

Evolución e Inquietudes de la Banca

Por: José M. López Valdés
Manuel González Martínez
Julio Lozano
Víctor Baldera

19 Septiembre, 2012

ÍNDICE

1. Introducción
2. Evolución de la Banca 2005-julio 2012.
3. Inquietudes de la Banca
 - 3.1 Carga Fiscal o Cuasifiscal
 - 3.2 Bancarización o Inclusión Financiera
4. Consideraciones finales

1. INTRODUCCIÓN

1. INTRODUCCIÓN

La economía dominicana ha estado operando en los últimos años en un entorno internacional caracterizado por fuertes tensiones e incertidumbres derivadas de la crisis financiera y económica más fuerte desde la Gran Depresión de los años 30.

La negativa coyuntura internacional comenzó en el año 2007 con la caída del mercado hipotecario norteamericano y las llamadas hipotecas subprime, y se fue extendiendo a todo el mundo desarrollado hasta convertirse en una crisis de la deuda pública de Estados Unidos y Europa, y donde los peligros derivados de la misma todavía no han sido superados.

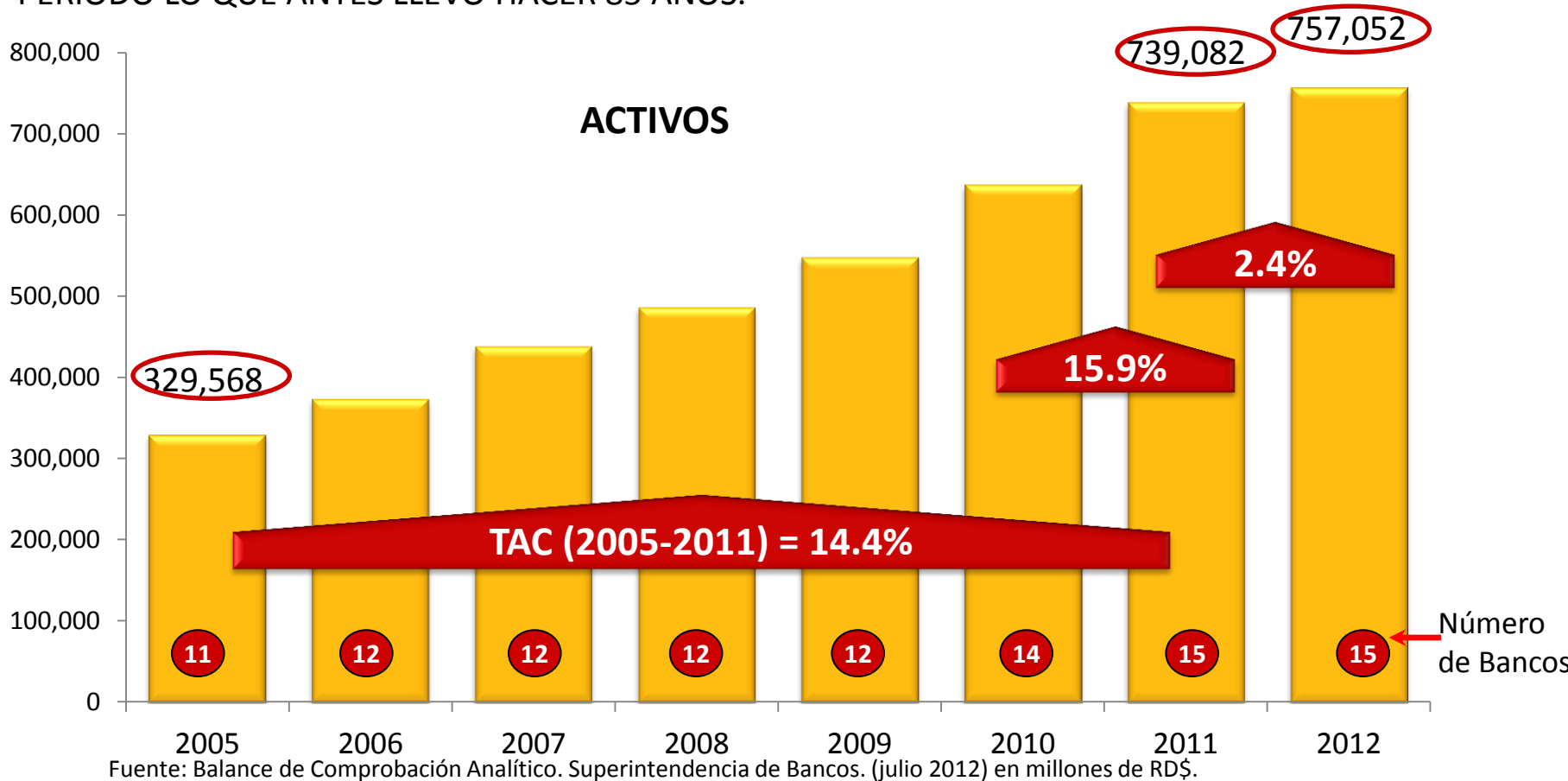
A pesar de que el entorno internacional presenta amenazas para la economía dominicana, al centrarse la crisis principalmente en las dos regiones económicas donde la República Dominicana mantiene las mayores relaciones comerciales y de inversión, hemos podido contar con una relativa estabilidad económica que ha permitido centrarnos en seguir desarrollando, creciendo y robusteciendo el sistema bancario nacional y contribuyendo con el crecimiento de nuestra economía.

Como veremos a continuación, la banca múltiple ha logrado dar un salto cuantitativo donde lo realizado en el periodo 2005-2011, fue superior al alcanzado en los 85 años anteriores. Sin embargo, el déficit fiscal del Gobierno Dominicano estimado para el año en curso, rondaría entre el 5% y 6% del PIB, introduce incertidumbre sobre el futuro de la economía dominicana en el corto plazo.

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA 2005-julio 2012

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA 2005-julio 2012

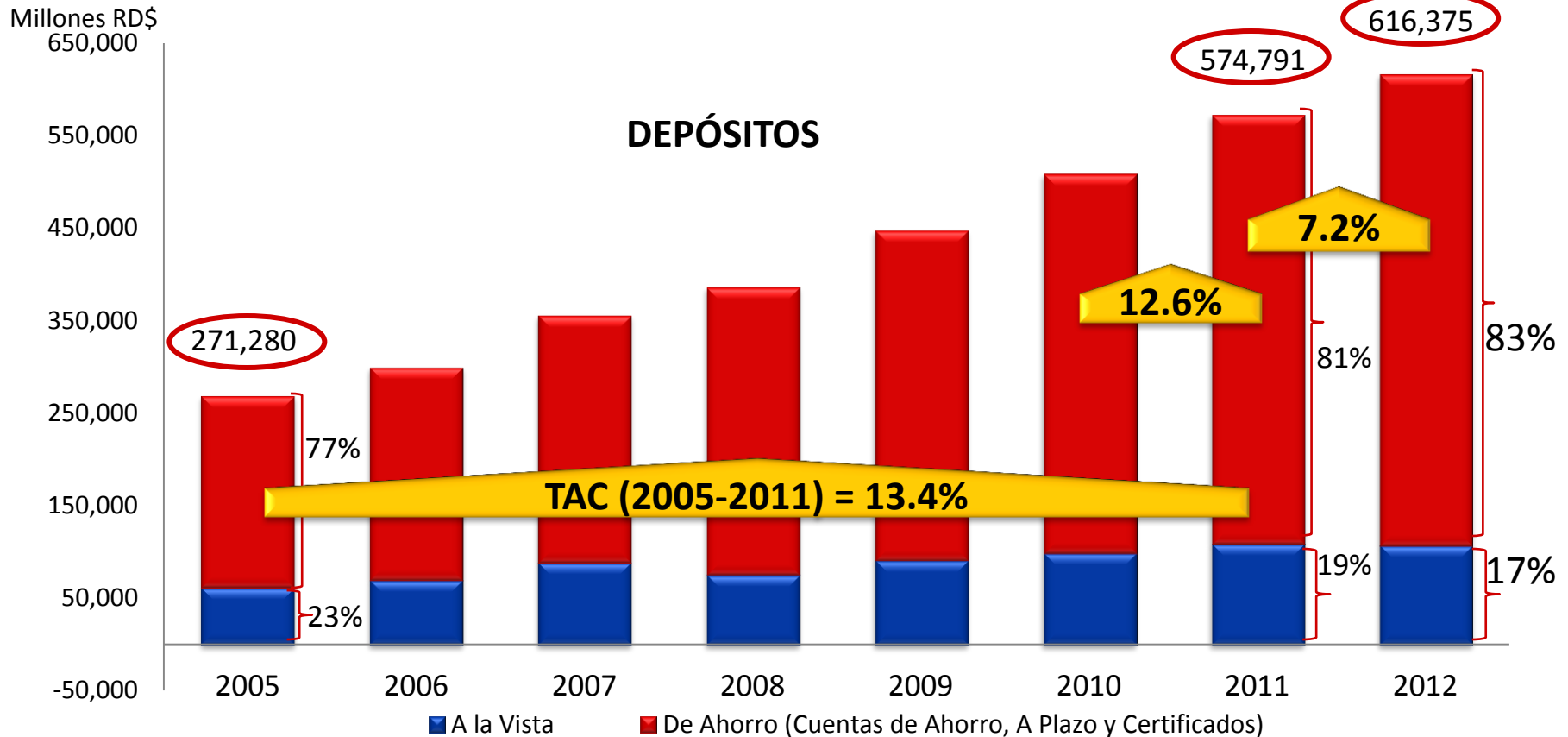
- LOS BANCOS MÚLTIPLES HAN TENIDO UN CRECIMIENTO EXTRAORDINARIO EN LOS 6 AÑOS DEL PERIODO 2005-2011, AL MÁS QUE DUPLICAR SUS **ACTIVOS TOTALES**, HACIENDO EN DICHO PERIODO LO QUE ANTES LLEVO HACER 85 AÑOS.



- SIN EMBARGO, PARA LOS PRIMEROS 7 MESES DEL 2012, LOS ACTIVOS TOTALES SOLAMENTE CRECIERON UN 2.4% FRENTE A UN 3.8% DEL PIB REAL.**

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA 2005-julio 2012

- LOS **DEPÓSITOS** SE HAN MÁS QUE DUPLICADO EN EL PERIODO 2005-2011, CRECIENDO 2.1 VECES, SIENDO LOS MÁS DINÁMICOS LOS DEPÓSITOS DE AHORRO.

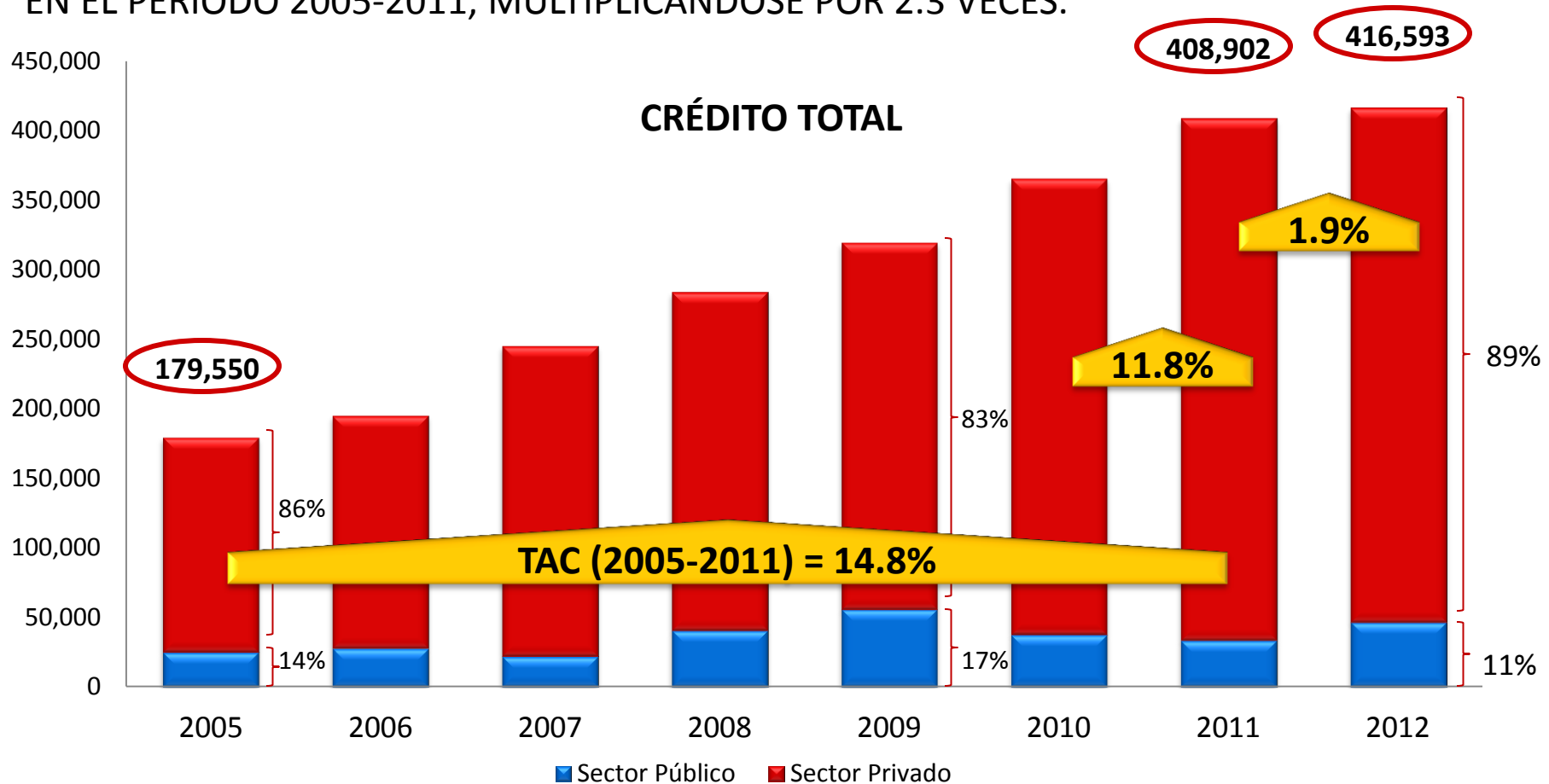


Fuente: Banco Central de la Rep. Dom.. (julio 2012)

- LA CONFIANZA DEL PÚBLICO EN LA BANCA HA PERMITIDO IMPULSAR EL CRECIMIENTO DE LOS DEPÓSITOS DE AHORRO.

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA 2005-julio 2012

- EL CRECIMIENTO DE LOS DEPÓSITOS DE AHORRO FACILITÓ LA EXPANSIÓN DEL **CRÉDITO** EN EL PERIODO 2005-2011, MULTIPLICÁNDOSE POR 2.3 VECES.

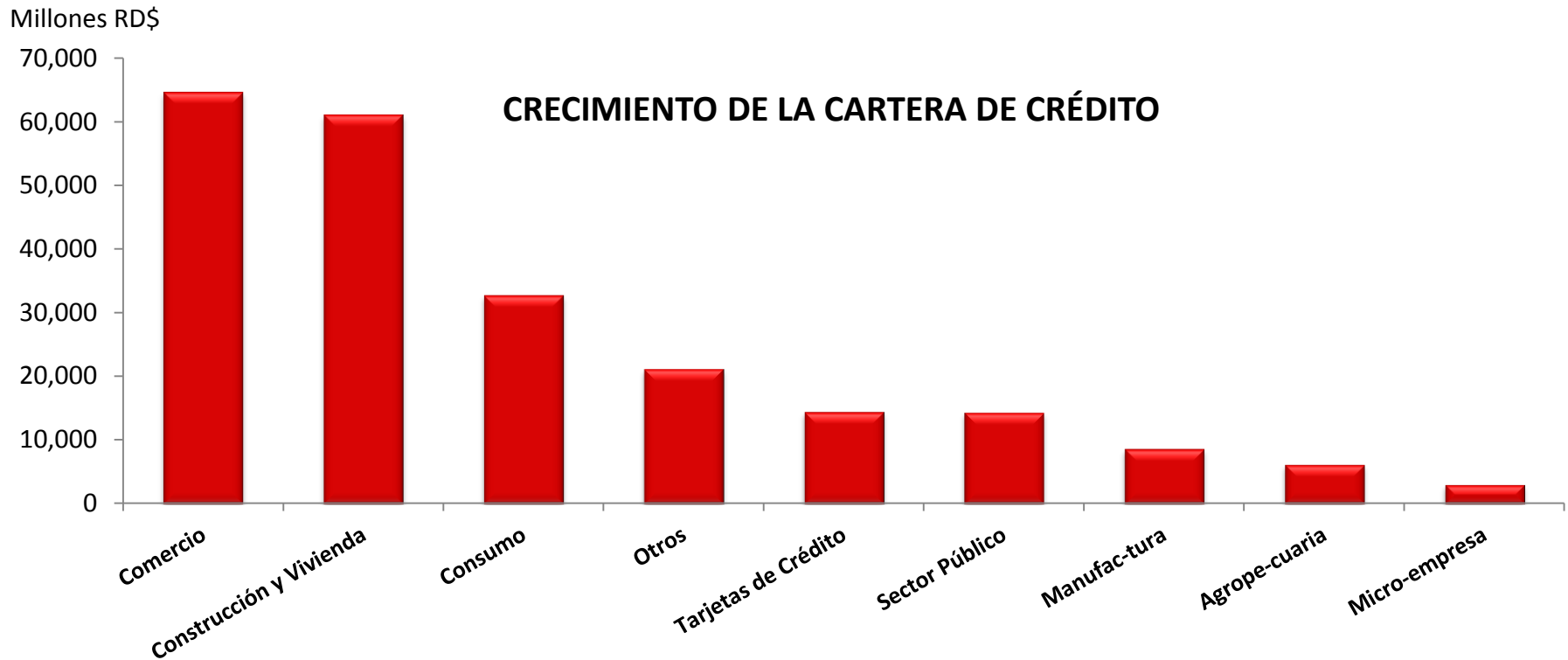


Fuente: Banco Central de la Rep. Dom.. (julio 2012)

ES DE NOTAR QUE SI BIEN EL CREDITO TOTAL AUMENTÓ CASI UN 2% EN LOS 7 PRIMEROS MESES DEL AÑO 2012 FUE A EXPENSAS DEL SECTOR PÚBLICO, PUES EL PRIVADO DISMINUYÓ EN 1%.

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA 2005-julio 2012

- EL CRECIMIENTO DEL **CRÉDITO** EN EL PERIODO 2005-2011 BENEFICIO LAS ACTIVIDADES ECONÓMICAS EN GENERAL.

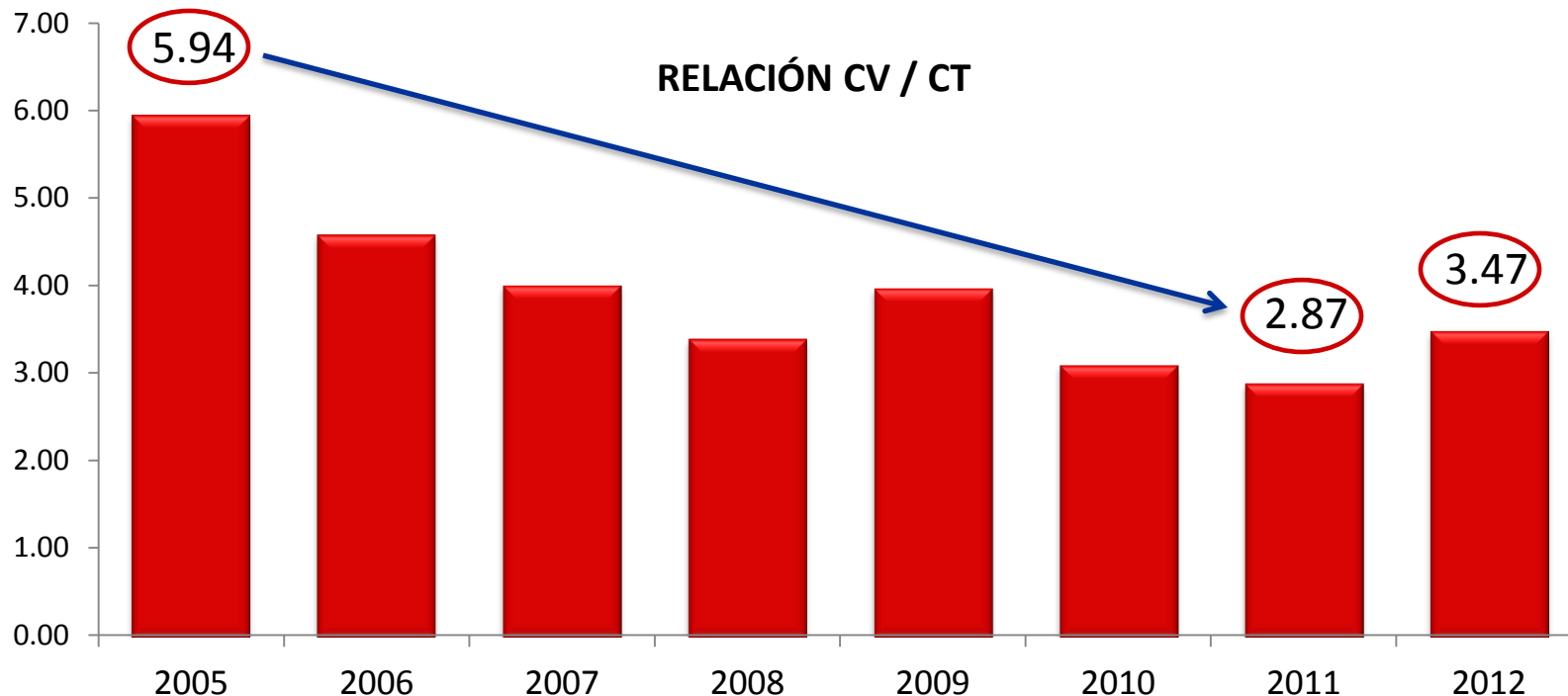


Fuente: Banco Central de la Rep. Dom. (julio 2012)

- ES PRECISO DESTACAR EL FUERTE CRECIMIENTO DE LOS PRÉSTAMOS A LA VIVIENDA Y LA CONSTRUCCIÓN (4.8 VECES), LOS QUE TIENEN UN EFECTO MULTIPLICADOR SOBRE EL RESTO DE LAS ACTIVIDADES ECONÓMICAS.

1. EVOLUCIÓN DE LA BANCA 2005-julio 2012

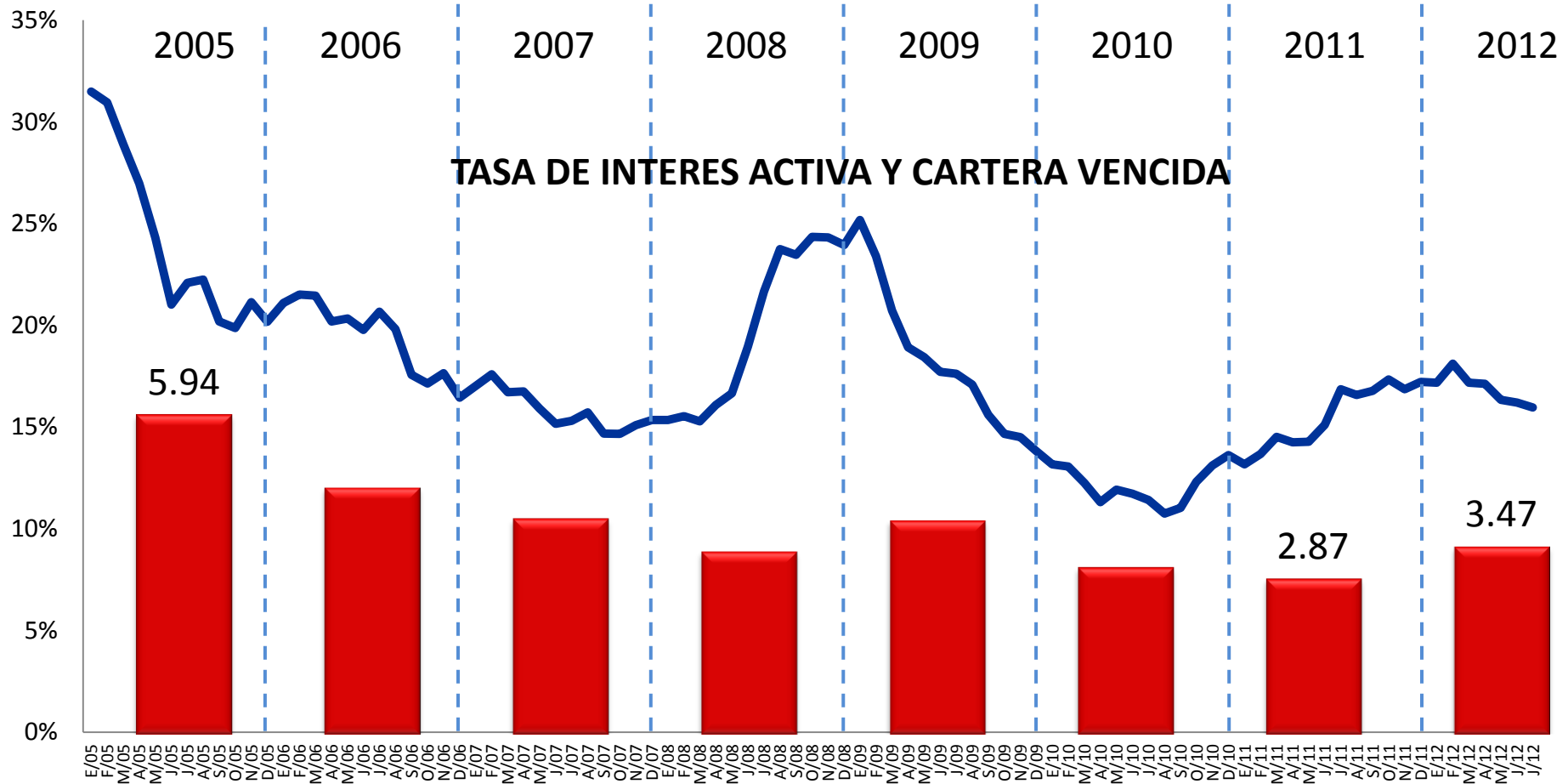
- LA BUENA GESTIÓN DEL RIESGO POR LOS BANCOS UNIDO A UNA ESTABILIDAD MACROECONÓMICA DURANTE EL PERIODO 2005-2011, HA CONLLEVADO A UNA DISMINUCIÓN DE LA **CARTERA VENCIDA** A UN NIVEL INFERIOR AL 3%.



Fuente: Balance de Comprobación Analítico. Superintendencia de Bancos. (julio 2012)

- EL DETERIORO QUE PRESENTÓ LA CARTERA EN EL 2009 FUE RESULTADO DEL FUERTE CRECIMIENTO DE LAS TASAS DE INTERÉS EN EL 2008 (860 PUNTOS), COMO SE PUEDE VER EN EL SIGUIENTE GRÁFICO.

1. EVOLUCIÓN DE LA BANCA 2005-julio 2012

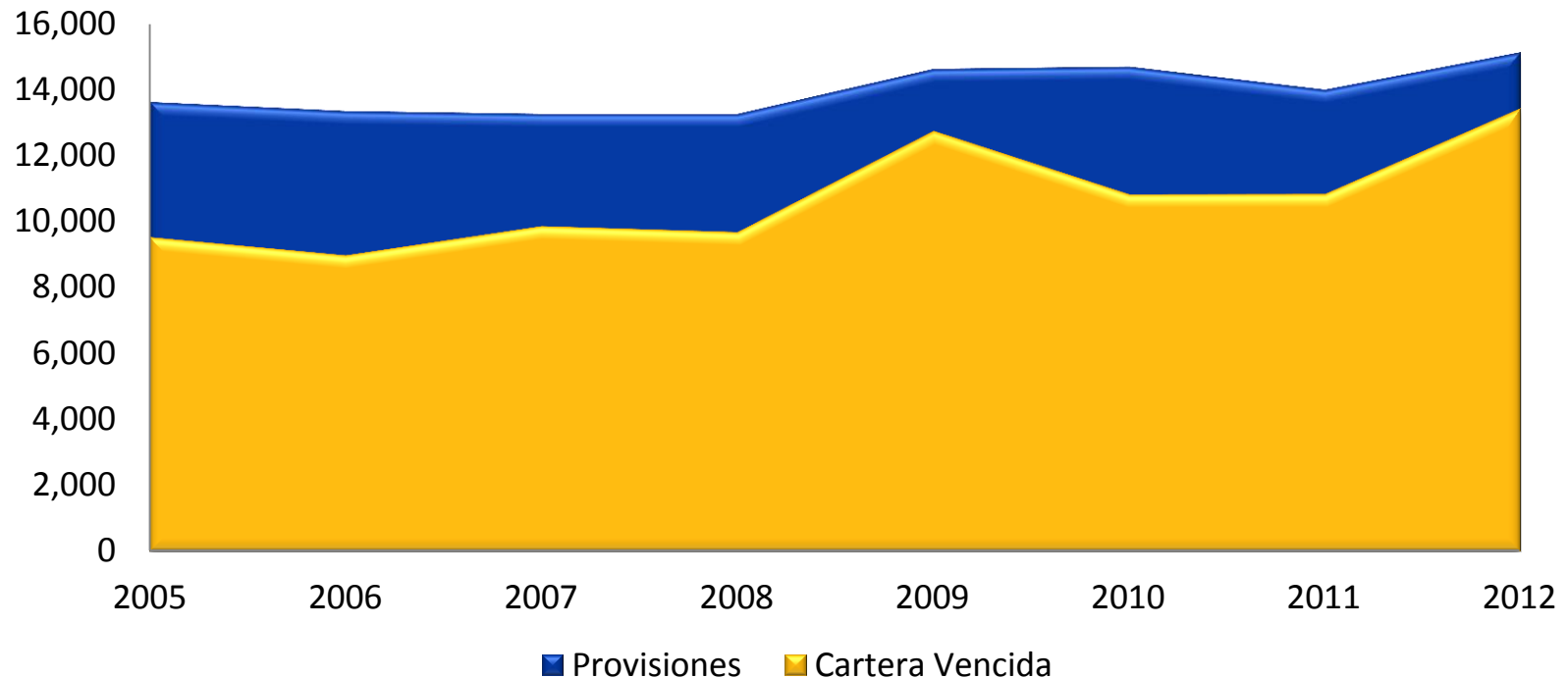


TASAS DE INTERÉS BAJAS CONDUCEN A MAYOR Y MEJOR EXPANSIÓN CREDITICIA, CON BAJOS NIVELES DE MOROSIDAD, MIENTRAS QUE SU AUMENTO DETERIORARÁ LOS PRÉSTAMOS, LO QUE ESTÁ OCURRIENDO EN 2012 (3.47% A JULIO), COMO OCURRIO EN EL 2009.

1. EVOLUCIÓN DE LA BANCA 2005-julio 2012

- LA CARTERA VENCIDA ESTÁ CUBIERTA EN SU TOTALIDAD CON **PROVISIONES O RESERVAS**, LAS QUE SUPERAN EN PROMEDIO EN UN 132% A LA CARTERA VENCIDA DURANTE EL PERIODO 2005-2011.

PROVISIONES Y CARTERA VENCIDA

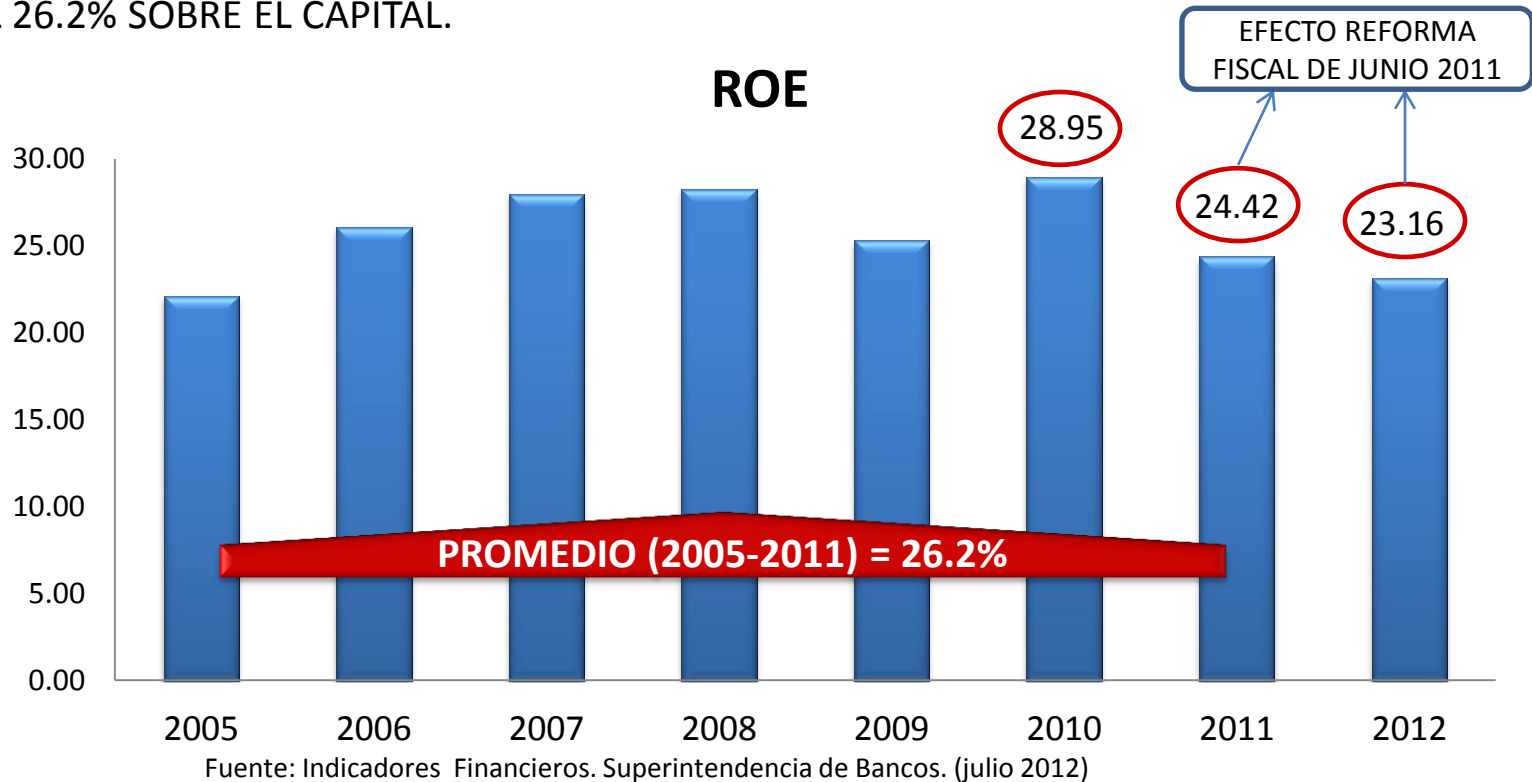


Fuente: Balance de Comprobación Analítico. Superintendencia de Bancos. (julio 2012)

- EL EXCEDENTE DE PROVISIONES DE RD\$1,696 MILLONES SOBRE LOS PRÉSTAMOS VENCIDOS A JULIO DE 2012 EQUIVALE A UN FONDO DE CAPITAL ADICIONAL.

1. EVOLUCIÓN DE LA BANCA 2005-julio 2012

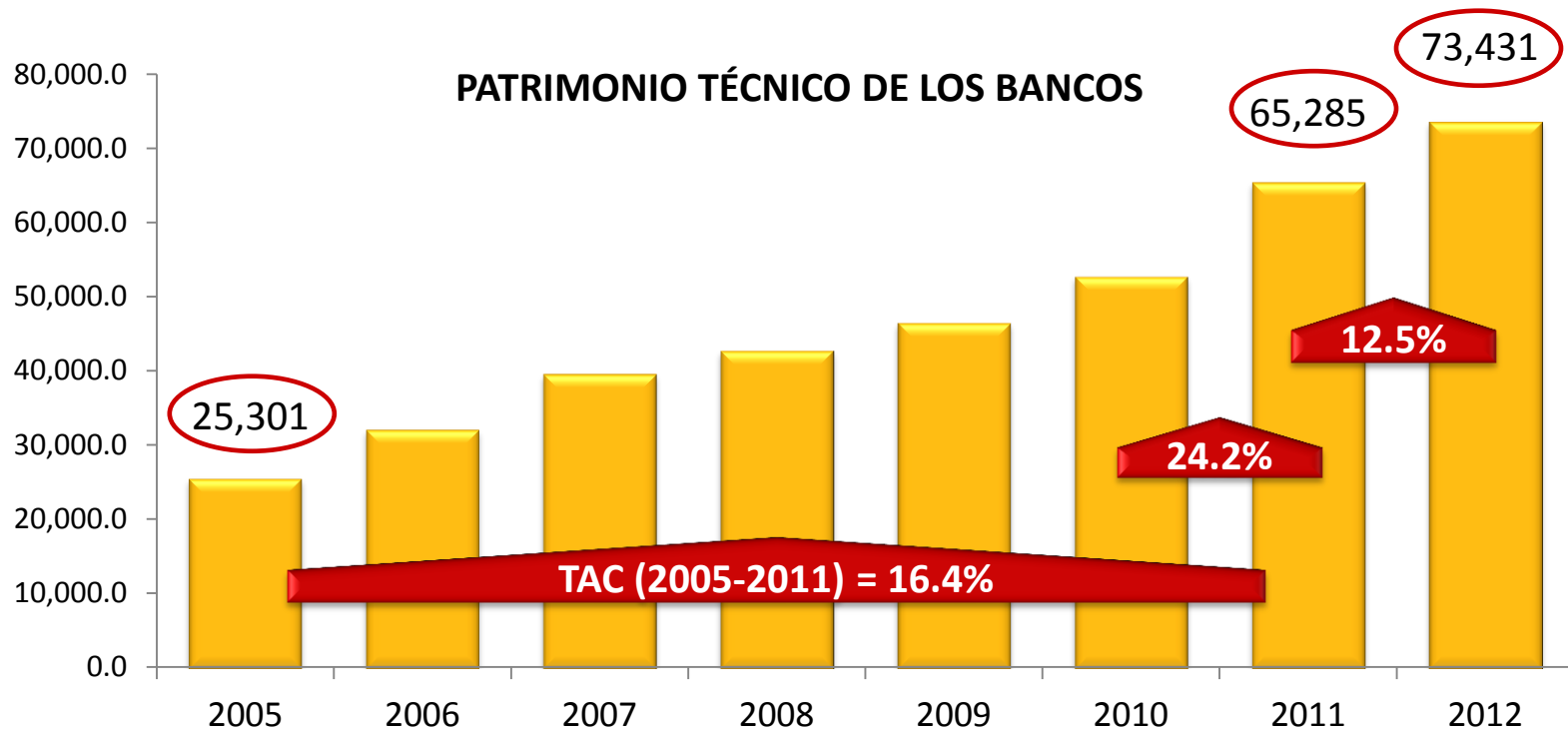
- LA RENTABILIDAD DE LA BANCA MÚLTIPLE DURANTE EL PERIODO 2005-2011 FUE EN PROMEDIO DEL 26.2% SOBRE EL CAPITAL.



- LA MENOR RENTABILIDAD DEL 2011 Y 2012 CON RELACIÓN A LA DEL PROMEDIO DEL PERIODO FUE RESULTADO DEL IMPUESTO A LOS ACTIVOS FINANCIEROS PRODUCTIVOS NETOS DE LA BANCA Y DEL AUMENTO EN LA TASA IMPONIBLE DEL ISR DEL 25% AL 29%, APROBADO POR UN PERIODO MAXIMO DE 2 AÑOS (LEY DE REFORMA FISCAL 139-11 DE FECHA 24 DE JUNIO DE 2011) .

1. EVOLUCIÓN DE LA BANCA 2005-julio 2012

- EL PATRIMONIO DE LOS BANCOS MÚLTIPLES HA TENIDO UN CRECIMIENTO EXTRAORDINARIO, MULTIPLICÁNDOSE POR 2.6 VECES EN LOS ÚLTIMOS 6 AÑOS, IMPULSADO PRINCIPALMENTE POR APORTES DE LOS ACCIONISTAS, LO QUE DENOTA SU CONFIANZA Y APOYO A LAS INSTITUCIONES BANCARIAS A LAS QUE PERTENECEN.

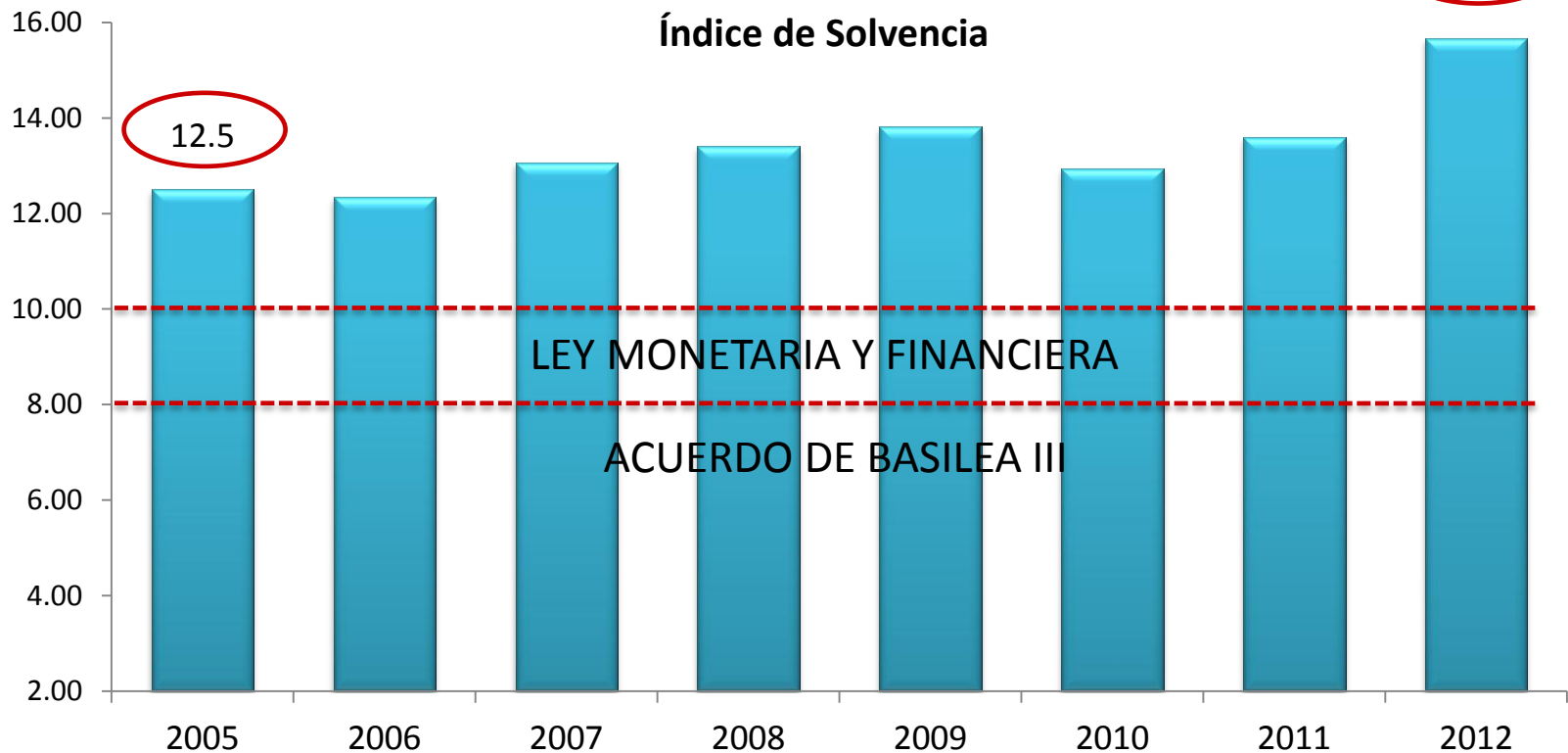


Fuente: Balance de Comprobación Analítico. Superintendencia de Bancos. (julio 2012)

- EN 5 AÑOS (2005-2010) HICIMOS LO QUE ANTES NOS LLEVÓ HACER 85 AÑOS.

1. EVOLUCIÓN DE LA BANCA 2005-JULIO 2012

- EL **ÍNDICE DE SOLVENCIA** DE LOS BANCOS ES SUPERIOR EN UN 57% AL REQUERIDO EN LA LEY MONETARIA Y FINANCIERA Y EN UN 96% A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE CAPITAL DE BASILEA.

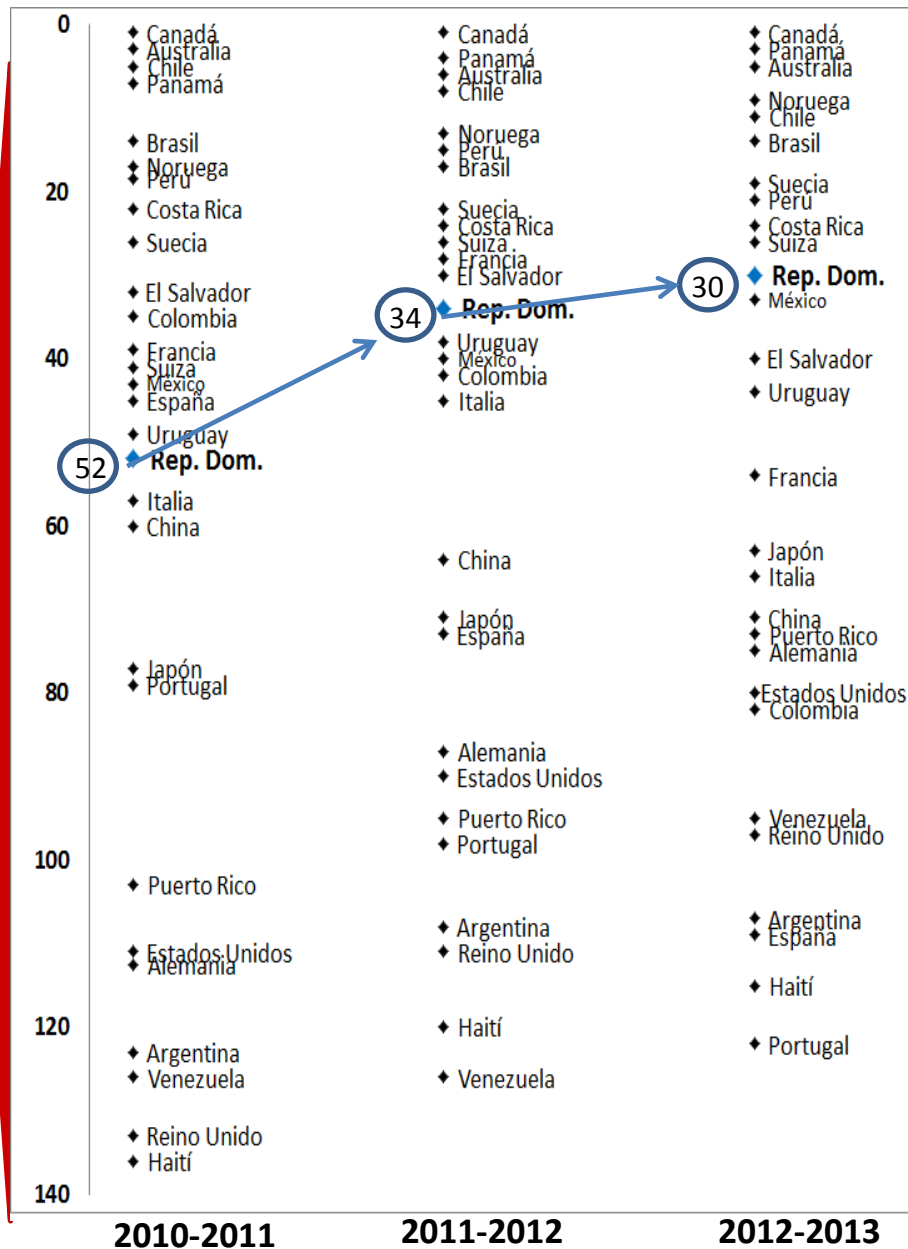


Fuente: Balance de Comprobación Analítico. Superintendencia de Bancos. (julio 2012)

- LA BANCA SE HA PREOCUPADO EN MANTENER UNA SOLVENCIA SUPERIOR A LAS REQUERIDAS, DANDOLE ESTABILIDAD Y FORTALEZA.

1. EVOLUCIÓN DE LA BANCA 2005-julio 2012

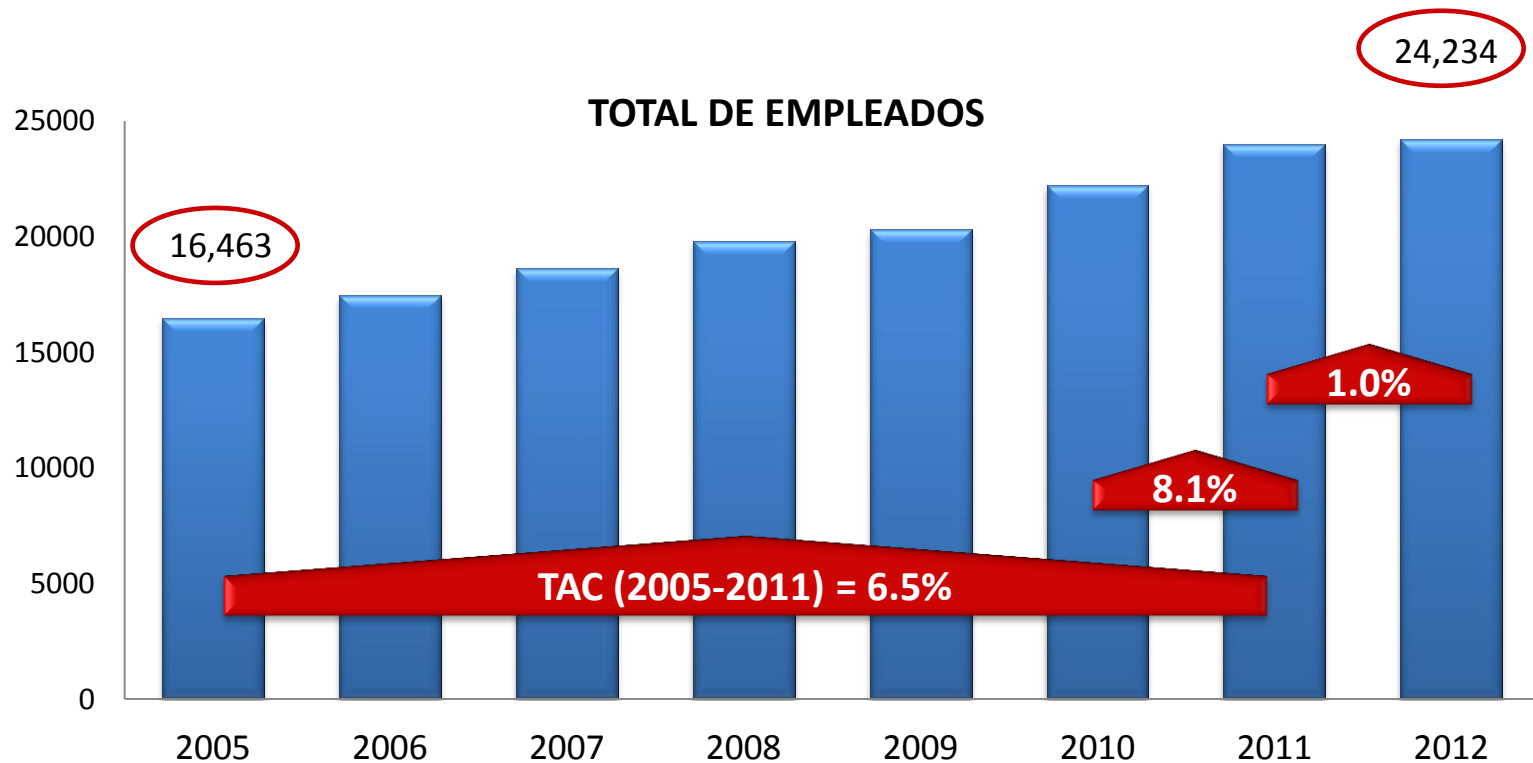
EN EL ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD GLOBAL 2012-2013, LA BANCA DOMINICANA OCUPA INTERNACIONALMENTE LA POSICIÓN 30 DE 144 PAÍSES EN CUANTO A SU SOLIDEZ BANCARIA.



HEMOS MEJORADO LA FORTALEZA BANCARIA A NIVEL INTERNACIONAL DESDE LA POSICIÓN 52 A LA POSICION 30 EN LOS ULTIMOS 3 AÑOS. ESCALANDO 22 PELDAÑOS.

1. EVOLUCIÓN DE LA BANCA 2005-julio 2012

EL EMPLEO EN LOS BANCOS MÚLTIPLES CRECIÓ UN 46% EN EL PERIODO 2005-2011.

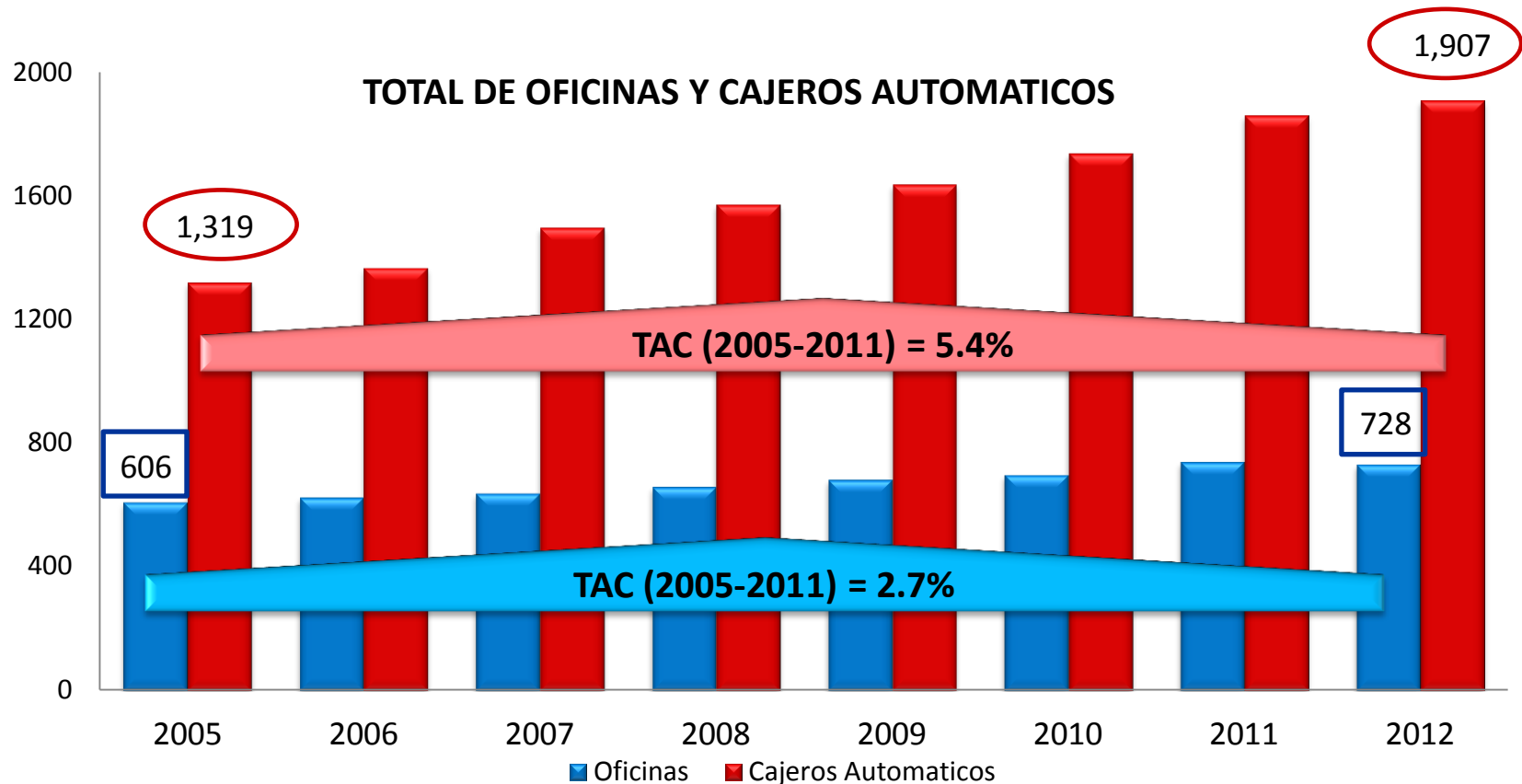


Fuente: Superintendencia de Bancos. (junio 2012)

LA BANCA A CONTRIBUIDO A LA GENERACIÓN DE NUEVOS PUESTOS DE TRABAJOS PRODUCTIVOS, MEJORANDO EL NIVEL DE EMPLEO EN EL PAÍS.

1. EVOLUCIÓN DE LA BANCA 2005-julio 2012

LA BANCA SE ACERCA MAS A LOS CLIENTES CON NUEVAS OFICINAS Y CANALES DE DISTRIBUCIÓN DE SUS SERVICIOS.



Fuente: Superintendencia de Bancos. (junio 2012)

ELLO BENEFICIA A LOS CLIENTES QUIENES AHORA TENDRÁN UN MENOR COSTO DE TRANSACCIONES PARA REALIZAR SUS OPERACIONES BANCARIAS.

3. INQUIETUDES DE LA BANCA

3.1 Carga Fiscal o Cuasifiscal

3.2 Bancarización o Inclusión Financiera

3. INQUIETUDES DE LA BANCA

3.1 CARGA FISCAL O CUASIFISCAL

a) Los principales impuestos que gravan a la banca son:

- Impuesto Sobre la Renta (29% RNI)
- Impuesto a los Activos Financieros Netos (1% del AFPN)(1)
- ITBIS (Impuesto no compensable)(2)
- Impuesto a los Pagos por Cheques y Transferencias (1.5%)
- Impuesto sobre los Hidrocarburos y
- Impuesto Selectivo en Telecomunicaciones y en Pólizas de Seguro

b) Las principales cargas cuasifiscales establecidas por ley que afectan a la banca son:

- Cuota a la Superintendencia de Bancos (0.20 del 1% de los activos totales de cada EIF)
- Aportes al Fondo de Contingencia y al Fondo de Consolidación Bancaria(3)
- Aportes al Fondo de Pensiones, al Seguro Colectivo de Salud y al INFOTEP

(1) Para 2012 se estima RD\$4,715.2 millones para el Sistema Financiero y RD\$4,094.3 millones para los Bancos Múltiples.

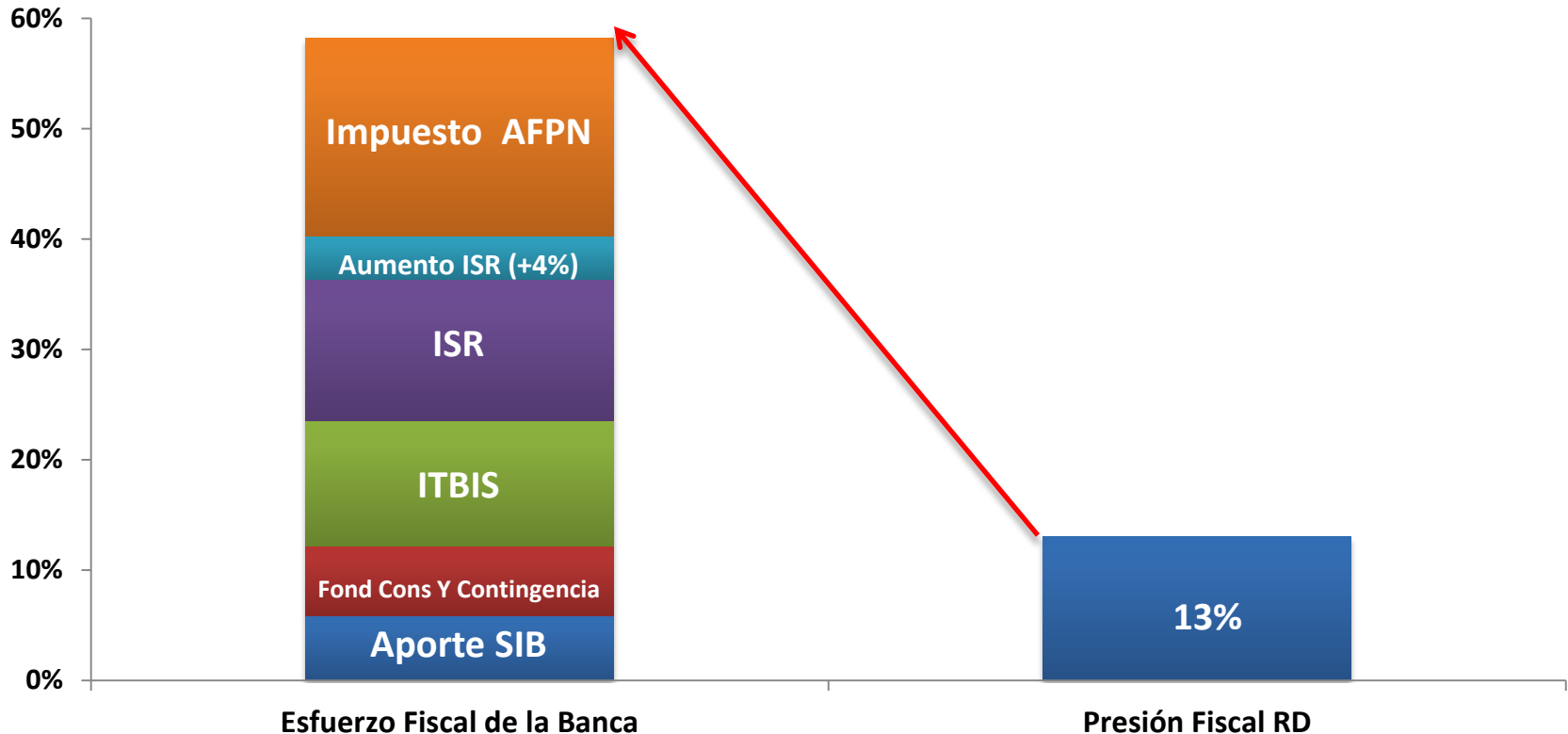
(2) Para el año 2011 ABA estimó que el ITBIS pagado por los bancos múltiples fue de RD\$2,552.4 millones. (equivalió al 84% del ISR pagado por los bancos múltiples).

(3) El aporte al Fondo de Contingencia es del 0.10% y al de Consolidación Bancaria 0.17% de las captaciones totales del público (Art. 64 LMF y Art. 6 Ley de Riesgo Sistémico del año 2004 respectivamente).

3. INQUIETUDES DE LA BANCA

3.1 CARGA FISCAL O CUASIFISCAL

La Presión Fiscal y Cuasifiscal de los bancos para 5 figuras tributarias de las 9 reseñadas en el cuadro anterior, se eleva al 58 % sobre la Utilidad Bruta. Esto equivale a cuatro veces y media la Presión Tributaria de Rep. Dominicana.



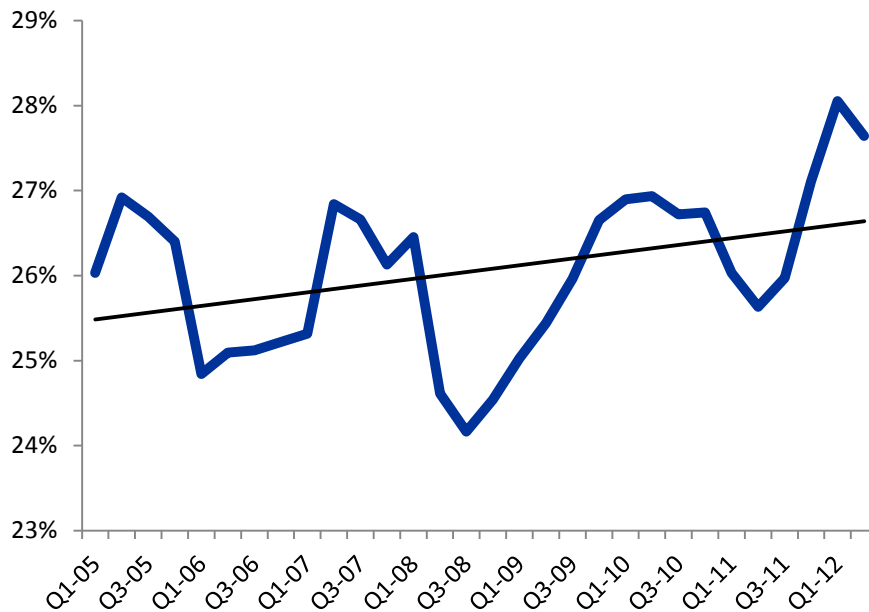
ESTA CARGA FISCAL ES INEQUITATIVA FRENTE AL RESTO DE LA ECONOMÍA, AFECTA NEGATIVAMENTE LA COMPETITIVIDAD Y RESTRINGE EL DESARROLLO FUTURO DEL SECTOR BANCARIO Y SU VIABILIDAD.

3. INQUIETUDES DE LA BANCA

3.2 BANCARIZACIÓN O INCLUSIÓN FINANCIERA

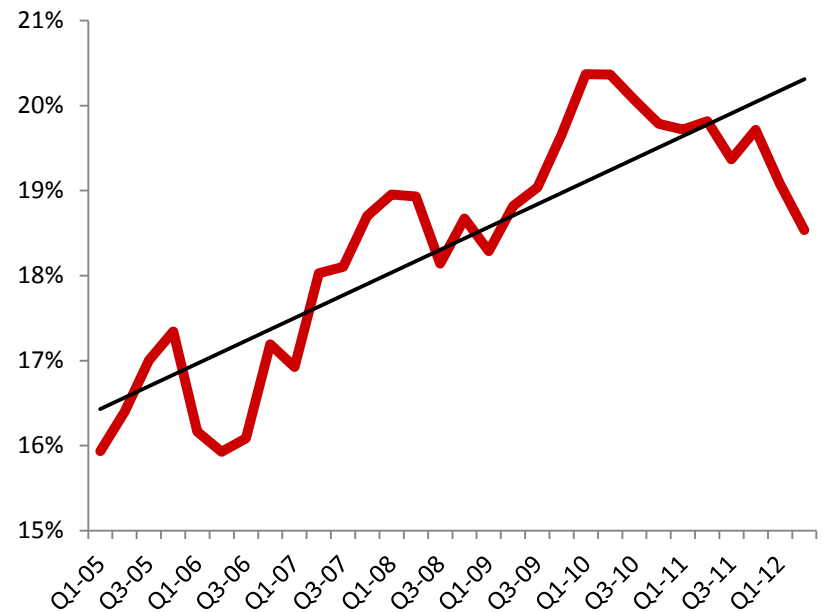
- EL AUMENTO EN LA BANCARIZACIÓN EN EL PERIODO 2005-2011, MEDIDA POR EL LADO DE LOS DEPÓSITOS (1.1 puntos %), PRESENTA UNA TENDENCIA AL CRECIMIENTO INFERIOR A LA MEDIDA POR EL LADO DE LOS PRÉSTAMOS (3.8 puntos %).

DEPÓSITOS EN RELACIÓN AL PIB



Fuente: Banco Central de la Rep. Dom.. (julio 2012)

PRÉSTAMOS EN RELACIÓN AL PIB



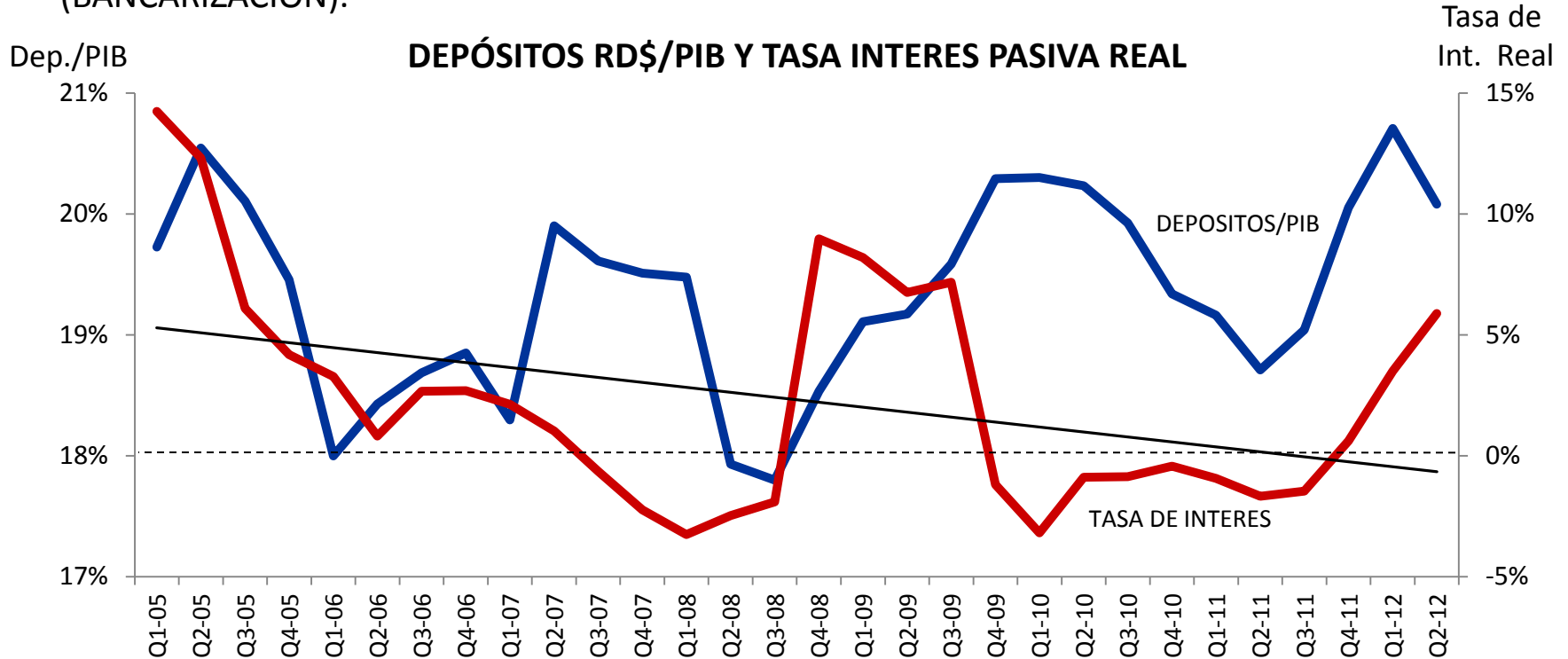
Fuente: Banco Central de la Rep. Dom.. (julio 2012)

- ESTA ÚLTIMA MEJORÍA HA ESTADO IMPULSADA POR LAS REDUCCIONES EN EL ENCAJE LEGAL (del 20% al 15.6% del 2009-2011) (1.1 puntos %), EL PATRIMONIO (0.8 puntos %) Y LOS PRÉSTAMOS INTERNACIONALES (0.8 puntos %), CUANDO DEBE SERLO PREPONDERANTEMENTE POR LOS DEPÓSITOS.

3. INQUIETUDES DE LA BANCA

3.2 BANCARIZACIÓN O INCLUSIÓN FINANCIERA

- DURANTE LOS ÚLTIMOS 7 AÑOS SE OBSERVA UNA TENDENCIA AL DESCENSO DE LA TASA DE INTERÉS PASIVA REAL, CON PERIODOS DONDE ÉSTA ES NEGATIVA. ESTO CONDUCE A UNA MENOR MOVILIZACIÓN DE RECURSOS EN MONEDA NACIONAL POR PARTE DE LOS BANCOS (BANCARIZACIÓN).



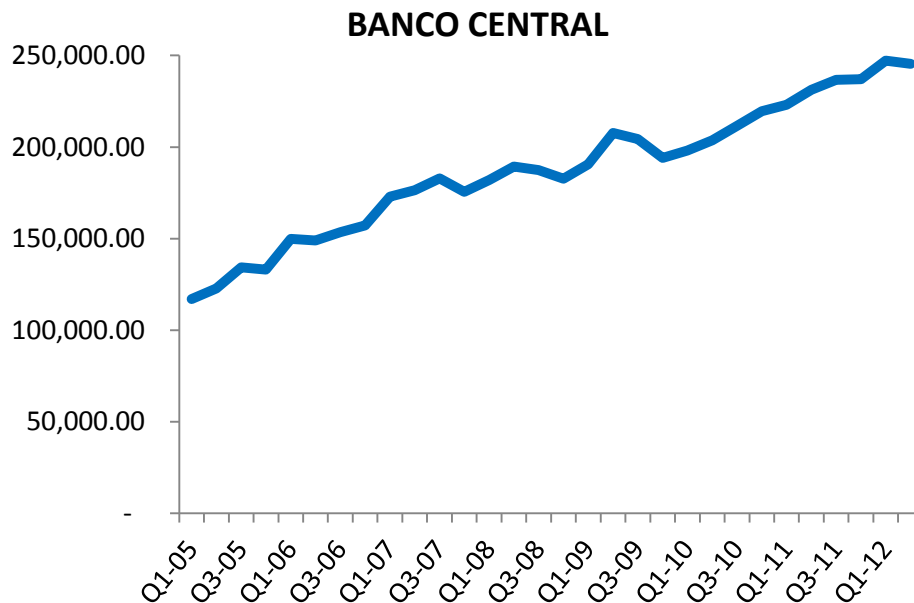
Fuente: Banco Central de la Rep. Dominicana (julio 2012)

- EL CONTROL DE LA INFLACIÓN ES FUNDAMENTAL PARA LOGRAR QUE LAS TASAS DE INTERÉS REALES SEAN POSITIVAS, LO QUE CONTRIBUYE A AUMENTAR LA MOVILIZACIÓN DEL AHORRO POR LOS BANCOS, LA BANCARIZACIÓN Y EL CRECIMIENTO DE LA ECONOMÍA.

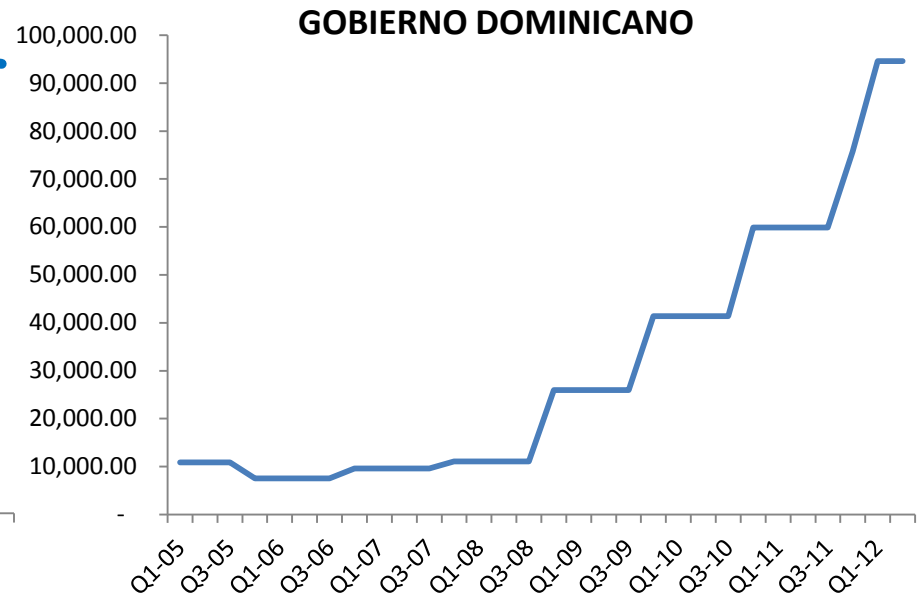
3. INQUIETUDES DE LA BANCA

3.2 BANCARIZACIÓN O INCLUSIÓN FINANCIERA

- POR OTRA PARTE, LOS VALORES DEL BANCO CENTRAL HAN EXPERIMENTADO UN INCREMENTO DEL 110% DESDE EL 2005, Y LOS BONOS DEL GOBIERNO DOMINICANO SE HAN CUADRUPLICADO EN 4 AÑOS.



Fuente: Banco Central de la Rep. Dom.. (julio 2012)



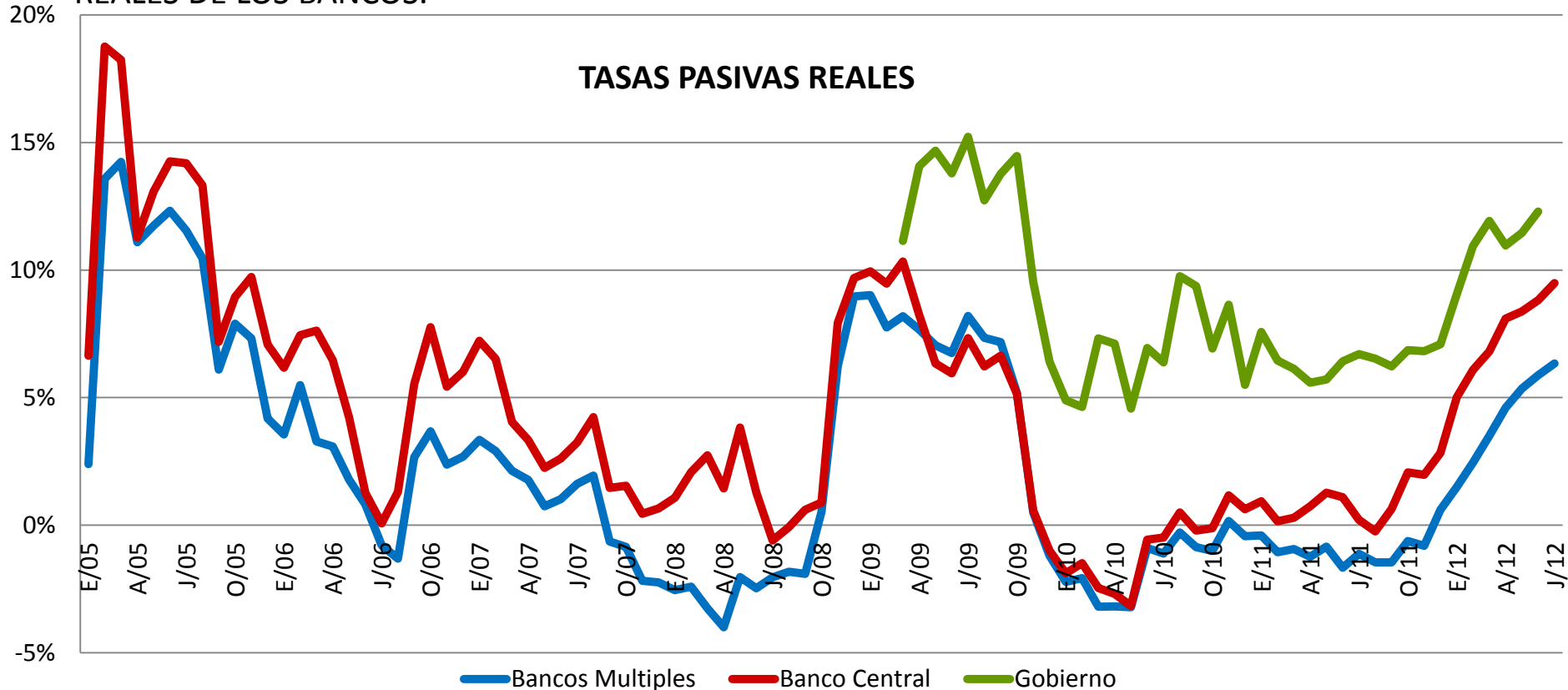
Fuente: Dirección Gral. de Crédito Público (julio 2012)

- EL AUMENTO DE LAS CAPTACIONES DEL BANCO CENTRAL ASCENDIERON EN EL PERIODO A RD\$129MM Y LAS DEL GOBIERNO DOMINICANO MEDIANTE SUBASTAS A RD\$83.5MM A PARTIR DE FINALES DEL 2008.

3. INQUIETUDES DE LA BANCA

3.2 BANCARIZACIÓN O INCLUSIÓN FINANCIERA

- LAS TASAS DE INTERÉS PASIVAS REALES DEL BANCO CENTRAL Y LAS REALES EFECTIVAS DE LOS VALORES DEL GOBIERNO HAN SIDO POSITIVAS Y POR ENCIMA DE LAS TASAS DE INTERÉS PASIVAS REALES DE LOS BANCOS.



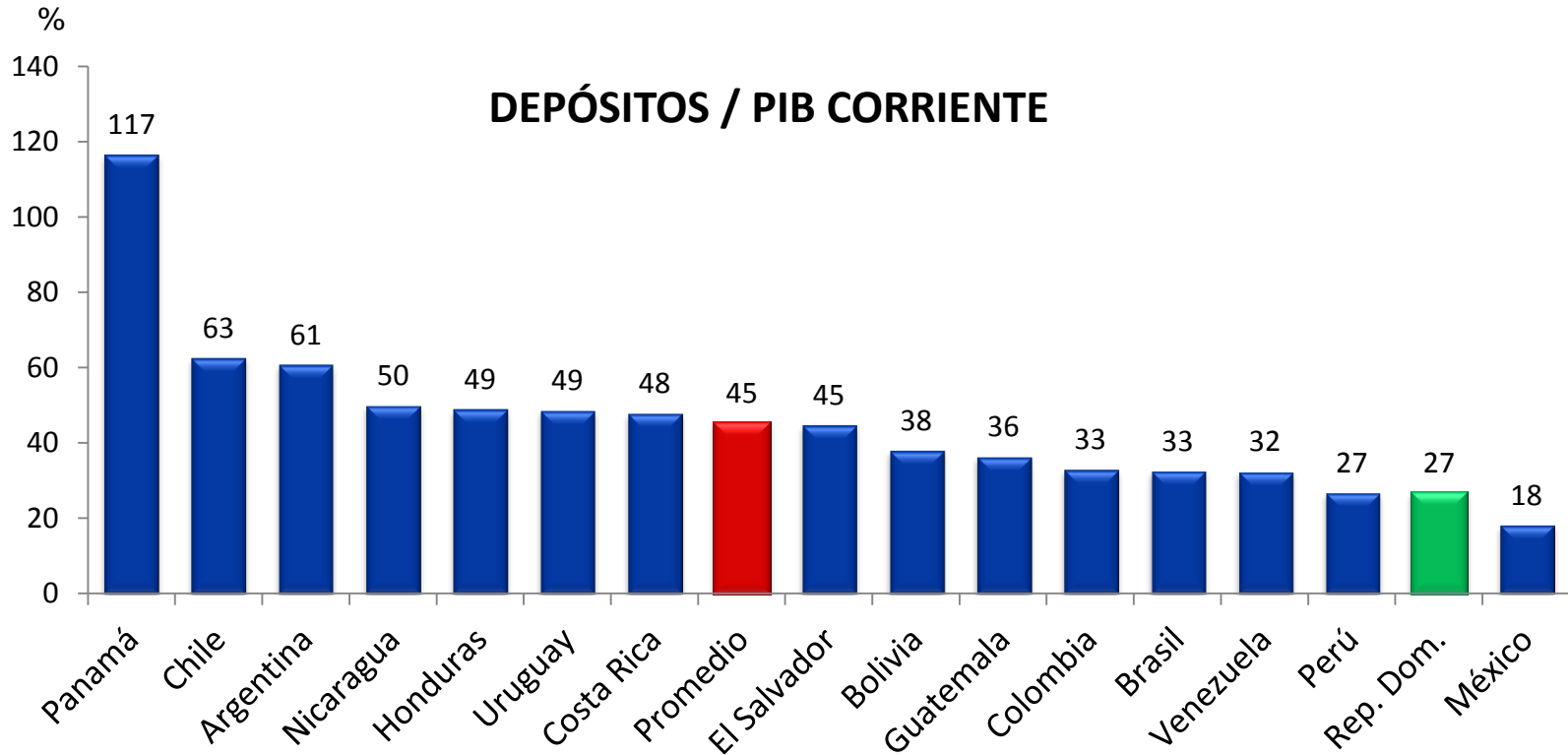
Fuente: Banco Central de la Rep. Dom. y Dirección General de Crédito Público (junio 2012)

- ESTOS DIFERENCIALES DE TASAS CONDUCEN A QUE LOS RECURSOS SE CANALICEN AL BANCO CENTRAL Y A LA COMPRA DE VALORES DEL GOBIERNO, ESTOS ÚLTIMOS EXENTOS DEL ISR.

3. INQUIETUDES DE LA BANCA

3.2 BANCARIZACIÓN O INCLUSIÓN FINANCIERA

- LA BANCARIZACIÓN O LA INCLUSIÓN FINANCIERA PROMEDIO EN AMÉRICA LATINA ASCIENDE A 45%. EXCLUYENDO A PANAMÁ SERÍA DE 41%.



Fuente: FELABAN

- LA REP. DOMINICANA SE ENCUENTRA EN NIVELES MUY INFERIORES AL PROMEDIO DE LA REGIÓN.

4. CONSIDERACIONES FINALES

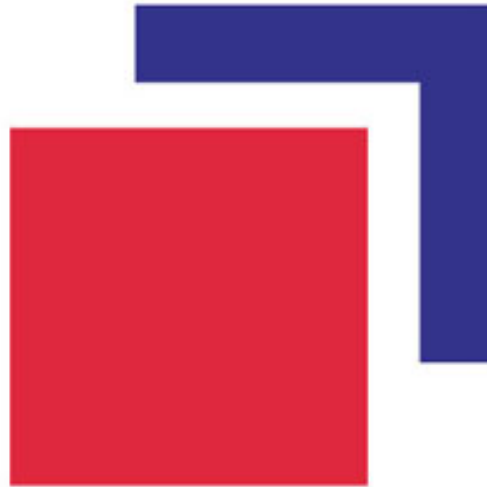
4. CONSIDERACIONES FINALES

- A pesar del entorno internacional turbulento, el periodo 2005-2011 evidenció un desempeño favorable en la banca, el cual se refleja en el crecimiento de sus activos, cartera de crédito, depósitos de ahorro y patrimonio. Además mostraron buenos resultados en los indicadores de rentabilidad, solvencia, cartera vencida y cobertura.
- No obstante lo anterior, durante el 2012, producto de un menor dinamismo de la economía dominicana y del impuesto del 1% a los AFPN, el sector ha experimentado una desaceleración en el ritmo de crecimiento del crédito y una disminución en su rentabilidad iniciada en el segundo semestre de 2011.

4. CONSIDERACIONES FINALES

Bajo este panorama, es necesario:

1. Mantener de la estabilidad macroeconómica. Lo que en el futuro inmediato implica un ajuste fiscal.
2. La próxima reforma fiscal debe darse dentro de un marco de mejor equidad fiscal en donde, a la banca, se le elimine el Impuesto temporal aplicado por dos años sobre los Activos Financieros, y se le reduzca la carga tributaria y cuasitributaria excesiva que tiene lo que mejorará su competitividad. Esta reforma no debería de establecer un impuesto que grave los intereses de los depósitos de ahorros de las personas físicas, por sus efectos perversos.
3. Lograr y mantener tasas de interés estables y positivas en términos reales. Esto mejora los niveles de bancarización del país y fomenta el desarrollo de las personas y empresas.



ABA

Asociación de Bancos Comerciales
de la República Dominicana