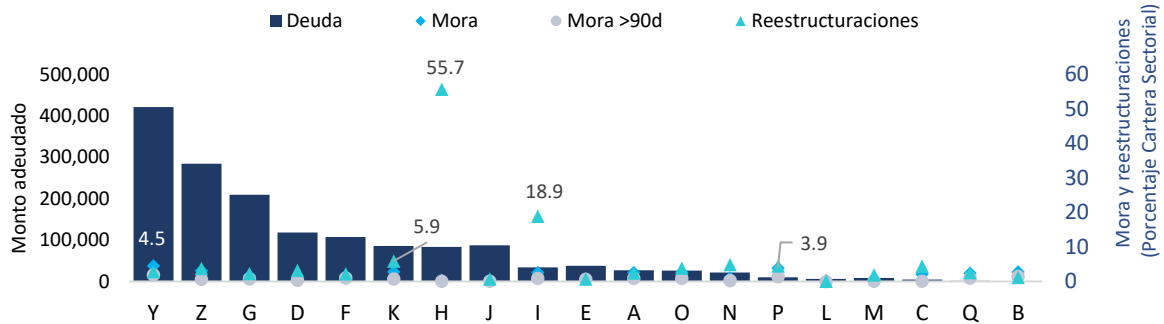
**Gráfico 27**  
**Cartera de crédito según días de atrasos**  
 enero 2016 - septiembre 2022  
 DOP millones



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, el promedio de días de atraso para los primeros nueve meses del año en MN se establece en 4.7 días, mientras que en ME resultó en 2.4, esto es una variación porcentual favorable tanto para los clientes como para el sistema de -31.9% y -23.9% respectivamente cuando se compara con el mismo periodo del año anterior.

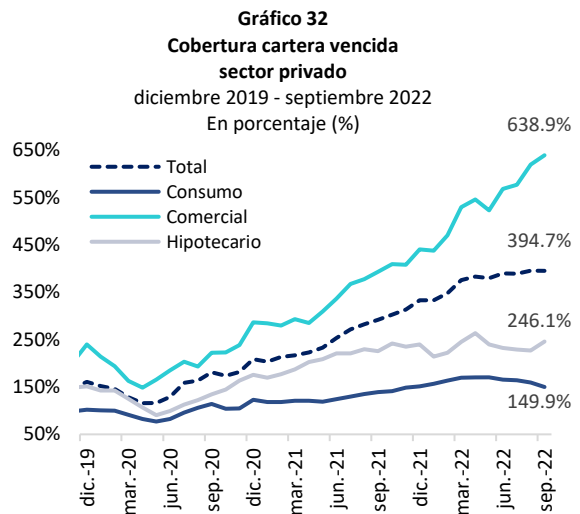
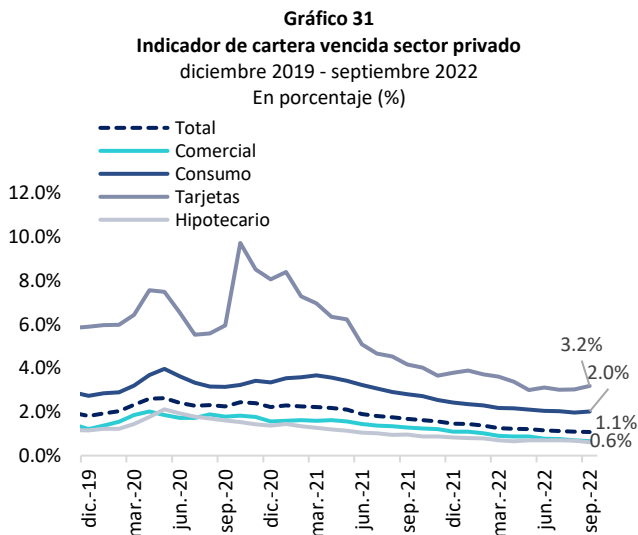
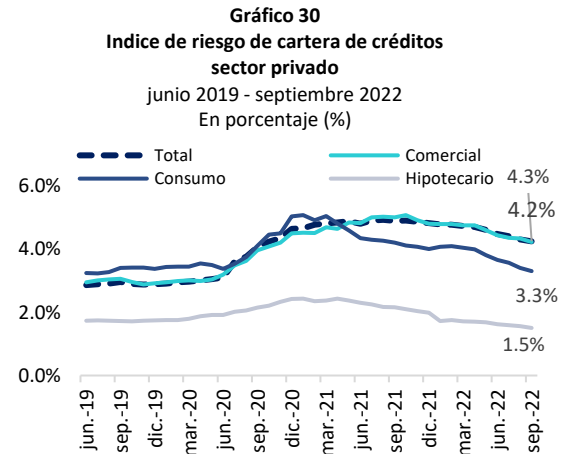
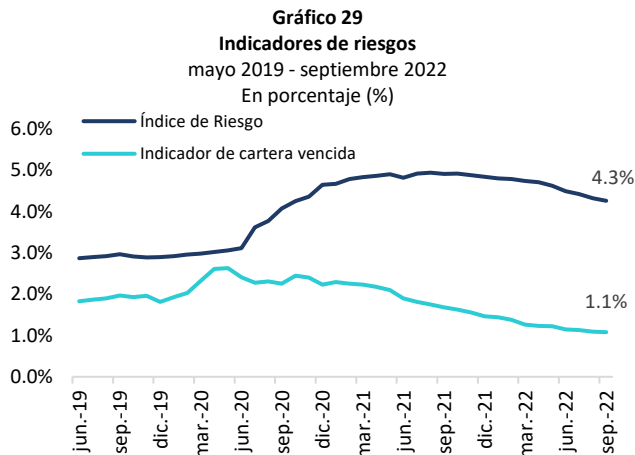
Al evaluar la cartera por sector<sup>9</sup>, se destacan los sectores de Alojamiento y Servicios de Comida, Transporte y Almacenamiento, y Actividades inmobiliarias con la tasa de reestructuración más elevadas sobre el saldo adeudado total de 55.7%, 18.9% y 5.9%, respectivamente. La tasa de morosidad más elevada se encuentra en consumo de bienes y servicios y Actividades de los hogares 4.5% y 3.9%, cada uno. Los demás sectores presentan un comportamiento estable y dentro de lo esperado.

**Gráfico 28**  
**Cartera por sector económico**  
 En DOP millones y porcentaje (%)  
 septiembre 2022



<sup>9</sup> 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 septiembre de 2022, el índice de riesgo de cartera privada<sup>10</sup> se situó en 4.3%. Mientras que el indicador de cartera vencida<sup>11</sup> alcanzó el 1.1% para una disminución interanual de -0.7 y -0.6 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.



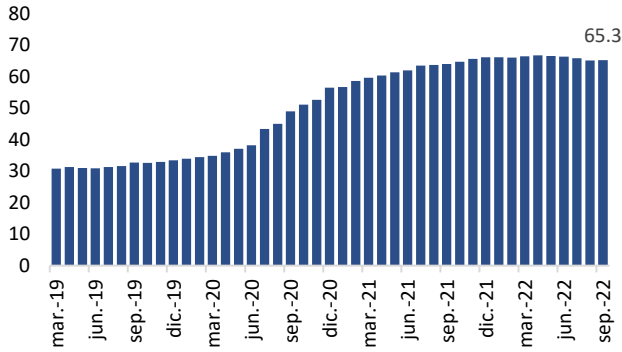
El sistema financiero evolucionó de DOP64.1 mil millones en provisiones constituidas en septiembre de 2021 a DOP66.3 mil millones a septiembre de 2022. A su vez, el gasto total de provisiones evaluado de manera interanual al mes de septiembre presentó una disminución de alrededor de DOP8.1 mil millones,

<sup>10</sup> 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.

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

el cual sugiere expectativas favorables en cuanto a la calidad de los créditos que está colocando el sistema financiero.

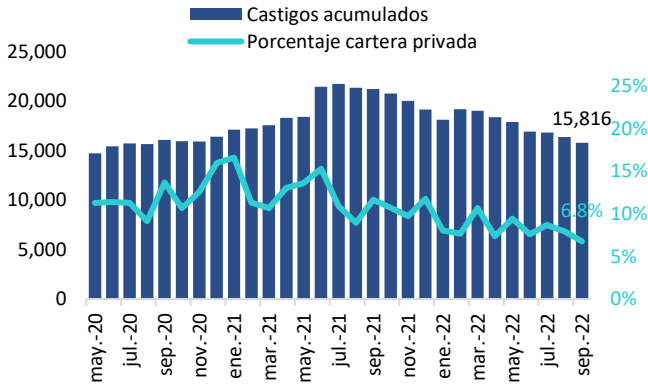
**Gráfico 33**  
**Provisiones Constituidas**  
 junio 2019 - septiembre 2022  
 En DOP miles de millones



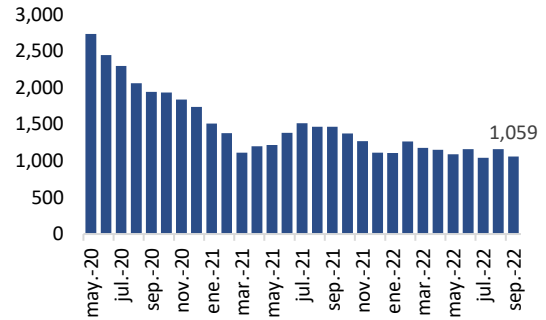
**Gráfico 34**  
**Gastos de provisiones**  
 febrero 2020 - septiembre 2022  
 En DOP miles de millones



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



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



## **DESEMPEÑO DEL SISTEMA FINANCIERO A SEPTIEMBRE DE 2022**

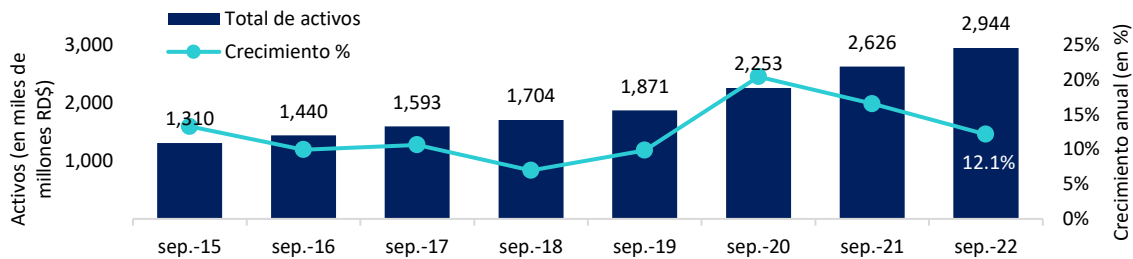


Al cierre de septiembre de 2022, se encuentran operando en el país 46 entidades de intermediación financiera (EIF), desagregadas por tipo de entidad de la siguiente manera: 16 bancos múltiples (representando un 88.5% de los activos), 10 asociaciones de ahorros y préstamos (9.3% de los activos), 14 bancos de ahorro y crédito (1.7% 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).<sup>12</sup>

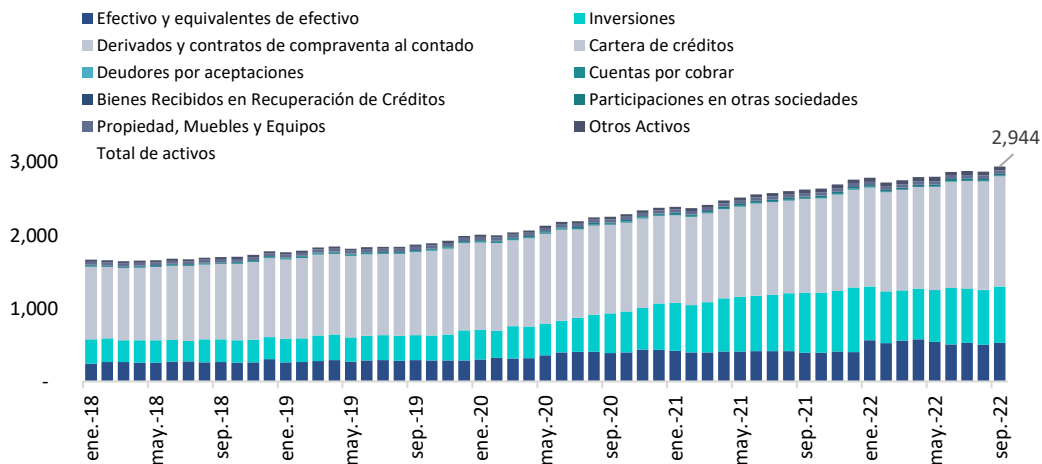
## Activos

Los activos del sistema financiero dominicano mantienen una tendencia de crecimiento. Los activos totales ascendieron a DOP 2.944 billones (54.6% del PIB), un incremento absoluto de DOP 318,658 millones con relación a su nivel en septiembre de 2021. Esto equivale a una tasa de crecimiento nominal de 12.1%.

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



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

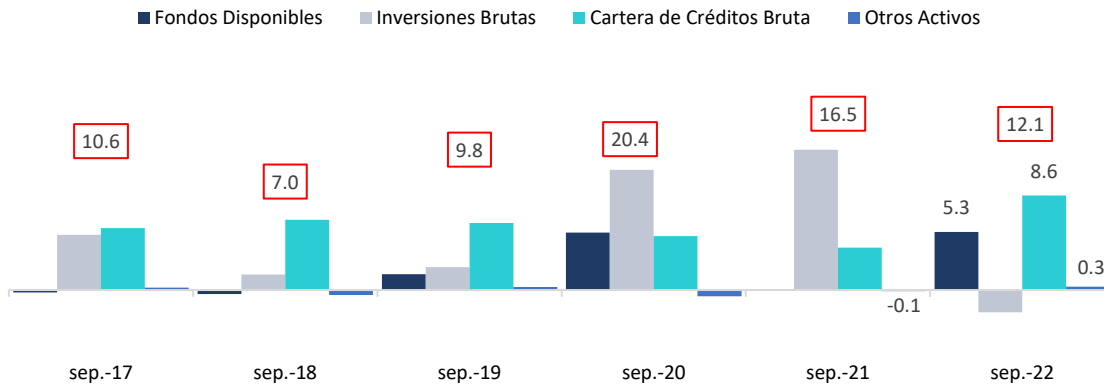


El 12.1% de crecimiento registrado en los activos se descompone en una participación porcentual de los fondos disponibles de 5.2% y la cartera bruta 8.5 %, mientras que otros activos crecieron en 0.3% y las inversiones -0.2%. Cabe destacar que la composición de los activos no ha presentado cambios

<sup>12</sup> No incluye al Banco Agrícola.

significativos. Al cierre de septiembre de 2022, la cartera de créditos bruta continúa siendo el componente más importante representando el 53.4%, las inversiones brutas un 26.9%, los fondos disponibles un 17.9% y los demás activos un 1.7%.

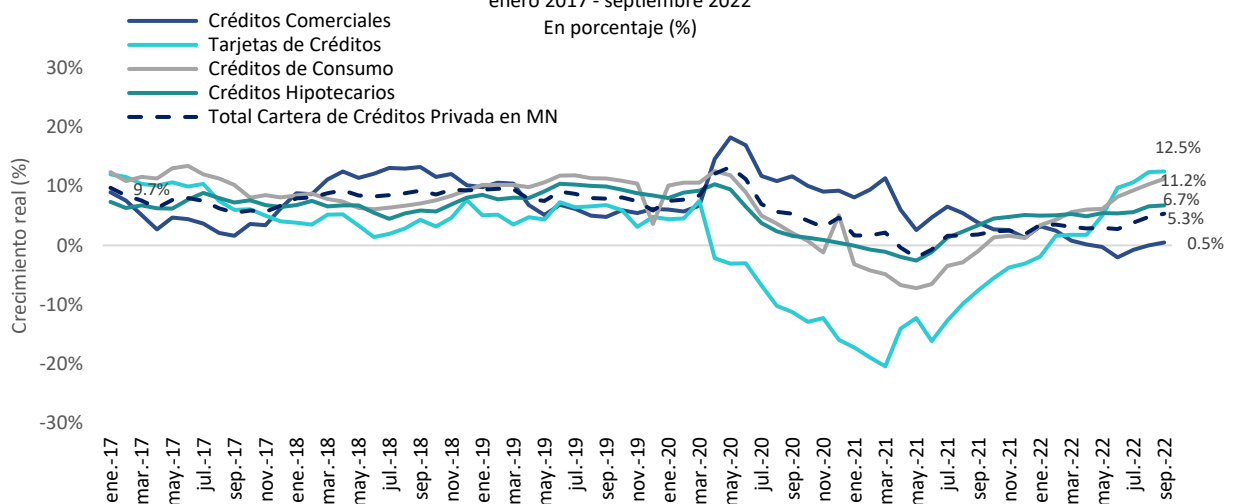
**Gráfico 39**  
**Contribución por rubro al crecimiento total de los activos del sistema**  
 septiembre 2017 septiembre 2022  
 En porcentaje (%)



## Cartera de créditos

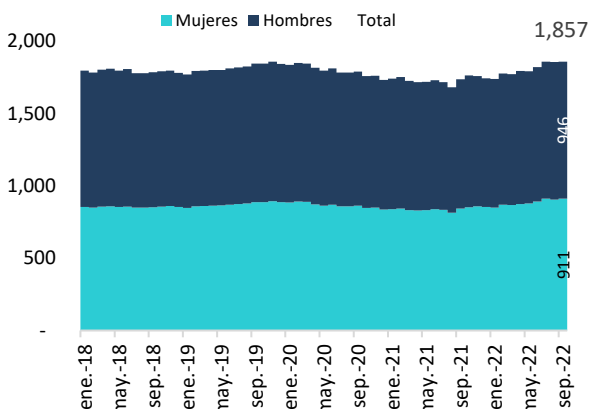
La cartera de créditos bruta presentó un crecimiento interanual de 16.7%, un ritmo de crecimiento mayor que el promedio de los últimos cinco años (8.8%). Al cierre del tercer trimestre del año 2022, se observa un crecimiento real positivo de la cartera privada en moneda nacional de un 5.3%, en especial las carteras de crédito de consumo a través de tarjetas de créditos personales (12.5%), créditos de consumo que excluyen tarjetas de créditos (11.2%) y los créditos hipotecarios 6.7%. Para los créditos comerciales, el crecimiento real fue de 0.5% saliendo así de la zona de crecimiento negativo que presentaba el trimestre anterior.

**Gráfico 40**  
**Crecimiento real interanual del crédito privado en moneda nacional por tipo de cartera**  
 enero 2017 - septiembre 2022  
 En porcentaje (%)



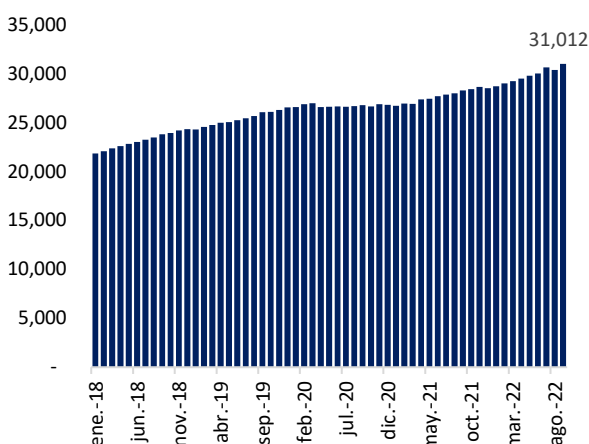
A septiembre de 2022, la cartera de créditos total asciende a DOP1.572 billones (29.2% del PIB), registrando un incremento de DOP225,206 millones con respecto al año anterior. La participación de la cartera en moneda extranjera incrementó en 2.1 puntos porcentuales respecto a septiembre de 2021, su ponderación dentro de la cartera total es de 21.1% el cual lo ubica cerca de dos puntos por encima al 19.2% del promedio de los últimos 21 meses. Se destaca la tendencia de crecimiento de la cantidad de empresas que han accedido al crédito, ascendiendo la cantidad de deudores a 31,012 al cierre del trimestre, un 9.7% más que los últimos 12 meses.

**Gráfico 41**  
Número de deudores únicos  
enero 2018 - septiembre 2022



<sup>1</sup> Excluye deudores con productos de crédito activo que no presenten balance adeudado a la fecha de corte del período en cuestión.

**Gráfico 42**  
Cantidad deudores únicos empresas  
enero 2018 - septiembre 2022



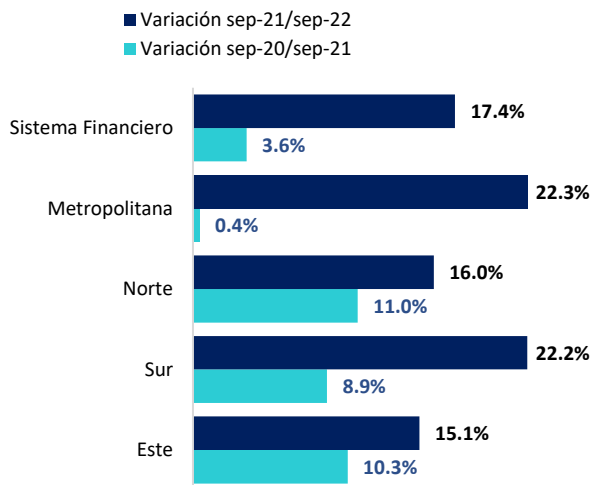
De acuerdo con la composición de la cartera, la comercial privada representa la mayor participación (54.0%), seguida por la de consumo (excluyendo tarjetas de crédito personales 23.1%), hipotecaria (18.6%), tarjetas de crédito personales (4.4%) y pública (2.5%).

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 DOP73,591 millones (21.2%), los préstamos concedidos para la compra y remodelación de viviendas en DOP40,846 millones (16.8%), los préstamos otorgados a la actividad comercial en DOP25,603 millones (14.5%), industria manufacturera en DOP20,540 millones (20,6%) y los préstamos que tienen como destino el sector alojamiento y servicios de comida DOP13,990 (17.5%). Se destaca el comportamiento de la cartera de crédito comercial privada la cual registró un crecimiento de 15.9% (DOP113,275 millones) con respecto a septiembre de 2021 ascendiendo a DOP827,879 millones. Solo la explotación de minas y canteras y administración pública y defensa decrecieron -DOP156 y -DOP8 millones equivalentes a -3.7% y -1.1% respectivamente con respecto al mismo trimestre del año pasado.

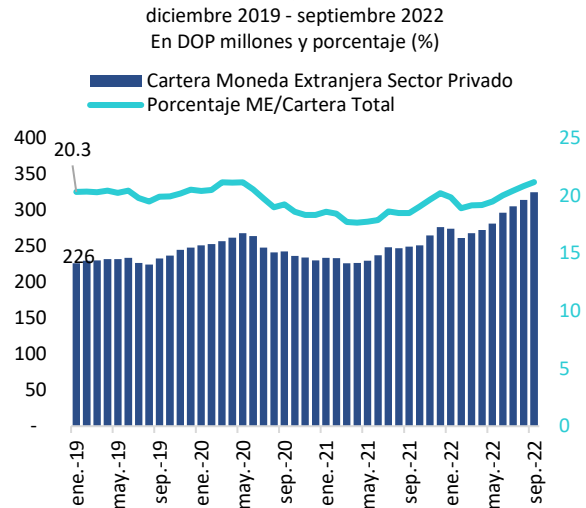
A nivel nacional, las zonas de residencia de mayor crecimiento en el periodo evaluado fueron las regiones Metropolitana y Norte, con 22.3% y 22.2% respectivamente, las cuales representan en conjunto un 44.5% de la cartera privada. El dinamismo exhibido en la cartera de crédito de la región Norte fue incidido principalmente por la ponderación de las actividades en los sectores de consumo, compra y remodelación de viviendas, comercio, e industrias 32.8%, 18.3%, 13.8% y 9.3% respectivamente. 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 21.2%, incrementando así 1.5 puntos porcentuales con relación al promedio de los últimos 5 años (19.7%).

**Gráfico 43**  
Variación interanual de la cartera privada por región

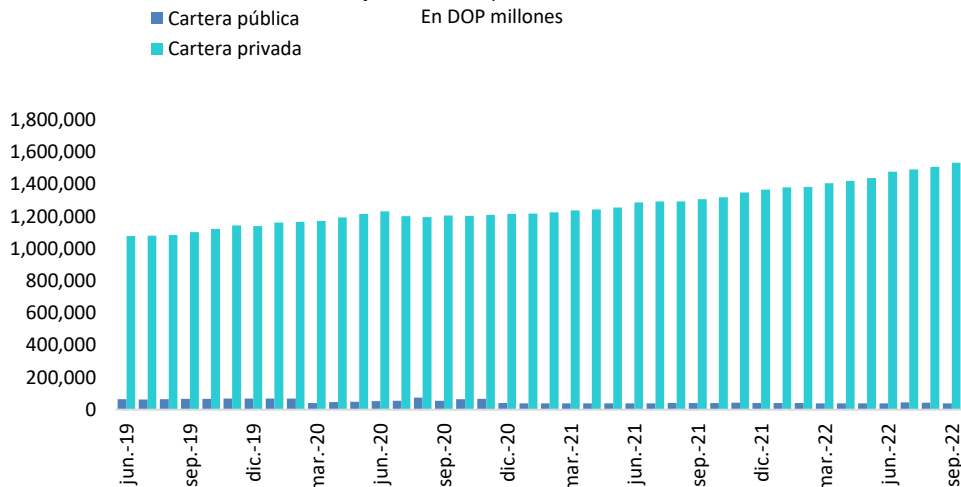


**Gráfico 44**  
Análisis exposición moneda extranjera sector privado



La cartera de préstamos total destinada al sector público redujo su ponderación dentro de la cartera total a 2.5%, el nivel más bajo en los últimos 15 años, presentando una contracción desde septiembre de 2021 de 0.6 puntos porcentuales, cuando ponderaba 3.1% de la cartera de créditos total. Esta cartera registró un balance de DOP39,127 millones, para una disminución de DOP2,505 millones, equivalente a (-6.0%) con relación a septiembre de 2021.

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



La cartera de créditos orientada al consumo ascendió a DOP420,854 millones, registrando un crecimiento de DOP73,590 millones con relación a su nivel en septiembre de 2021, equivalente a una tasa de crecimiento nominal de (21.2%). La cantidad de deudores del sistema financiero se incrementó en 7.1% con respecto a septiembre de 2021, en tanto que el saldo promedio por deudor en la cartera de crédito

de consumo aumentó en 9.0%. 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 13.3% en septiembre de 2021 y de 14.0% en septiembre de 2022 lo que se traduce en un incremento de 5.7% interanual.

La cartera de tarjetas de crédito personales registró un balance de DOP67,214 millones, presentando un crecimiento interanual de 21.7%, equivalente a DOP11,985 millones. Adicionalmente, se verificó un aumento en la tasa de interés de las tarjetas de crédito en moneda nacional de +1.6 con respecto a su nivel del año anterior, pasando de 56.2% en septiembre de 2021 a 57.8% a septiembre de 2022.

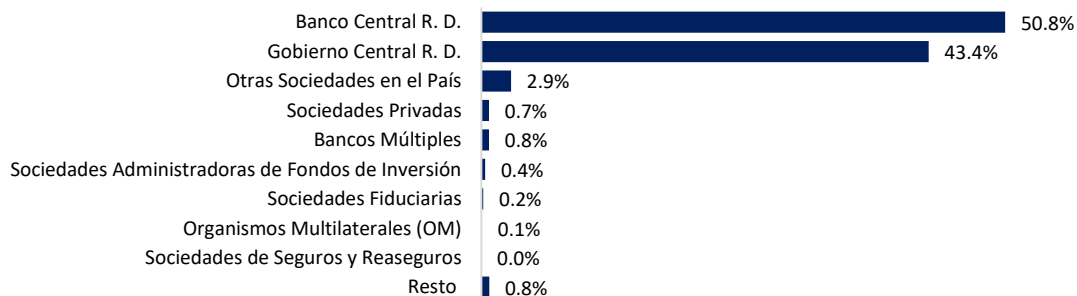
La tasa de interés promedio ponderada de los créditos hipotecarios se ha mantenido constante y estable, no mostrando variación importante entre septiembre de 2021 y 2022 (10.8% y 10.7% respectivamente). A su vez, se observa un aumento en la cartera de DOP36,528 millones, ascendiendo a DOP284,482 millones, para un crecimiento interanual de 14.7%. 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 18.1% al corte de septiembre de 2022.

## Inversiones

Las inversiones continúan siendo un componente importante dentro de los activos del sistema financiero (26.9% de los activos). A la fecha de corte de este informe, presentan una variación interanual de +12.0%, para una variación absoluta de DOP85,315 millones<sup>13</sup>.

Al clasificar las inversiones de las EIF por tipo de emisor, el 50.8% de las inversiones se realizaron en instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana; 43.4% en emisiones del Gobierno Central; el 2.9% Otras Sociedades en el país y un 0.7% en sociedades privadas. El restante 2.1% se distribuye en siete categorías, a continuación: Resto y Bancos Múltiples con 0.8% y 0.8% respectivamente, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (0.4%), Sociedades Fiduciarias (0.2%), Organismos Multilaterales 0.1%. Sociedades de seguros y reaseguros y Otras entidades financieras públicas (ambas con 0.0%).

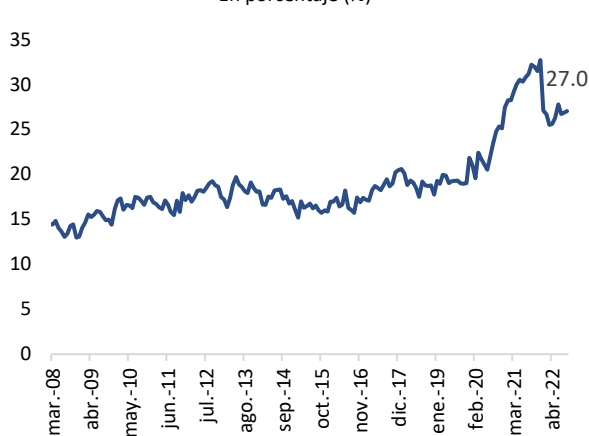
**Gráfico 24**  
**Inversiones brutas por emisor**  
Al 30 de septiembre 2022  
En porcentaje (%)



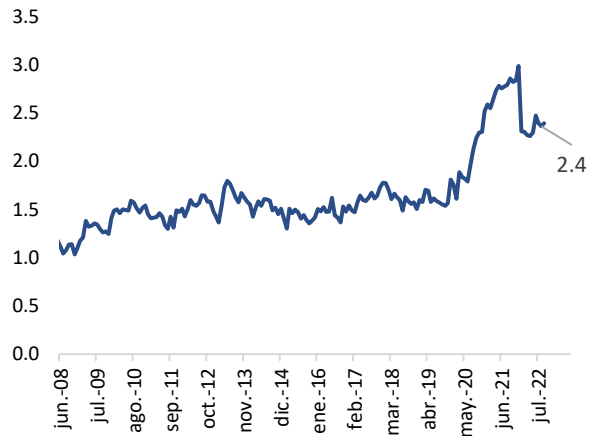
<sup>13</sup> Esta comparación se realiza excluyendo los depósitos remunerados de corto plazo y las inversiones en letras de un día del Banco Central al observar el 2021, ya que estos instrumentos son considerados como disponibilidades a partir de enero 2022.

Cabe resaltar que, debido a los cambios introducidos en el Manual de Contabilidad<sup>14</sup> de las entidades de intermediación financiera, a partir de enero 2022 los depósitos remunerados de corto plazo y las inversiones en letras a un día del Banco Central fueron reclasificadas como disponibilidades, reflejándose así en una caída del monto total de inversiones.

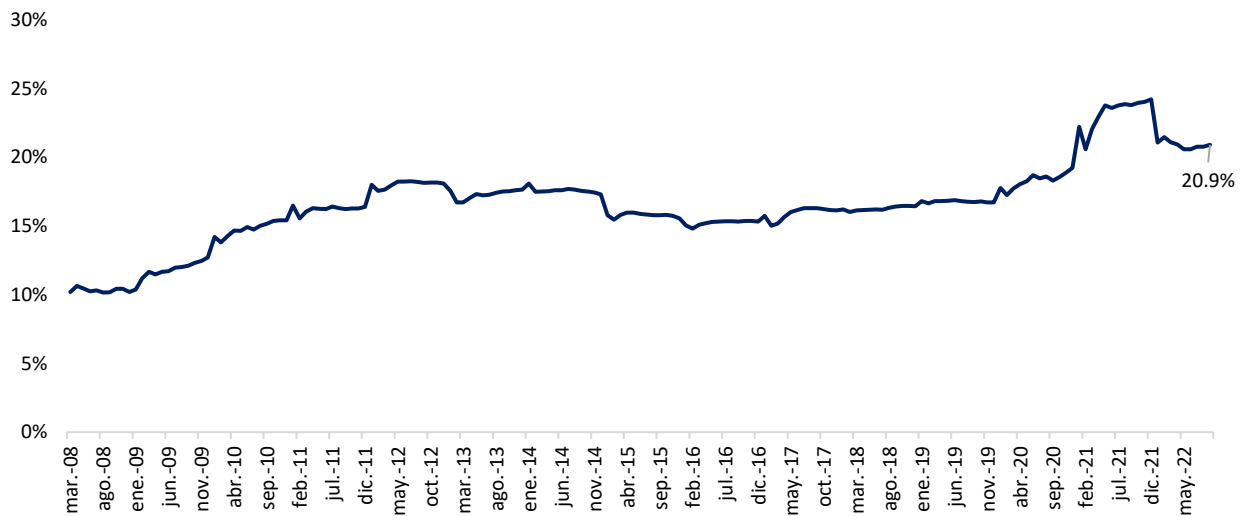
**Gráfico 47**  
**Inversiones/activos**  
 marzo 2008 - septiembre 2022  
 En porcentaje (%)



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



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



<sup>14</sup> Fuente: *Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas*

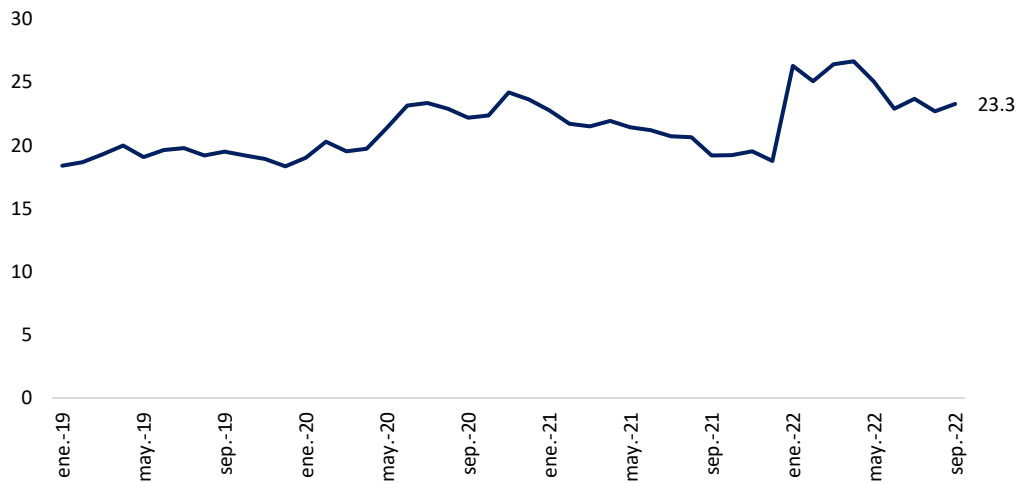
## Disponibilidades

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 DOP527,387 millones, observando una expansión respecto a septiembre del 2022 de DOP136,988 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 23.2% del total de captaciones, estas crecieron un 21.4% respecto al mismo trimestre del año anterior, el promedio de este indicador durante los últimos 3 años fue de 21.8%. Se destaca que los bancos múltiples continúan presentando el mayor nivel de disponibilidades entre captaciones, situándose en 24.7%. Por otro lado, las asociaciones de ahorros y préstamos tienen un 10.2%; los bancos de ahorro y crédito un 14.9%; las corporaciones de crédito con 12.2% y el BANDEX con 12.4%.

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.

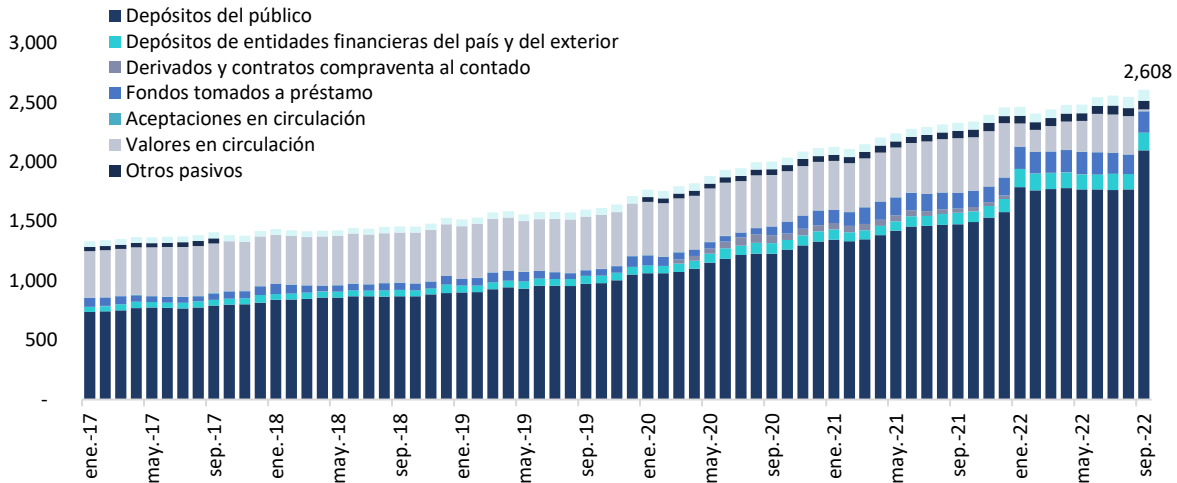
**Gráfico 50**  
**Indicador de liquidez**  
Disponibilidades sobre captaciones del sistema financiero  
enero 2019 - septiembre 2022  
En porcentaje (%)



## Pasivos

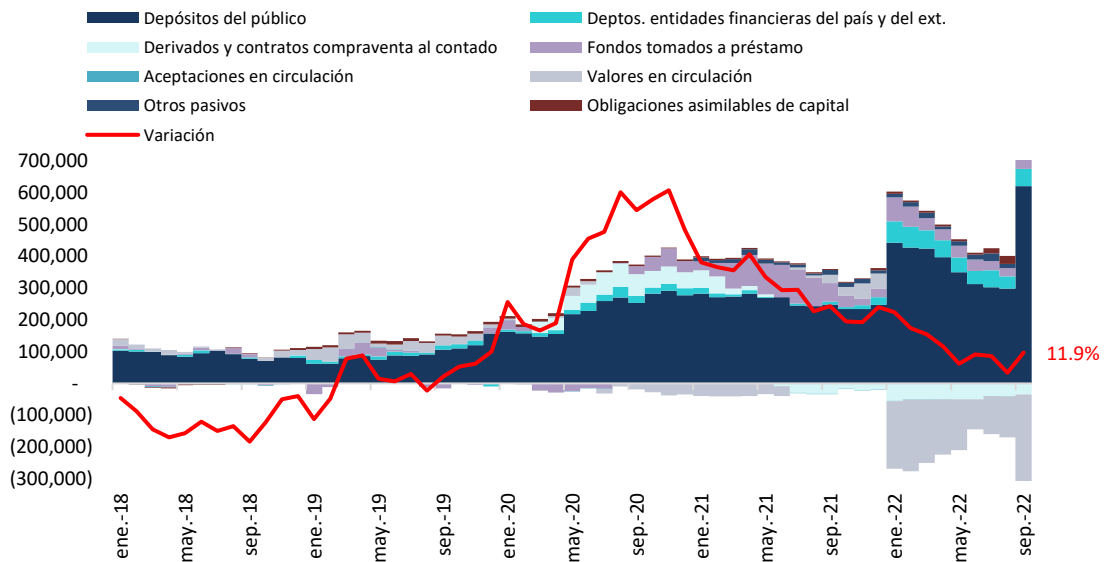
El total de pasivos del sistema financiero ascendió a DOP2,608 miles de millones presentando una variación interanual de 11.9%, debido principalmente al aumento de las captaciones del público.

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





Las captaciones a través de depósitos y valores en poder del público continúan siendo la principal fuente de financiación para las EIF (86.8% de los pasivos), presentando una tasa de crecimiento interanual de 11.3%. Al término de septiembre de 2022, estas totalizaron DOP2.26 billones (41.9% del PIB), con un incremento interanual de DOP229,372 millones, explicado en parte por el aumento de DOP676,989 millones en los depósitos del público.

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

Tipos de Instrumentos	Sep-21	Sep-22	Participación	Diferencia	Crecimiento
<b>Total Captaciones</b>	1,960,424	2,262,457	100%	302,033	15.4
Certificados Financieros y Valores en Poder del Público	459,694	12,078	0.5	(447,616)	(97.4)
Depósitos del Público	1,573,391	2,250,380	99.5	676,989	43.0

El 89.8% del total de captaciones del sistema se concentran en los bancos múltiples, con un monto ascendente a DOP2,031 millones. Asimismo, se observa que las asociaciones de ahorros y préstamos tienen captaciones de DOP191,562 millones, equivalente al 8.5%. Las demás captaciones corresponden a los bancos de ahorro y crédito con DOP31,582 millones, las corporaciones de crédito con DOP2,771 millones y el BANDEX DOP5,349 millones, para 1.4%, 0.1% y 0.2 %, respectivamente.

La principal fuente de las captaciones del sistema financiero son los hogares, con una acumulación a septiembre de 2022 de DOP1.149 billones, equivalente a un 50.8% del total de las captaciones. De igual forma, las empresas del sector real (Sociedades privadas) fueron la segunda fuente de captación más importante con montos ascendentes a DOP457, 417 millones, lo que representa el 20.2 % del total de las captaciones. Mientras que las microempresas representaron DOP101,890 millones para un 4.5% del total de las captaciones.

## Capitalización y solvencia

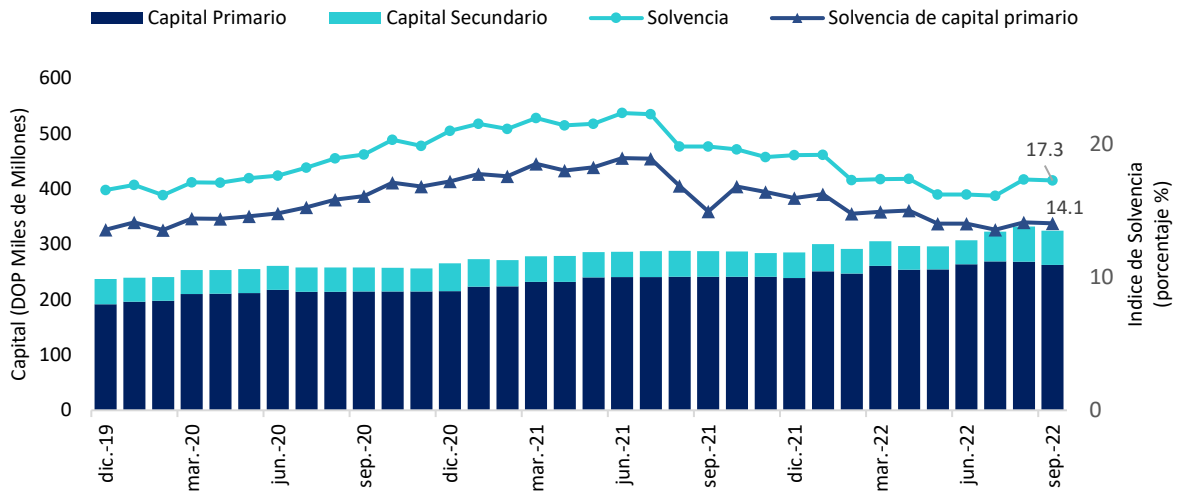
Al mes de septiembre, el patrimonio neto del sistema financiero dominicano continuó su tendencia de crecimiento, presentando un incremento interanual de DOP36,317 millones (12.3%), valor que se encuentra igual al promedio de los últimos 5 años 12.2%. En efecto, el patrimonio neto del sistema financiero ascendió a DOP331,964 millones, equivalente a un 6.2% del PIB.

El patrimonio neto de la banca múltiple asciende a DOP261,484 millones para una expansión de DOP30,133 millones, explicado principalmente por el incremento del 28.8% del capital pagado cuya ponderación es la más alta en el componente del patrimonio neto (61.7%).

El índice de solvencia del sistema financiero se encuentra en 17.3%, presentando una leve mejora con relación al cierre del trimestre anterior. La mejora mostrada en el índice estuvo guiada por un aumento del +6.3% en el patrimonio técnico ajustado y al 0.8% de incremento de los activos y contingentes ponderados por riesgo crediticio y de mercado. Este requerimiento de capital por riesgo de mercado pasa de representar un 103.6% del Patrimonio Técnico. A su vez, a nivel total los activos ponderados por riesgo de crédito y mercado aumentaron en 34.1% con relación a septiembre del año 2021. El nivel de solvencia continúa siendo 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 81.4% 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.

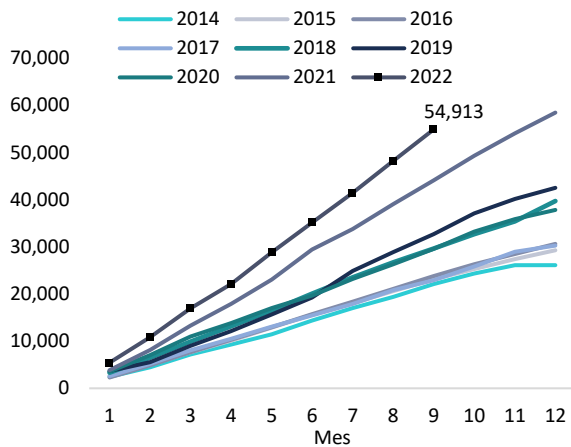
**Gráfico 53**  
**Evolución de la Solvencia y el Patrimonio Técnico**  
 diciembre 2019 - septiembre -2022



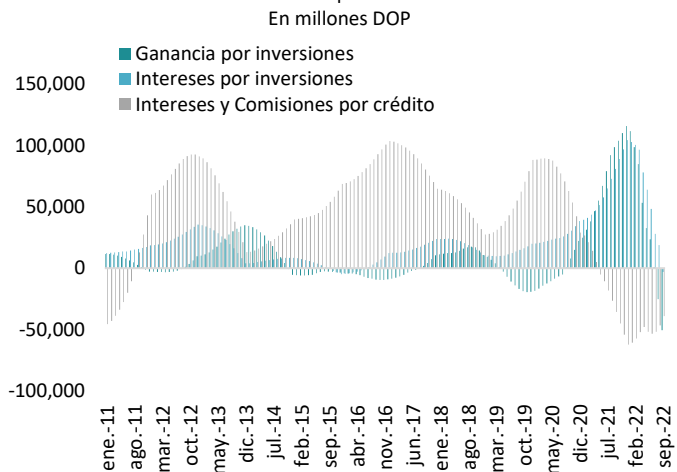
## Rentabilidad

Al cierre del tercer trimestre del año 2022, las utilidades antes de impuestos sobre la renta ascendieron a DOP54,913 millones, registrando una expansión interanual de DOP10,804 millones (24.6%). Los ingresos financieros ascienden a DOP169,052 millones para una contracción de DOP1.76 millones (-0.00%). Del total de ingresos financieros, 71.2% corresponden a intereses por cartera de créditos, 20.9% de intereses por inversiones y de 5.1% de ganancias por inversiones y el 2.8% 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 DOP36,905 millones, para una expansión interanual absoluta de DOP6,857 millones equivalente a un crecimiento de +22.8%.

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

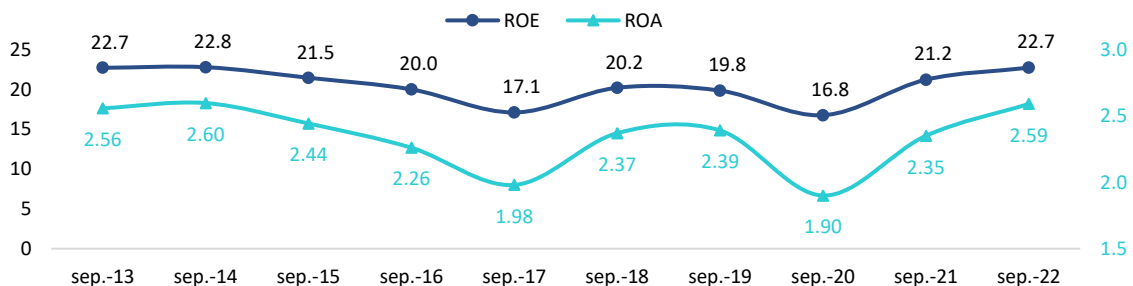


**Gráfico 55**  
Variación interanual de ingresos financieros por componente (acumulado 12 meses)  
enero 2011 septiembre 2022



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 (0.2 y 1.5) respectivamente. Adicionalmente, el nivel de eficiencia del sistema financiero, medido por el indicador costos/ingresos se situó en 63.5% observando un deterioro respecto al mismo periodo del año pasado (59.0%).

**Gráfico 56**  
Retorno sobre activos (ROA) y Retornos sobre el capital (ROE)  
junio 2013 – septiembre 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 septiembre de 2022, las EIF han reportado créditos por DOP126,305 millones otorgados con fondos de las medidas de flexibilización, presentando una variación porcentual de (-7.7%) con relación al trimestre junio de 2022. Estos préstamos representan el 90.2% solo en los bancos múltiples del total aprobado 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 septiembre de 2022  
En DOP millones

	<b>Tipo de Entidad de Intermediación Financiera</b>	<b>Balance Adeudado</b>	<b>Participación</b>
<b>Total Desembolsos con Flexibilización COVID 19</b>	Bancos Múltiples	113,987.1	90.2%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	10,389.3	8.2%
	Bancos de Ahorro y Crédito	925.6	0.7%
	Corporaciones de Crédito	22.5	0.0%
	BANDEX	980.5	0.8%
	<b>Sistema Financiero Nacional</b>	<b>126,305.0</b>	<b>100.0%</b>

**Tabla 3**  
**Balance de los créditos desembolsados por tipo de flexibilización COVID19**  
 Al 30 de septiembre de 2022  
 En DOP millones

	<b>Tipo de entidad de financiera</b>	<b>Balance adeudado</b>	<b>Participación</b>
Primera resolución monetaria del 17 marzo de 2020 (Encaje legal)	Bancos Múltiples	17,131.7	86.5%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	2,431.1	12.3%
	Bancos de Ahorro y Crédito	220.5	1.1%
	Corporaciones de Crédito	22.0	0.1%
	<b>Sistema financiero</b>	<b>19,805.3</b>	<b>15.7%</b>
Segunda y tercera resolución monetaria del 16 de abril de 2020 (Ventanilla de liquidez)	Bancos Múltiples	4,393.9	90.7%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	387.0	8.0%
	Bancos de Ahorro y Crédito	64.3	1.3%
	Corporaciones de Crédito	0.5	0.0%
	<b>Sistema financiero</b>	<b>4,845.8</b>	<b>3.8%</b>
Primera resolución monetaria de fecha 06 mayo de 2020 (Ventanilla de liquidez)	Bancos Múltiples	11,314.4	96.1%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	462.4	3.9%
	<b>Sistema financiero</b>	<b>11,776.8</b>	<b>9.3%</b>
Cuarta resolución monetaria de fecha de 22 julio 2020 (Ventanilla facilidad de liquidez rápida)	Bancos Múltiples	81,147.0	90.3%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	7,108.8	7.9%
	Bancos de Ahorro y Crédito	640.8	0.7%
	Corporaciones de créditos	980.5	1.1%
	<b>Sistema financiero</b>	<b>89,871.1</b>	<b>100.0%</b>
Total desembolso con flexibilización COVID 19	Bancos Múltiples	113,987.1	90.2%
	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	7,108.8	8.2%
	Bancos de Ahorro y Crédito	640.8	0.7%
	<b>Corporaciones de créditos</b>	<b>980.5</b>	<b>0.8%</b>
	<b>Total general</b>	<b>126,305.0</b>	<b>100.0%</b>

Los créditos que se acogieron a las disposiciones de Reestructuración Temporal (RT) ascendieron a DOP32,226 millones a junio de 2022, esto es 2,205 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 (Alojamiento y servicios de comida, compra y remodelación de vivienda y consumo de bienes y servicios) concentran el 87.9% de créditos con reestructuración temporal según sector económico.

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

<b>Sector Económico</b>	<b>Balance Adeudado</b>
<b>TOTAL SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>32,226</b>
H - ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA	14,978
Z - COMPRA Y REMODELACIÓN DE VIVIENDAS	8,693
Y - CONSUMO DE BIENES Y SERVICIOS	4,642
G - COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACIÓN DE LOS VEHÍCULOS DE MOTOR Y DE LAS MOTOCICLETAS	985
F - CONSTRUCCIÓN	795
K - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, ALQUILER Y ACTIVIDADES EMPRESARIALES	476
O - Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	406
I - TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	299
D - INDUSTRIA MANUFACTURERA	266
E - SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO	197
P - ACTIVIDADES DE LOS HOGARES EN CALIDAD DE EMPLEADORES, ACTIVIDADES INDIFERENCIADAS DE PRODUCCIÓN DE BIENES Y SERVICIOS DE LOS HOGARES PARA USO PROPIO	154
A - AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	133
M - ENSEÑANZA	78
J - ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGURO	75
N - SERVICIOS SOCIALES Y RELACIONADOS CON LA SALUD HUMANA	39
C - EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	6
Q - ACTIVIDADES DE ORGANIZACIONES Y ÓRGANOS EXTRATERRITORIALES	3
B - PESCA	1

**Tabla 5**  
**Fecha aproximada de maduración de créditos con reestructuración temporal**  
 Al 30 de septiembre de 2022  
 En DOP millones

<b>Tipo de Cartera y Clasificación de Riesgo</b>	<b>Período de Maduración</b>		
	<b>De 1 a 6 meses</b>	<b>De 7 a 12 meses</b>	<b>Mayor a 12 meses</b>
<b>Créditos comerciales</b>			
Cantidad de Créditos	425	382	2,394
Saldo Adeudado	46	124	18,721
<b>Créditos de consumo</b>			
Cantidad de Créditos	2,029	2,025	14,851
Saldo Adeudado	56	127	4,458
<b>Créditos hipotecarios</b>			
Cantidad de Créditos	15	33	4,647
Saldo Adeudado	0.8	5	8,687
<b>Total general</b>	<b>103</b>	<b>256</b>	<b>31,867</b>

## 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 contables<sup>15</sup>.

**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:**

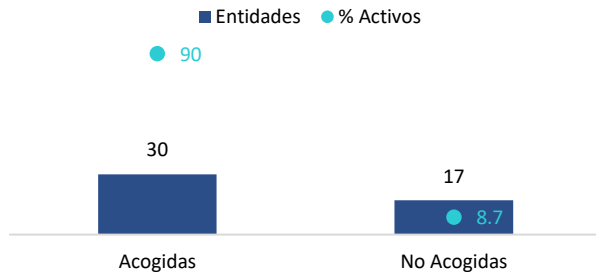
- a) Las EIF no podrán distribuir dividendos hasta tanto existan provisiones diferidas.
- b) Las EIF mutualistas tienen restricciones de remuneraciones a los miembros del consejo y la alta gerencia.

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 septiembre 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.

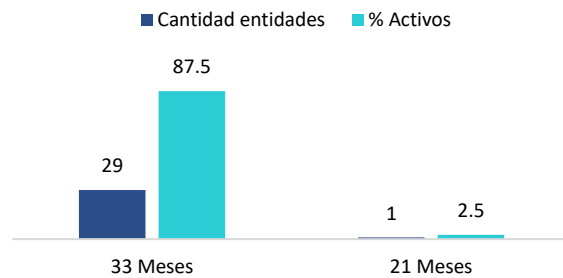
---

<sup>15</sup> 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



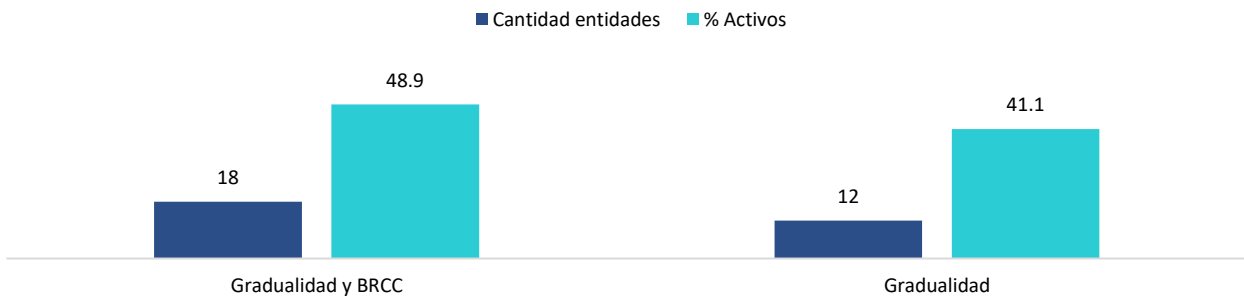
**Gráfico 58**  
**Plazos de gradualidad de las entidades acogidas**  
 Cantidad de entidades y porcentaje (%) de total de activos



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.

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

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

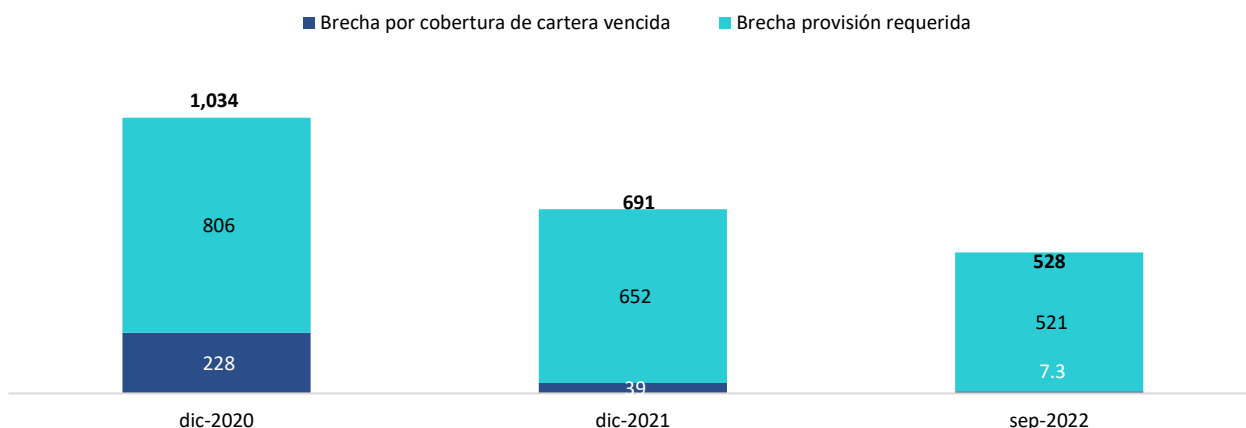


Un total de diez (10) entidades acogidas al proceso de gradualidad presentan brecha de provisiones al corte de septiembre de 2022. Del total de estas, siete (7) ya mostraban brecha en el mes de diciembre de 2020 durante el proceso de flexibilización COVID-19 otorgado por la Junta Monetaria. El total 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 septiembre de 2022 es de DOP528 millones, equivalente a una reducción de 23.5%



respecto a diciembre 2021 por la regularización de créditos reestructurados temporalmente a deudores del sector turismo.<sup>16</sup>

**Gráfico 60**  
**Brecha de provisiones**  
Montos en DOP millones



Por otro lado, al evaluar la composición de la brecha de provisiones vemos que en septiembre de 2022 se concentra en cobertura de provisiones requeridas REA (DOP521.2 millones). La brecha de provisiones producto de faltante de cobertura de cartera vencida por provisiones corresponde a DOP7.3 millones.

Las entidades acogidas al proceso de gradualidad con brecha de provisiones debían constituir al menos DOP3,615.0 millones de provisiones a septiembre de 2022, sin embargo, constituyeron DOP3,892.6 millones, es decir que constituyeron 7.7% por encima del mínimo que debían registrar, lo que implica que están en cumplimiento conforme el proceso de gradualidad. Las provisiones constituidas<sup>17</sup> de dichas entidades equivalen al 94.3% de las provisiones requeridas por REA.

Las entidades acogidas al proceso de gradualidad pero que no presentan brecha a septiembre de 2022, muestran un excedente de provisiones de DOP17 mil millones, superando en 55.3% las provisiones requeridas REA.

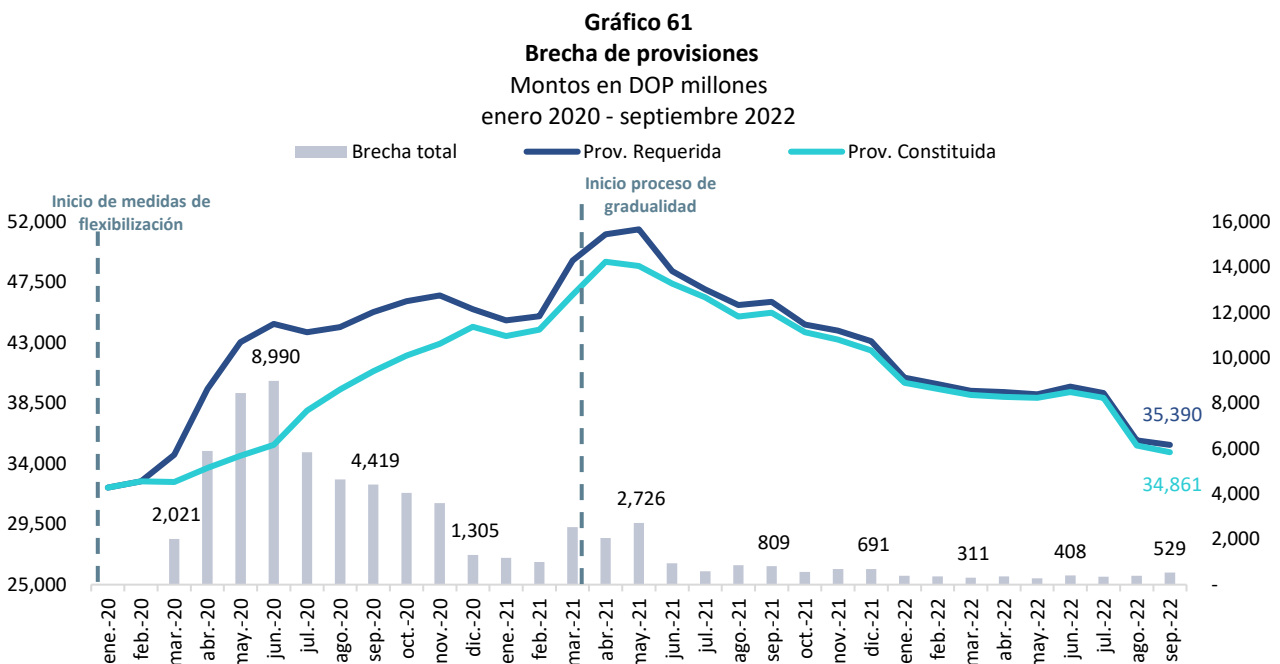
Desde el inicio de la flexibilización el mayor nivel de brecha de provisiones se evidenció en el mes de junio 2020 dado por el diferimiento de pago que hicieron las entidades de intermediación financiera, en dicho mes la mayoría culminó con dicho proceso de diferimiento incrementando el requerimiento 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

<sup>16</sup> 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.

<sup>17</sup> 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.

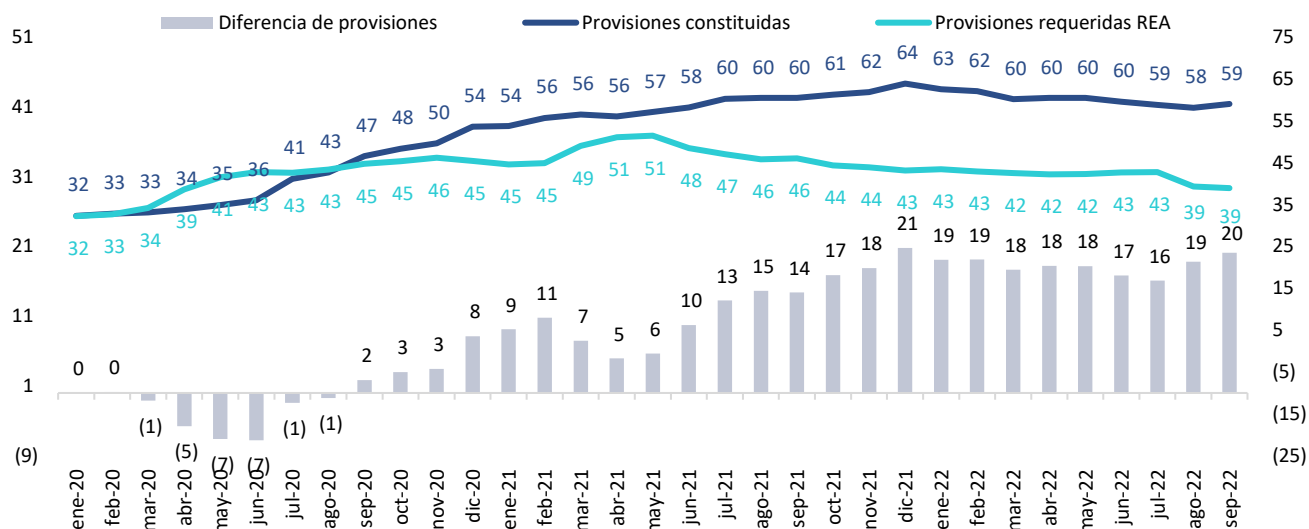
máximo del periodo de flexibilización, evidenciando una recuperación de los deudores y la fortaleza del sistema financiero para hacer frente a los impactos de la pandemia.

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 septiembre de 2022 presenta una brecha de DOP528.5 millones.



Solo diez (10) entidades del sistema financiero presentan brecha de provisiones, con una tendencia decreciente desde inicio de la pandemia, sin embargo, en el mes de septiembre se evidencia un ligero incremento que se espera que se revierta en los próximos meses. 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 DOP20 mil millones (33.9%) a septiembre 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 37**  
**Brecha de provisiones totales**  
 Montos en DOP miles de millones  
 enero 2020 - septiembre 2022



A septiembre de 2022, el sistema financiero registra bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos de DOP4.8 miles de millones, de los cuales el 60.7% corresponde a entidades acogidas al proceso gradual de constitución de provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos. Un total de ciento treinta y nueve (139) bienes inmuebles con valor de DOP1.5 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 septiembre de 2022 el requerimiento de provisiones en DOP134.2 millones de pesos con respecto a las provisiones requeridas según REA, equivalentes a 36.7%. No obstante, se evidencian provisiones constituidas por dichos bienes de DOP1,038.1 millones, cubriendo 4.5 veces las provisiones requeridas bajo el proceso de gradualidad y 2.8 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

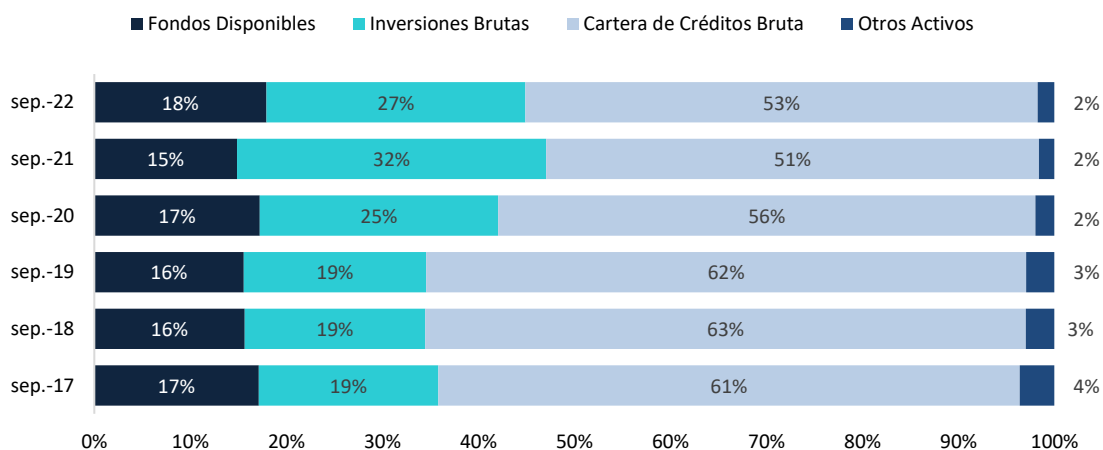
Fecha	Disposiciones	Descripción
01/07/2022	CIRCULAR SB Núm. 013/22	Extensión del plazo para tratamiento especial y temporal a clientes de nacionalidad venezolana con documentos de identidad o pasaportes vencidos.
01/07/2022	CIRCULAR SB Núm. 014/22	Instructivo para la Revisión de Calidad de las Auditorías Externas en la Circular SB: Núm. 014/22

### Cartas Circulares de la Superintendencia de Bancos

Fecha	Disposiciones	Descripción
01/07/2022	CARTA CIRCULAR SB Núm. 013/22	Extensión del plazo para tratamiento especial y temporal a clientes de nacionalidad venezolana con documentos de identidad o pasaportes vencidos.

## GRÁFICOS Y TABLAS ANEXOS

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

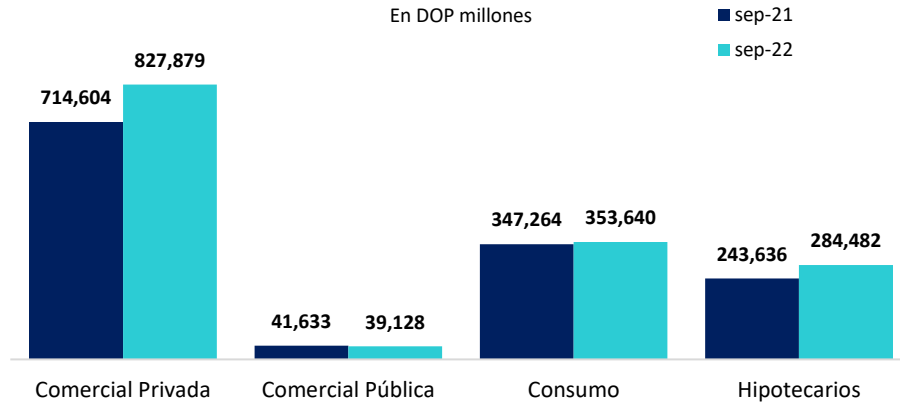


**Tabla A1**  
**Cantidad de entidades de intermediación financiera<sup>18</sup>**  
 Al 30 de septiembre 2022

Tipo de Entidad	Número de entidades
<b>Sistema Financiero</b>	<b>47</b>
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

<sup>18</sup> Excluye al Banco Agrícola de la República Dominicana.

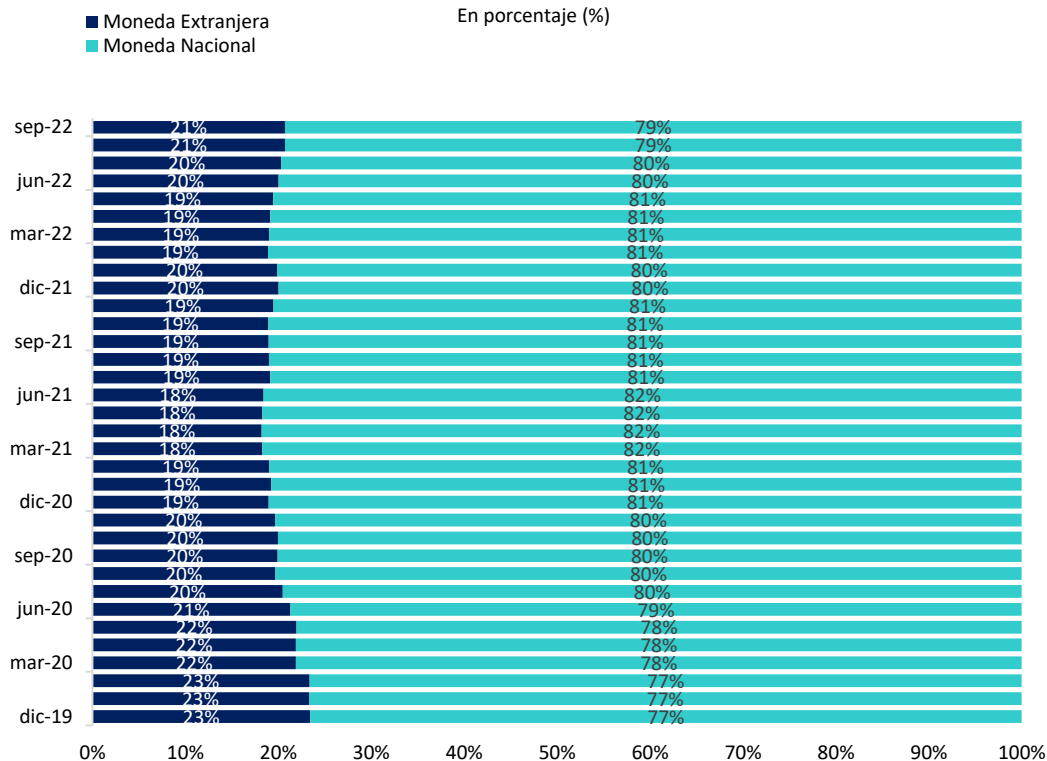
**Gráfico A2**  
**Cartera de crédito por tipo**  
 septiembre 2021 - septiembre 2022  
 En DOP millones



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

Destino de los créditos	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Total</b>	<b>883,874</b>	<b>964,513</b>	<b>1,065,741</b>	<b>1,169,105</b>	<b>1,260,536</b>	<b>1,347,138</b>	<b>1,572,344</b>
Consumo Bienes y Servicios	222,498	252,926	279,438	315,211	328,448	347,264	420,855
Compra y Remodelación							
Viviendas	149,277	166,657	182,495	204,867	219,159	243,636	284,482
Comercio	122,174	132,709	152,910	160,383	170,533	181,811	207,414
Construcción	68,353	70,780	70,474	71,064	70,536	80,650	83,185
Industria Manufacturera	54,582	60,993	70,292	79,811	92,946	99,626	120,166
Administración Pública	48,274	51,716	32,412	29,505	30,401	26,445	22,385
Actividades Inmobiliarias	46,730	50,796	56,638	66,455	75,352	72,409	86,934
Intermediación Financiera	33,121	29,631	38,714	42,247	53,623	63,250	85,234
Resto	138,864	148,305	182,368	199,562	219,538	232,046	261,689

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

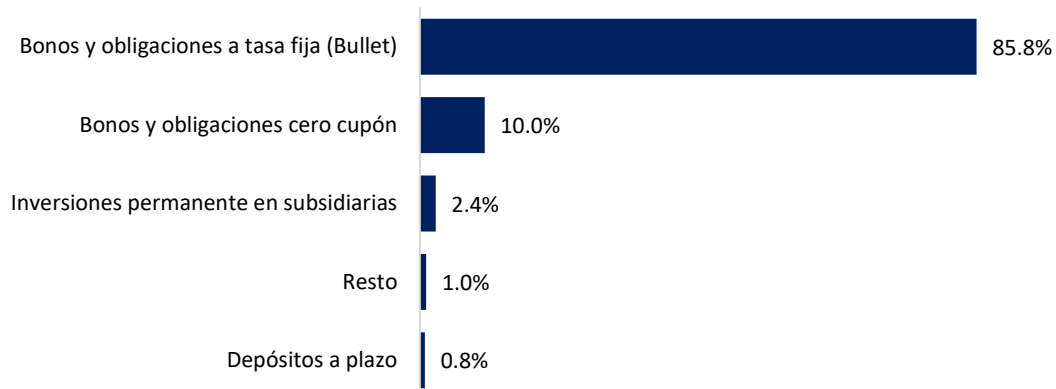


**Tabla A3**  
**Cartera de crédito por tipo de entidad**  
 En DOP millones  
 septiembre 2016 - septiembre 2022

	Sep-16	Sep-17	Sep-18	Sep-19	Sep-20	Sep-21	Sep-22
<b>Sistema Financiero</b>	<b>883,874</b>	<b>964,513</b>	<b>1,065,741</b>	<b>1,169,105</b>	<b>1,260,536</b>	<b>1,347,138</b>	<b>1,572,344</b>
Bancos Múltiples	760,914	832,662	924,049	1,014,949	1,095,588	1,164,564	1,350,761
Asociaciones de Ahorros y Prestamos	95,005	101,302	110,667	120,959	130,260	143,871	174,721
Bancos de Ahorro y Créditos	23,621	26,237	27,255	29,997	31,432	35,125	42,542
Corporaciones de Crédito	2,955	3,244	3,157	2,910	3,006	3,377	3,076
Banco Nacional de las Exportaciones	1,379	1,068	612	289	251	201	1,243



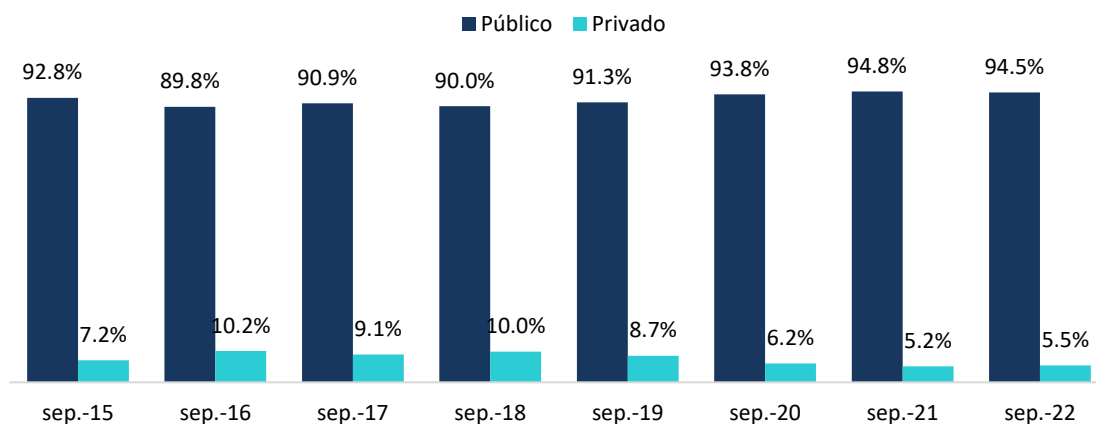
**Gáfico A4**  
**Inversiones brutas por instrumentos**  
 al 30 de septiembre 2022  
 En porcentaje (%)



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

Tipo de Entidad	Sep-21	Sep-22
<b>Sistema Financiero</b>	<b>845,505</b>	<b>795,648</b>
Bancos Múltiples	742,052	712,303
Asociaciones de Ahorros y Prestamos	90,149	70,181
Bancos de Ahorro y Créditos	9,237	4,353
Corporaciones de Crédito	69	106
Banco Nacional de las Exportaciones	3,998	8,704

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



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

Tipo de Entidad	sep-2021	sep-2022	Participación	Diferencia	Variación %
<b>Sistema Financiero</b>	44,089	54,913	100.0%	10,824	24.6%
Bancos Múltiples	37,821	47,934	87.3%	10,113	26.7%
Asociaciones de Ahorros y Prestamos	4,681	4,970	9.1%	289	6.2%
Bancos de Ahorro y Créditos	1,571	1,912	3.5%	342	21.7%
Corporaciones de Crédito	37	66	0.1%	28	75.0%