

Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana



ABA-22-2016

Coyuntura Economía y Sistema Financiero Dominicano

**Presentado en la Reunión del Comité de Administradores de Asociaciones
Bancarias de FELABAN. Buenos Aires**

por: José Ml. López Valdés

Noviembre 2016

I. Economía República Dominicana

1. Sector Real
2. Sector Monetario y Precios
3. Sector Externo
4. Sector Fiscal

II. Evolución de la Banca Múltiple 2012- septiembre 2016

1. Aspectos Financieros (Activos, Depósitos, Préstamos, Patrimonio)
2. Indicadores (Cartera Vencida/Cartera Total; Provisiones/Cartera Vencida; ROE; Solvencia).



ABA

Asociación de Bancos Comerciales
de la República Dominicana

I. Economía República Dominicana

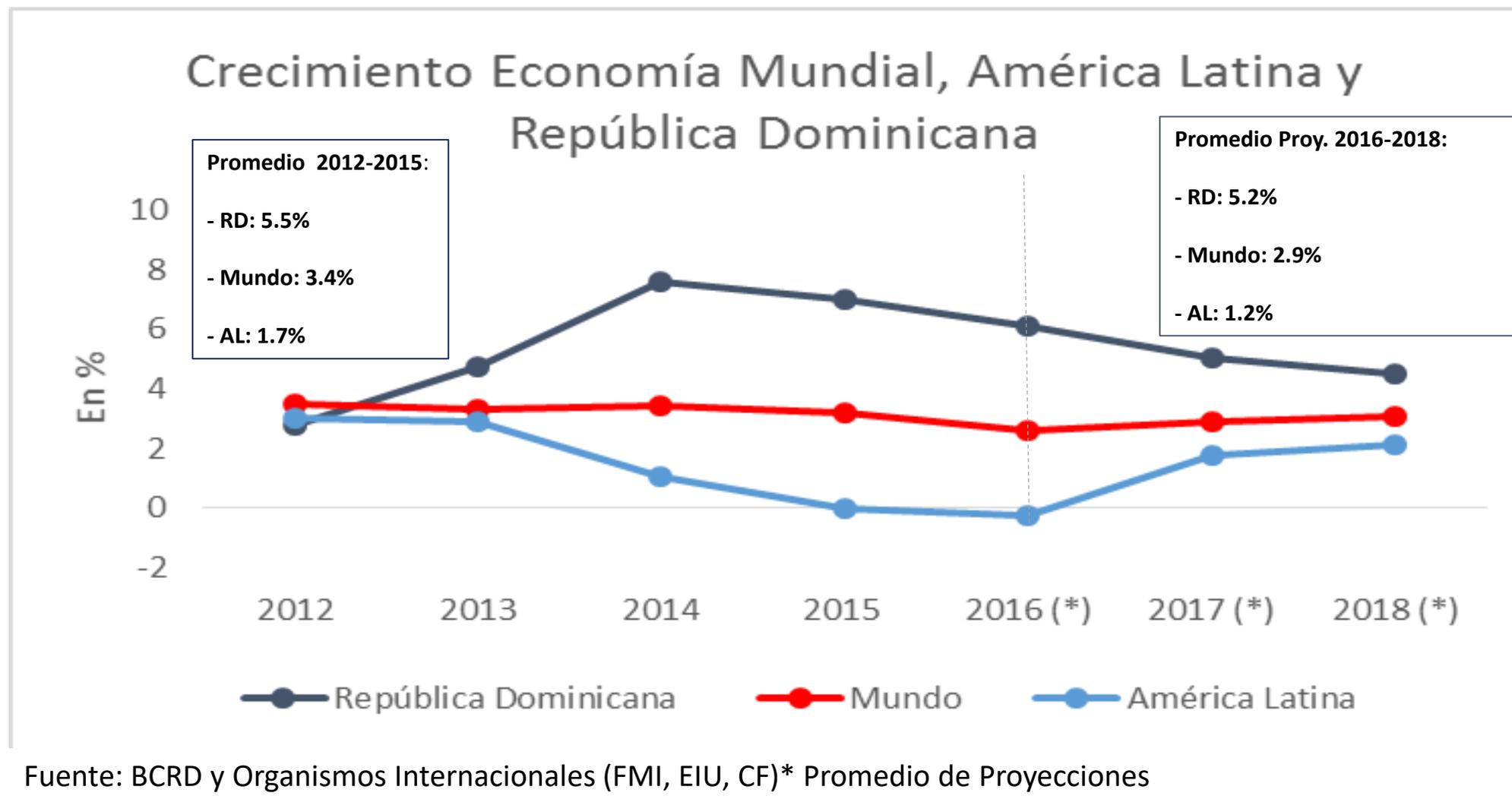
Enero-septiembre 2016 y Perspectivas

Sector Real: la economía de RD crece por encima de la economía mundial y regional.



ABA

Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana

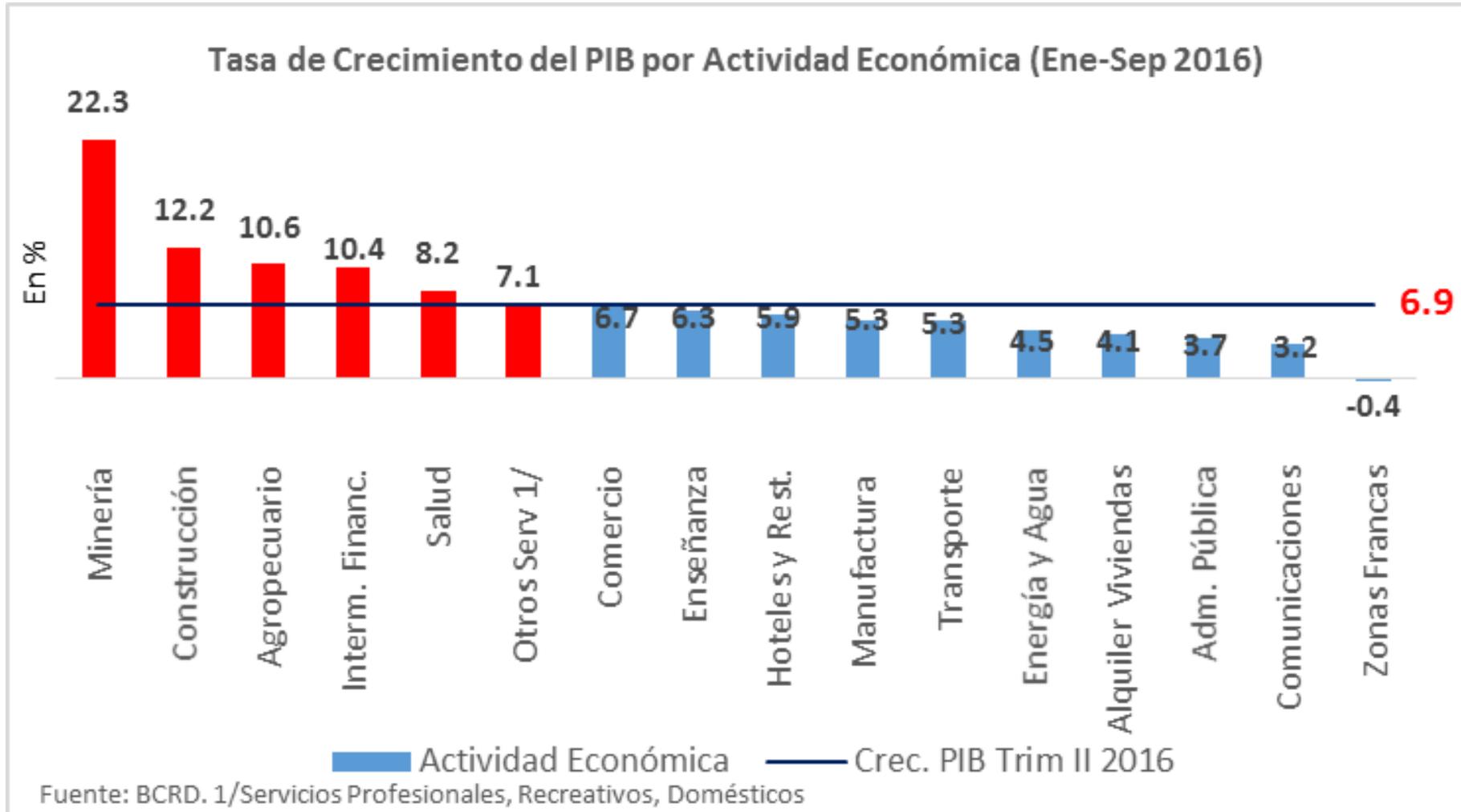


Para ene-sep 2016, las actividades con mayor dinamismo fueron minería, construcción, agropecuario, intermediación financiera, salud y otros servicios, creciendo por encima del PIB (6.9%).



ABA

Asociación de Bancos Comerciales
de la República Dominicana



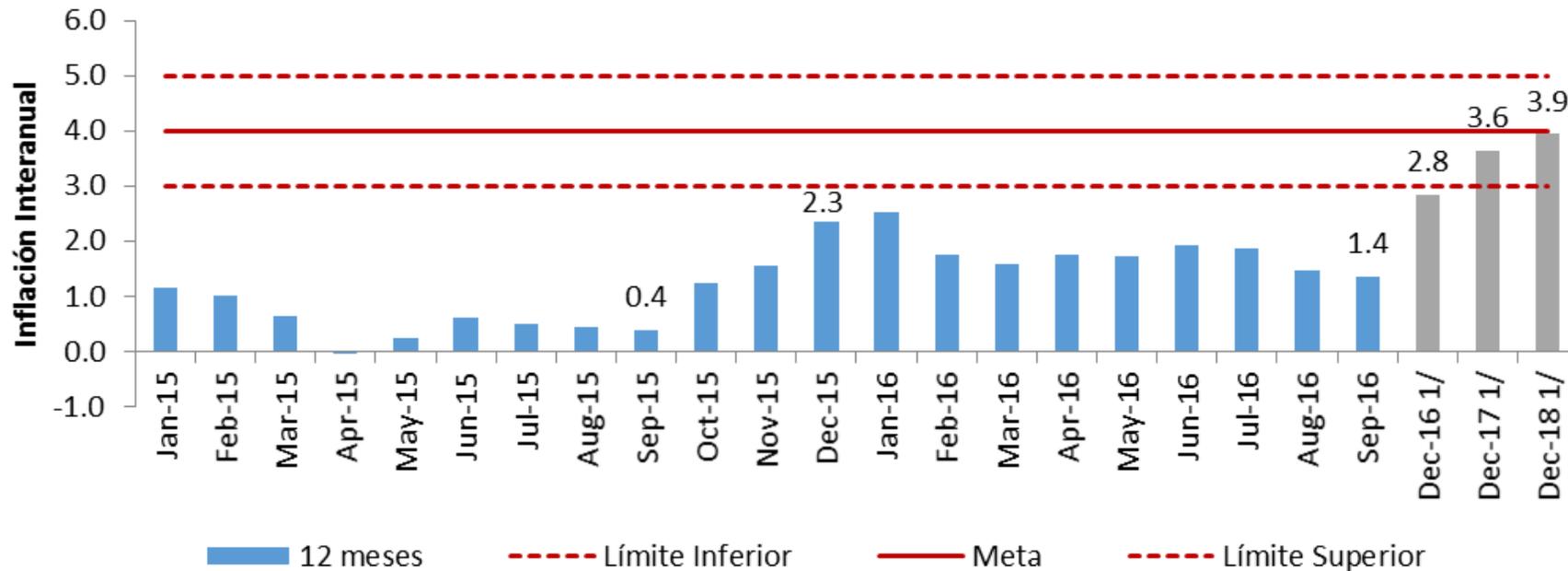
Sector Monetario y Precios: el crecimiento económico se produce en un contexto de baja inflación, aunque en el mediano plazo se espera que la inflación retorne a su rango meta.



ABA

Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana

Inflación Interanual Observada vs. Meta de Inflación



Fuente: BCRD. 1/ Promedio Proyecciones Marco Macroeconómico, BCRD, FMI, The Economist y Consensus Forecast.

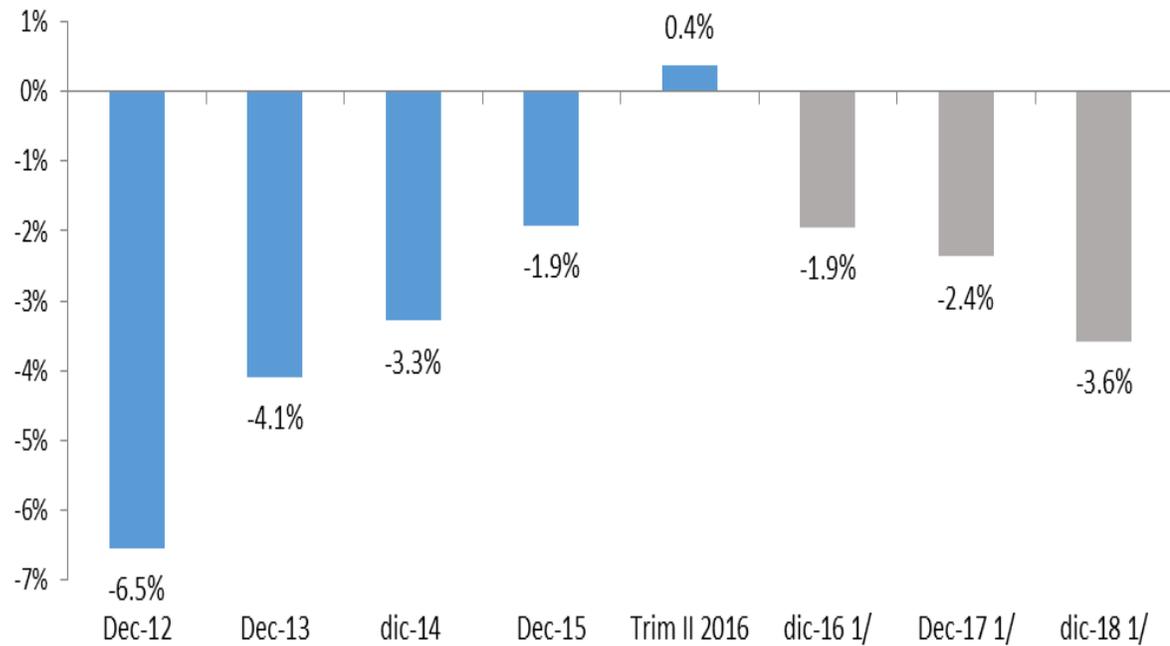
Sector Externo: RD muestra un pequeño superávit en cuenta corriente. En el mediano plazo se espera una reversión hacia déficits, lo que se vincula a la recuperación de los precios del petróleo.



ABA

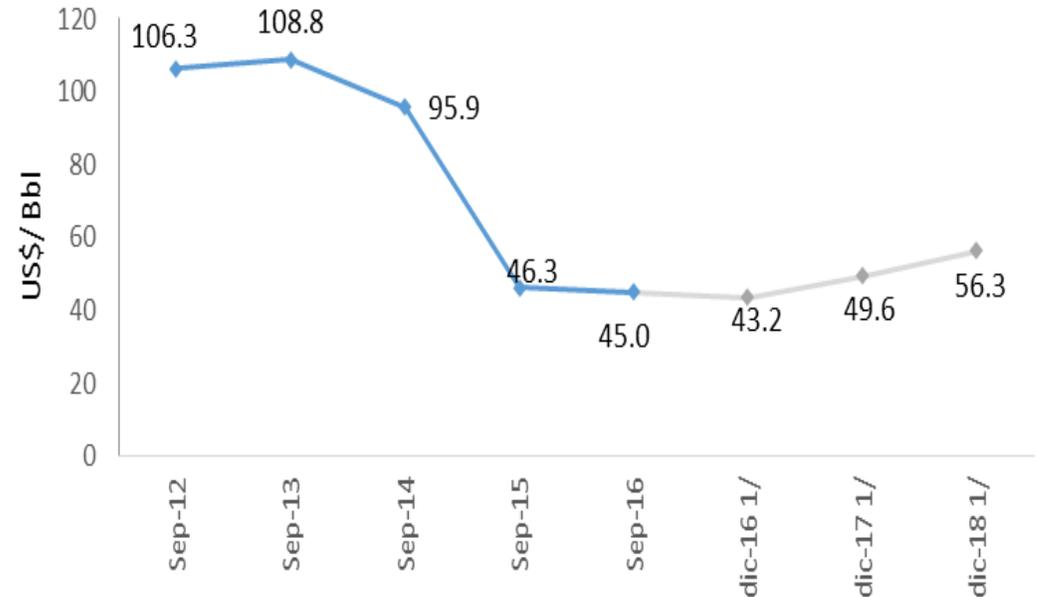
Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana

Saldo en Cuenta Corriente (%PIB)



Fuente: BCRD y Organismos Internacionales (FMI, EIU, CF)* Promedio de Proyecciones

Precio Petróleo



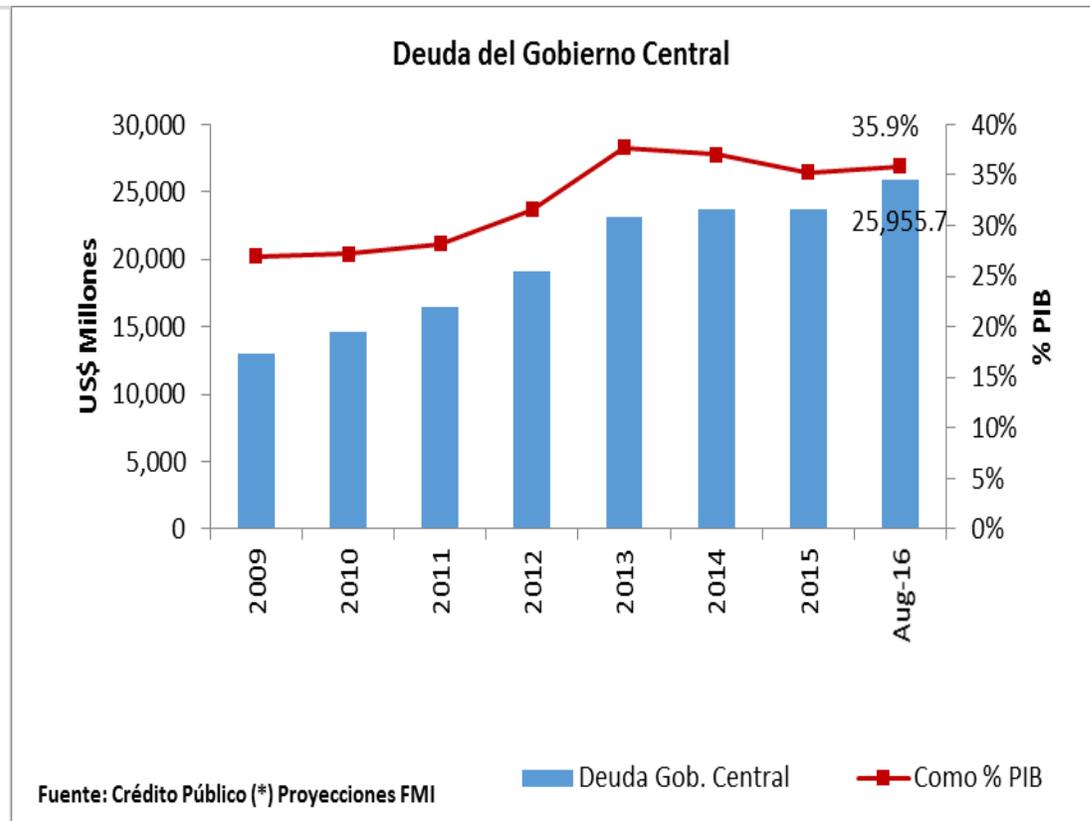
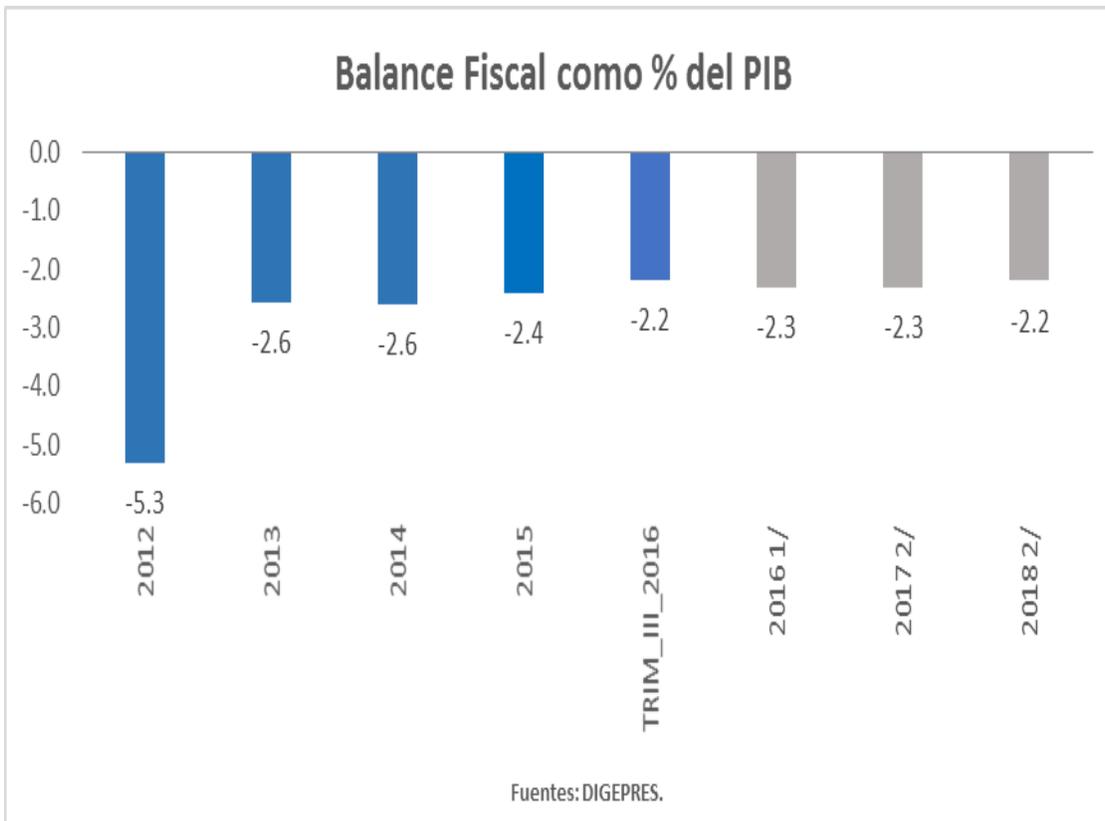
Fuente: FMI y BM. Precio Promedio WTI, Brent y Dubai/. Promedio y Proyecciones organismos internacionales

Sector Fiscal: preocupa los déficits fiscales financiados con deuda pública principalmente internacional.

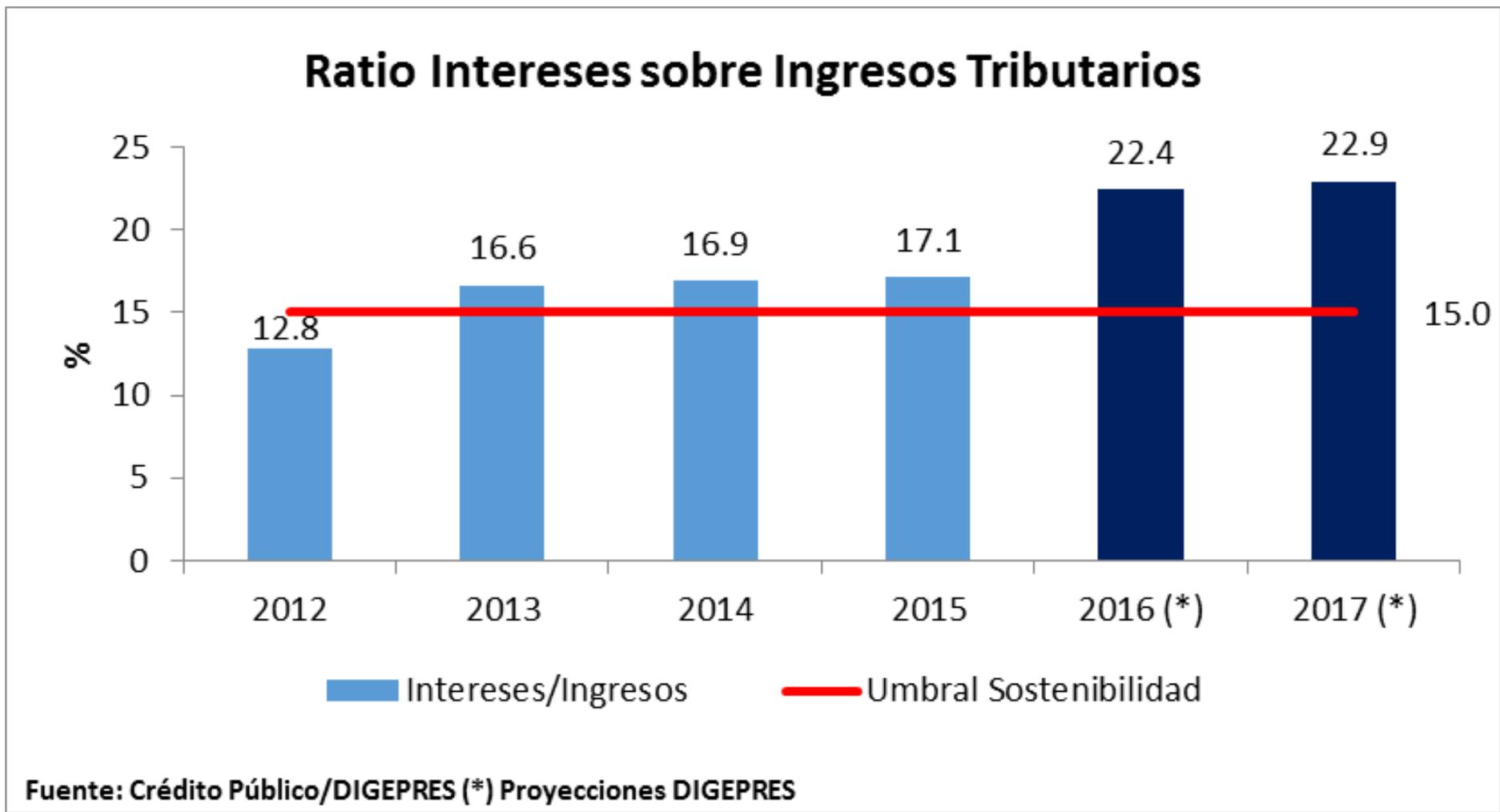
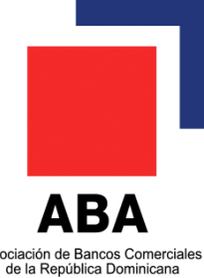


ABA

Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana



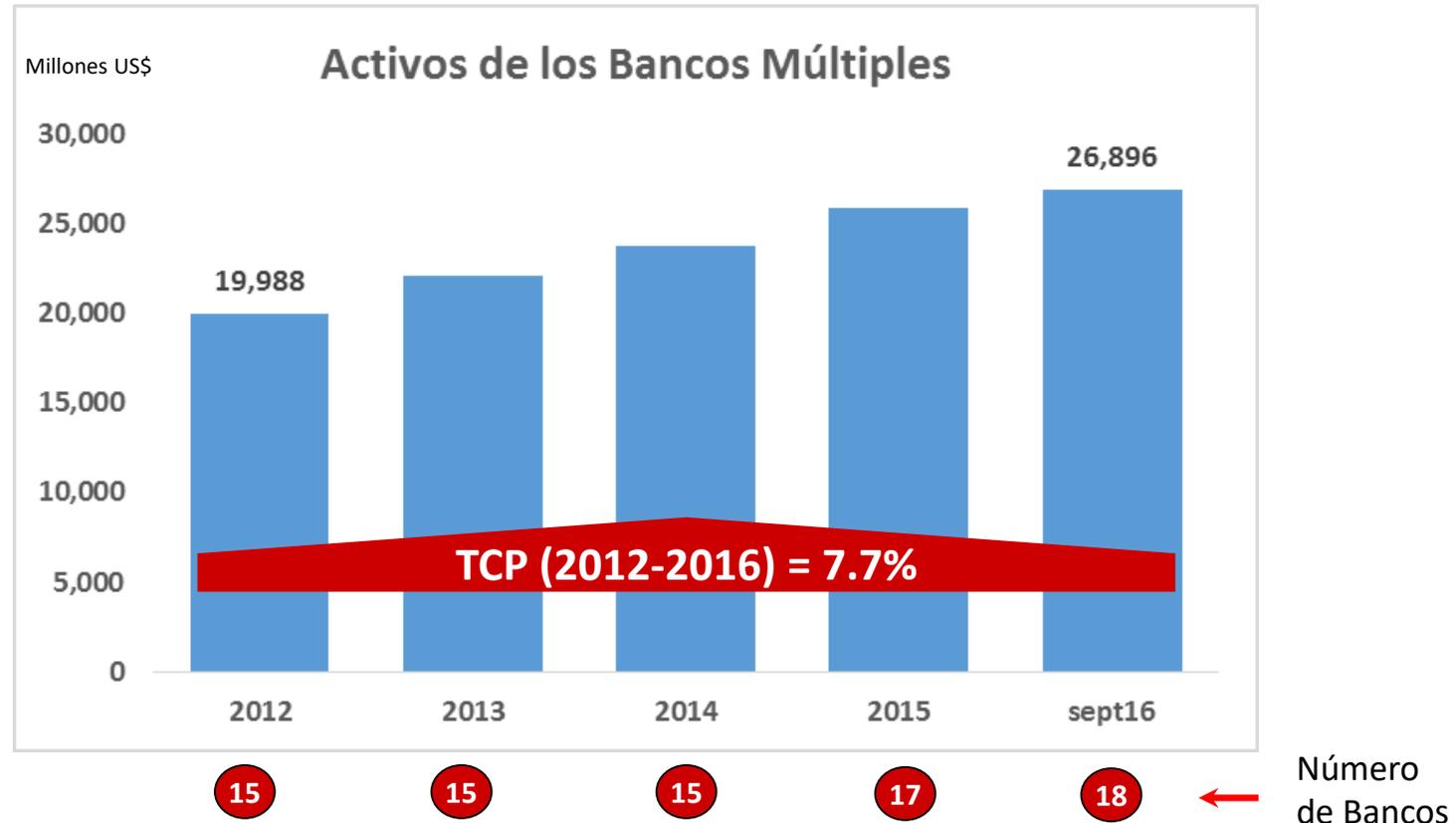
Para 2013-2017, el ratio intereses/ingresos fiscales sobrepasa el umbral recomendado por el CREES del mismo(15%).



2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA MÚLTIPLE EN EL 2012- septiembre 2016.

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA MÚLTIPLE (2012-sept 2016)

- LOS BANCOS MÚLTIPLES HAN TENIDO UNA TASA DE CRECIMIENTO PROMEDIO DURANTE EL PERIODO 2012-2016, DEL 7.7% AL PASAR DE US\$19.9 MIL MILLONES EN 2012 A US\$ 26.9 MIL MILLONES A SEPTIEMBRE 2016.

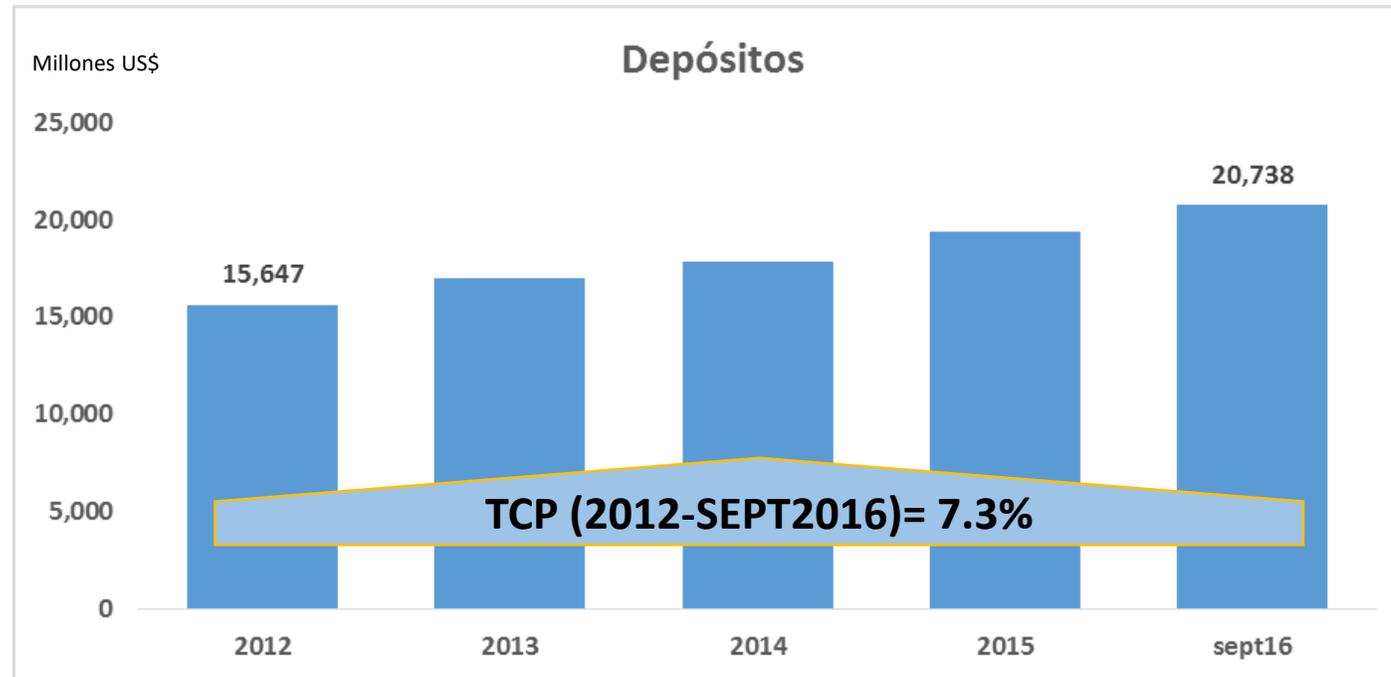


Fuente: Estados financieros publicados por la Superintendencia de Bancos. (septiembre 2016.)

- EN LOS PRIMEROS 9 MESES DEL PRESENTE AÑO 2016, LOS ACTIVOS TOTALES CRECIERON UN 4.0%, AUNQUE CABE DESTACAR QUE EL CRECIMIENTO ES INFERIOR AL REFLEJADO DURANTE EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR QUE ALCANZÓ EL 4.9%.

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA MÚLTIPLE (2012-sept 2016)

- LOS **DEPÓSITOS** DURANTE EL PERIODO 2012-SEPT2016, HAN MOSTRADO UN CRECIMIENTO PROMEDIO DEL 7.3%, AL PASAR DE US\$15.6 MIL MILLONES EN EL 2012 A LOS US\$20.7 MIL MILLONES EN SEPTIEMBRE DEL 2016.

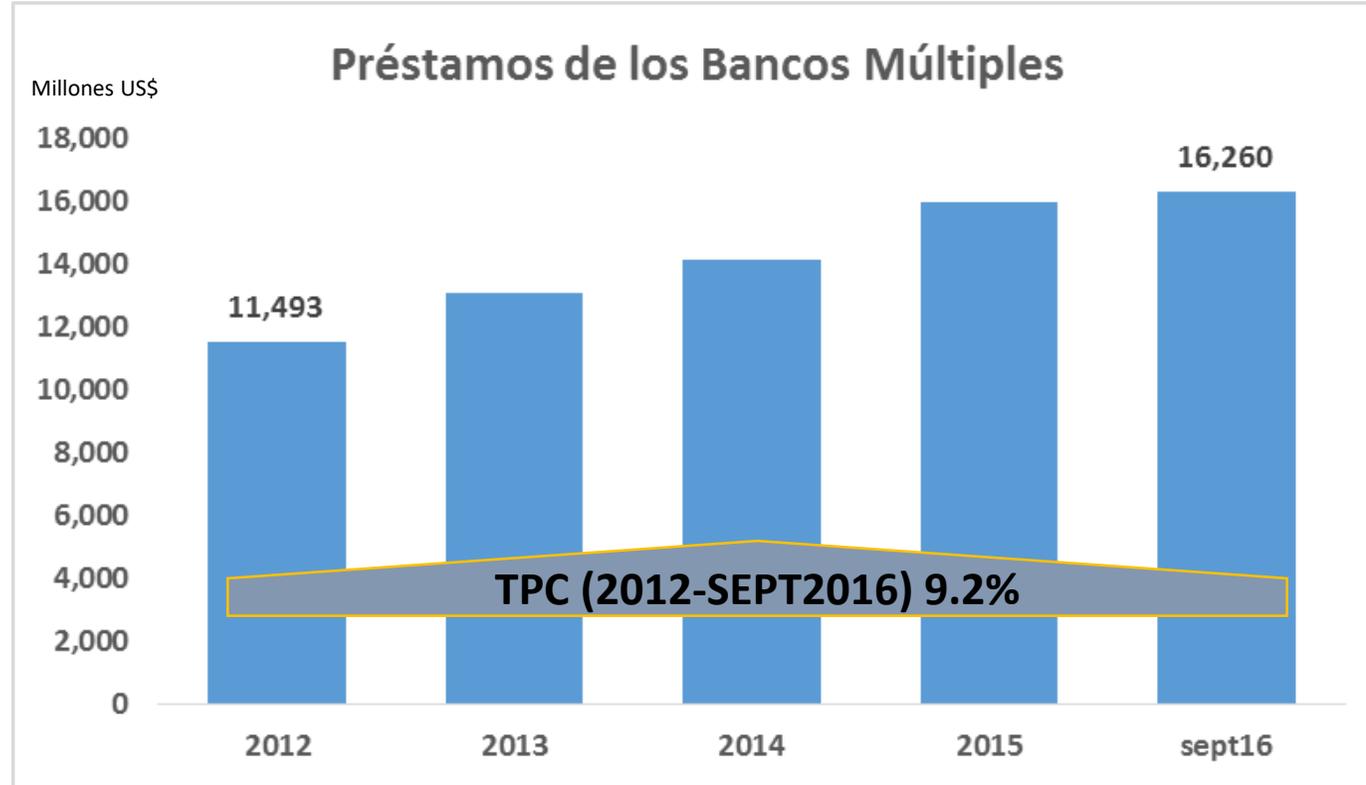


Fuente: Estados financieros publicados por la Superintendencia de Bancos. (septiembre 2016)

- EN LOS PRIMEROS 9 MESES DEL PRESENTE AÑO 2016, LOS DEPOSITOS TOTALES CRECIERON UN 6.9%, AUNQUE DICHO CRECIMIENTO ES INFERIOR AL REFLEJADO DURANTE EL MISMO PERIODO DEL AÑO QUE ALCANZÓ EL 8.4%.

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA MÚLTIPLE (2012-sept 2016)

- LA CARTERA DE **CRÉDITO** DURANTE EL PERIODO 2012-SEPT2016 MOSTRO UN CRECIMIENTO PROMEDIO DEL 9.2% AL ALCANZAR LOS US\$16.2 MIL MILLONES A SEPTIEMBRE DEL 2016.

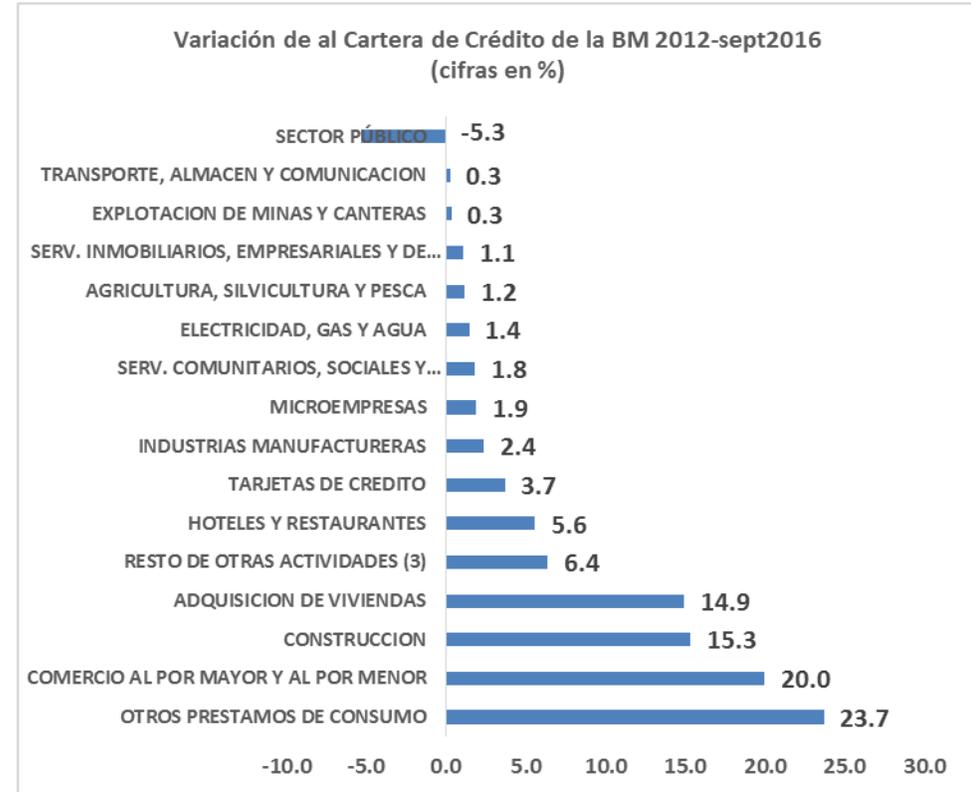
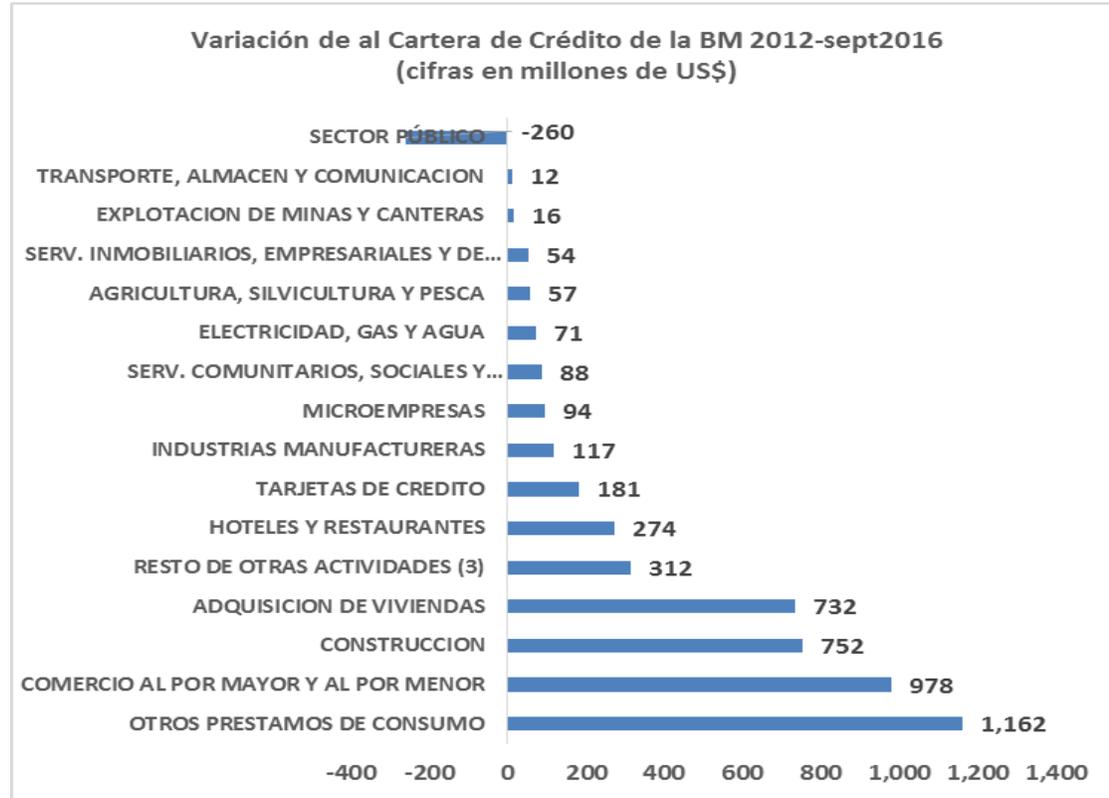


Fuente: Estados financieros publicados por la Superintendencia de Bancos. (septiembre 2016)

EN LOS PRIMEROS 9 MESES DEL PRESENTE AÑO 2016, LOS PRESTAMOS TOTALES CRECIERON UN 1.9%, AUNQUE DICHO CRECIMIENTO ES INFERIOR AL REFLEJADO DURANTE EL MISMO PERIODO DEL AÑO QUE ALCANZÓ EL 7%

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA MÚLTIPLE (2012-sept 2016)

- EL INCREMENTO DEL TOTAL DEL CRÉDITO EN EL PERIODO (2012-SEPT2016) FUE DE US\$4.9 MIL MILLONES, BENEFICIANDO LAS ACTIVIDADES ECONÓMICAS EN GENERAL Y LOS REQUERIMIENTOS DE CONSUMO DE LA POBLACIÓN.

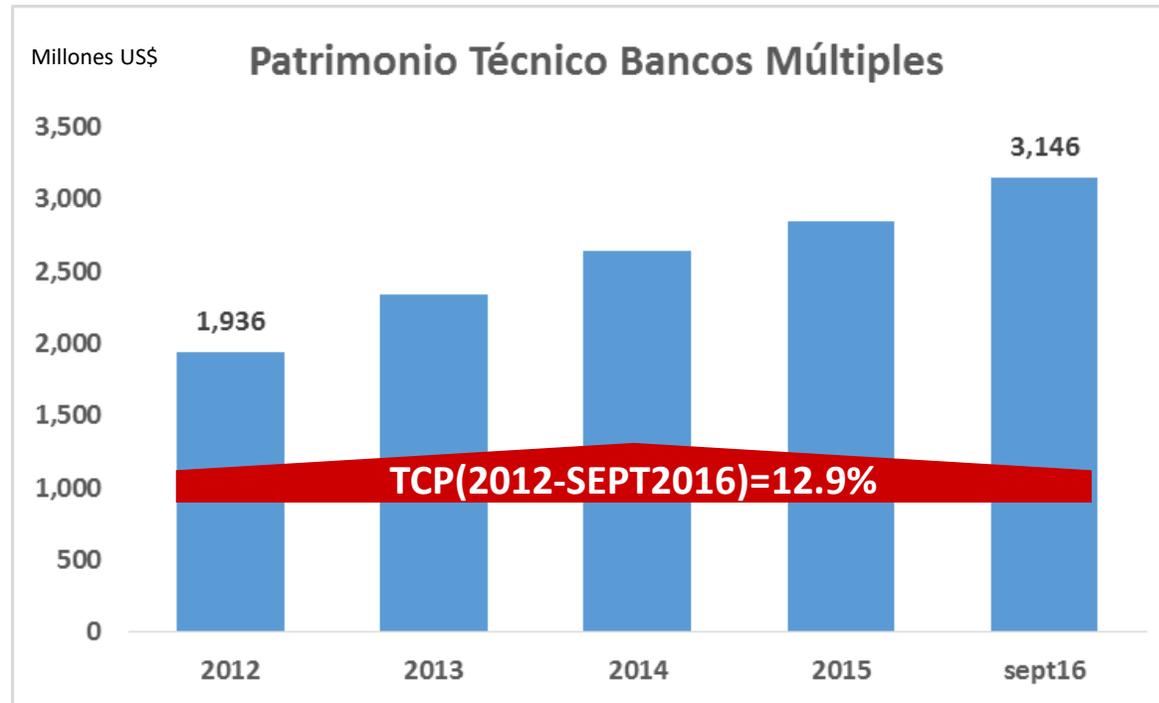


Fuente: BCRD. (septiembre 2016)

- ES PRECISO DESTACAR ENTRE LOS PRINCIPALES BENEFICIARIOS DE LA EXPANSIÓN DEL CREDITO EN DICHO PERIODO SE ENCUENTRA PRESTAMOS AL CONSUMO, COMERCIO, ADQUISICION DE VIVIENDAS, CONSTRUCCION, HOTELES Y RESTAURANTES, TARJETAS DE CREDITO, INDUSTRIA MANUFACTURERAS, MICROEMPRESAS, SERV. INMOBILIARIOS, AGRICULTURA, ELECTRICIDAD, TRANSPORTE Y MINAS.

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA MÚLTIPLE (2012-sept 2016)

- EL PATRIMONIO DE LOS BANCOS MÚLTIPLE AUMENTÓ DE US\$1.9 MIL MILLONES EN 2012 A LOS US\$3.1 MIL MILLONES EN SEPTIEMBRE 2016, REFLEJANDO UNA TASA DE CRECIMIENTO PROMEDIO PARA EL PERIODO DEL 12.9%, IMPULSADO PRINCIPALMENTE POR APORTES DE LOS ACCIONISTAS.

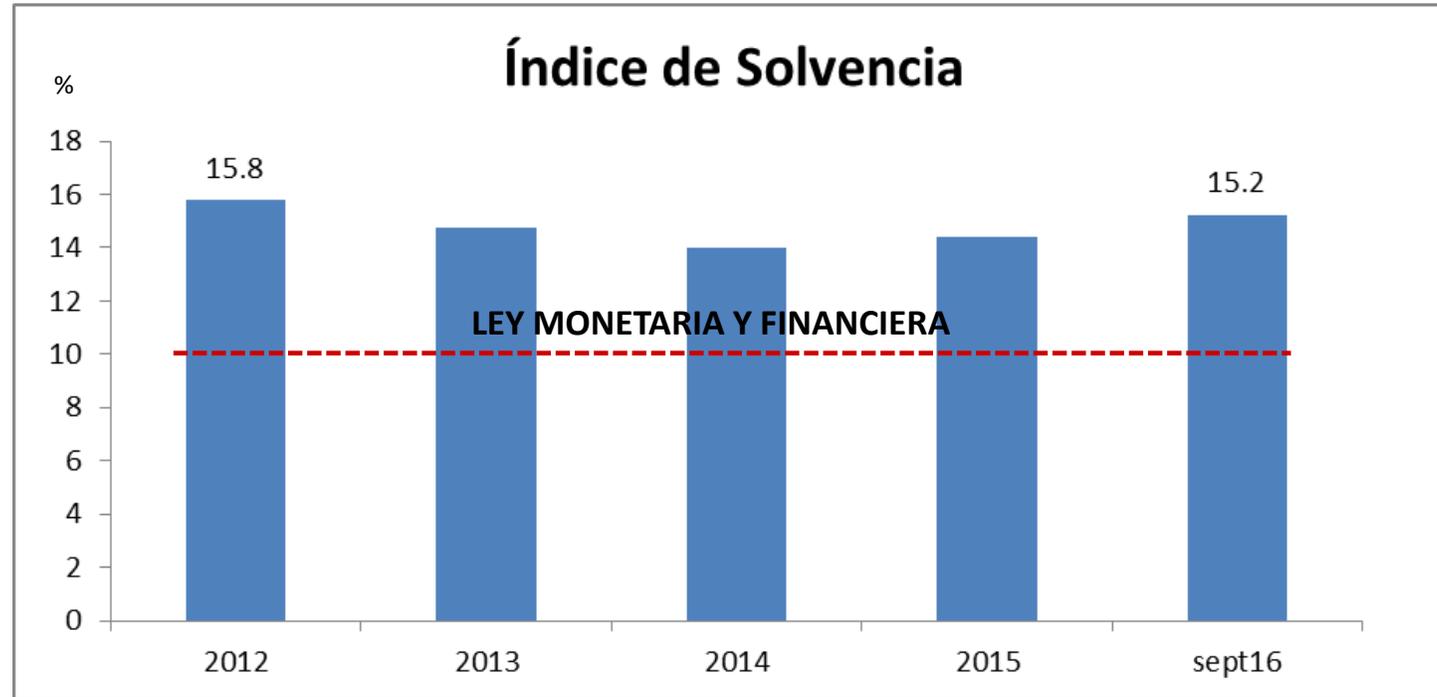


Fuente: Balance de Comprobación Analítico. Superintendencia de Bancos. (septiembre 2016)

- EN LOS PRIMEROS 9 MESES DEL PRESENTE AÑO 2016, EL PATRIMONIO TÉCNICO CRECIERO UN 1.9%, AUNQUE DICHO CRECIMIENTO ES INFERIOR AL REFLEJADO DURANTE EL MISMO PERIODO DEL AÑO QUE ALCANZÓ EL 8.76%

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA MÚLTIPLE (2012-sept 2016)

- EL **ÍNDICE DE SOLVENCIA** DE LOS BANCOS ES SUPERIOR EN UN 50% AL REQUERIDO EN LA LEY MONETARIA Y FINANCIERA.

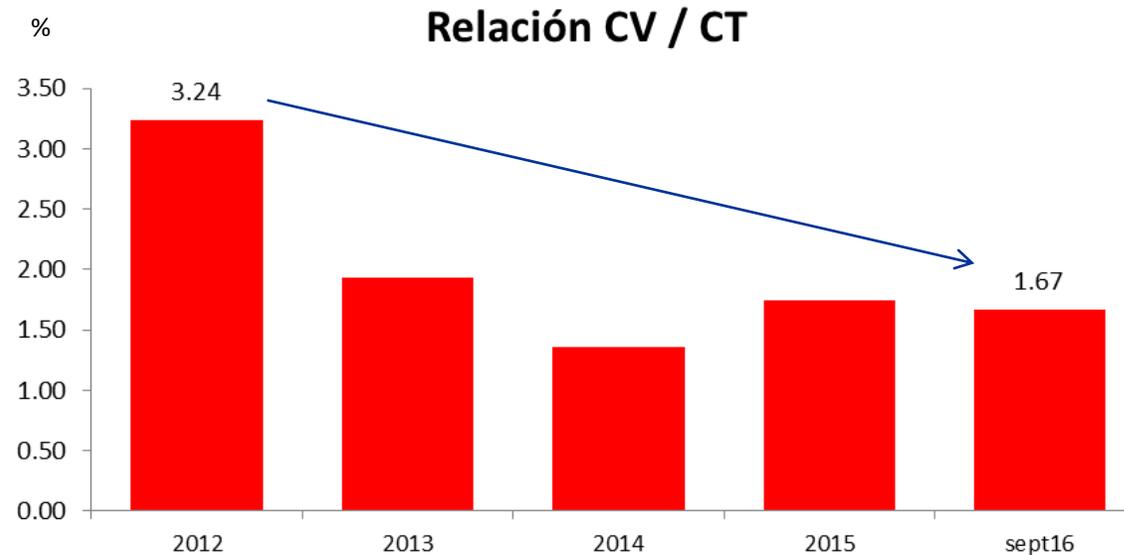


Fuente: Balance de Comprobación Analítico. Superintendencia de Bancos. (septiembre 2016)

- ES DE DESTACAR QUE EL CAPITAL ESTA PRACTICAMENTE CONSTITUIDO POR CAPITAL PAGADO Y RESERVAS DE CAPITAL, ES DECIR, POR EL TIER 1 DE BASILEA.

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA MÚLTIPLE (2012-sept 2016)

- EL INDICADOR DE CARTERA VENCIDA SOBRE CARTERA TOTAL DE LA BANCA MULTIPLE DURANTE EL PERIODO (2012-SEPT2016) HA EVOLUCIONADO POSITIVAMENTE AL REDUCIRSE DE PRACTICAMENTE DE UN 3.2% EN EL 2012 A 1.67% A SEPTIEMBRE DE 2016.

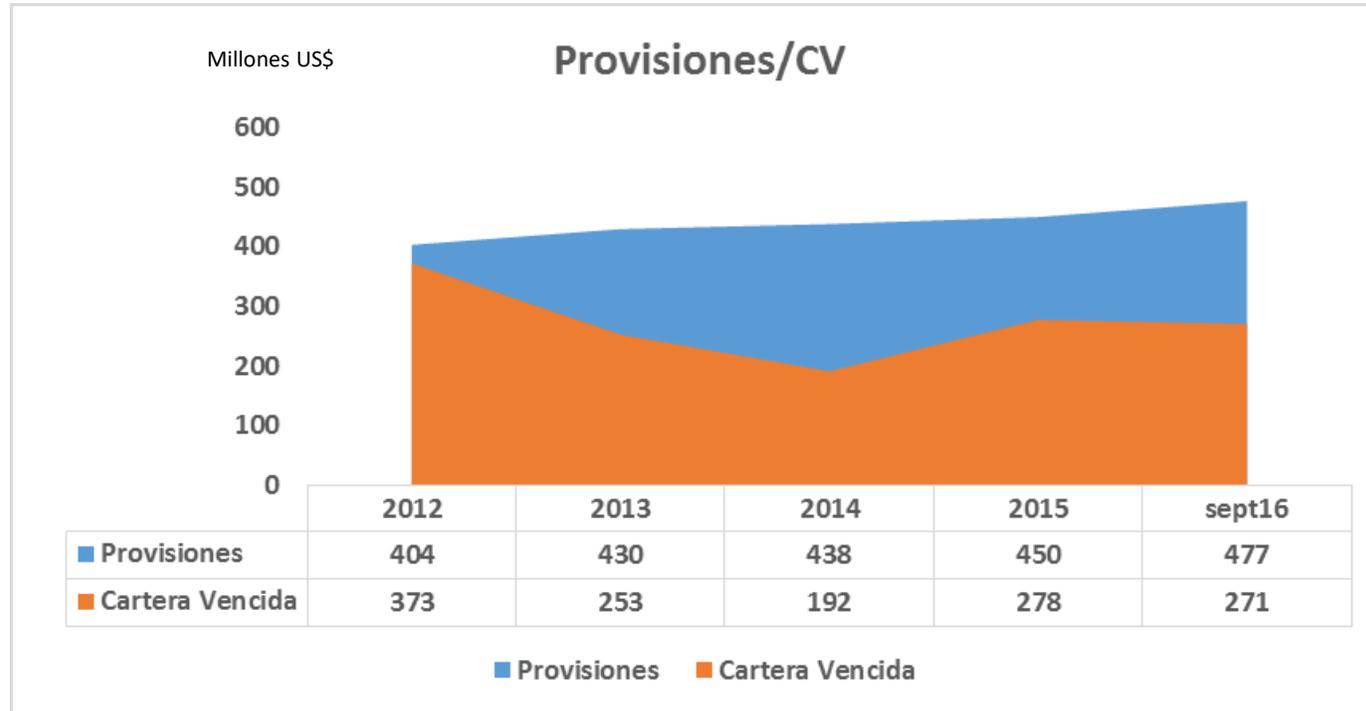


Fuente: Estados financieros publicados por la Superintendencia de Bancos. (septiembre 2016)

LA ESTABILIDAD MACROECONÓMICA UNIDA A LA BUENA GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y AL BUEN COMPORTAMIENTO DE PAGO DE LOS CLIENTES, DURANTE EL PERIODO (2012-SEPT2016), HA CONLLEVADO A UNA DISMINUCIÓN PAULATINA DE LA CARTERA VENCIDA A UN NIVEL DEL 1.67%

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA MÚLTIPLE (2012-sept 2016)

- A SEPTIEMBRE 2016, LAS PROVISIONES CONSTITUIDAS POR LOS BANCOS MÚLTIPLES SOBRE LA CARTERA VENCIDA SON EL 176%. ELLO EQUIVALE A AFIRMAR QUE POR CADA US\$1 DE CARTERA VENCIDA EXISTE US\$\$1.76 DE RESERVAS O PROVISIONES.

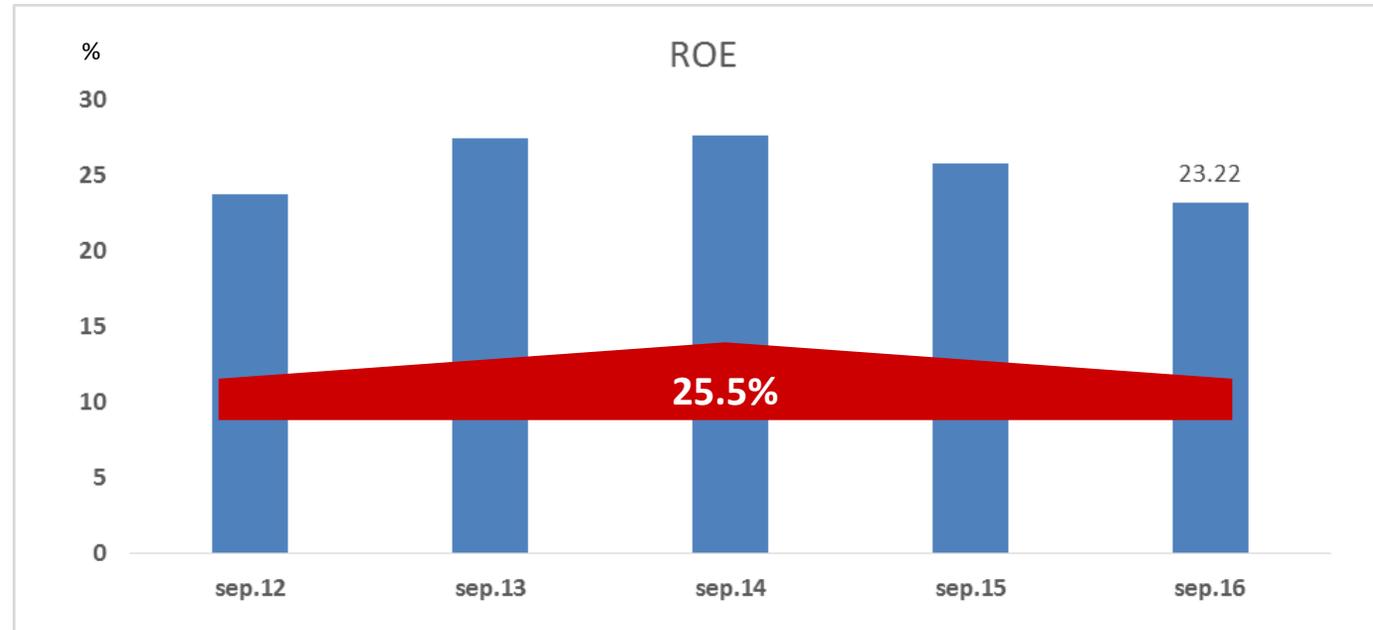


Fuente: Estados financieros publicados por la Superintendencia de Bancos. (septiembre 2016)

- EL EXCEDENTE DE PROVISIONES SOBRE LA CARTERA VENCIDA ALCANZÓ LOS US\$206 MILLONES A SEPTIEMBRE DEL 2016. ELLO ES EQUIVALENTE A UN FONDO DE CAPITAL ADICIONAL, QUE EQUIVALE AL 12% DEL CAPITAL PAGADO

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA MÚLTIPLE (2012-sept 2016)

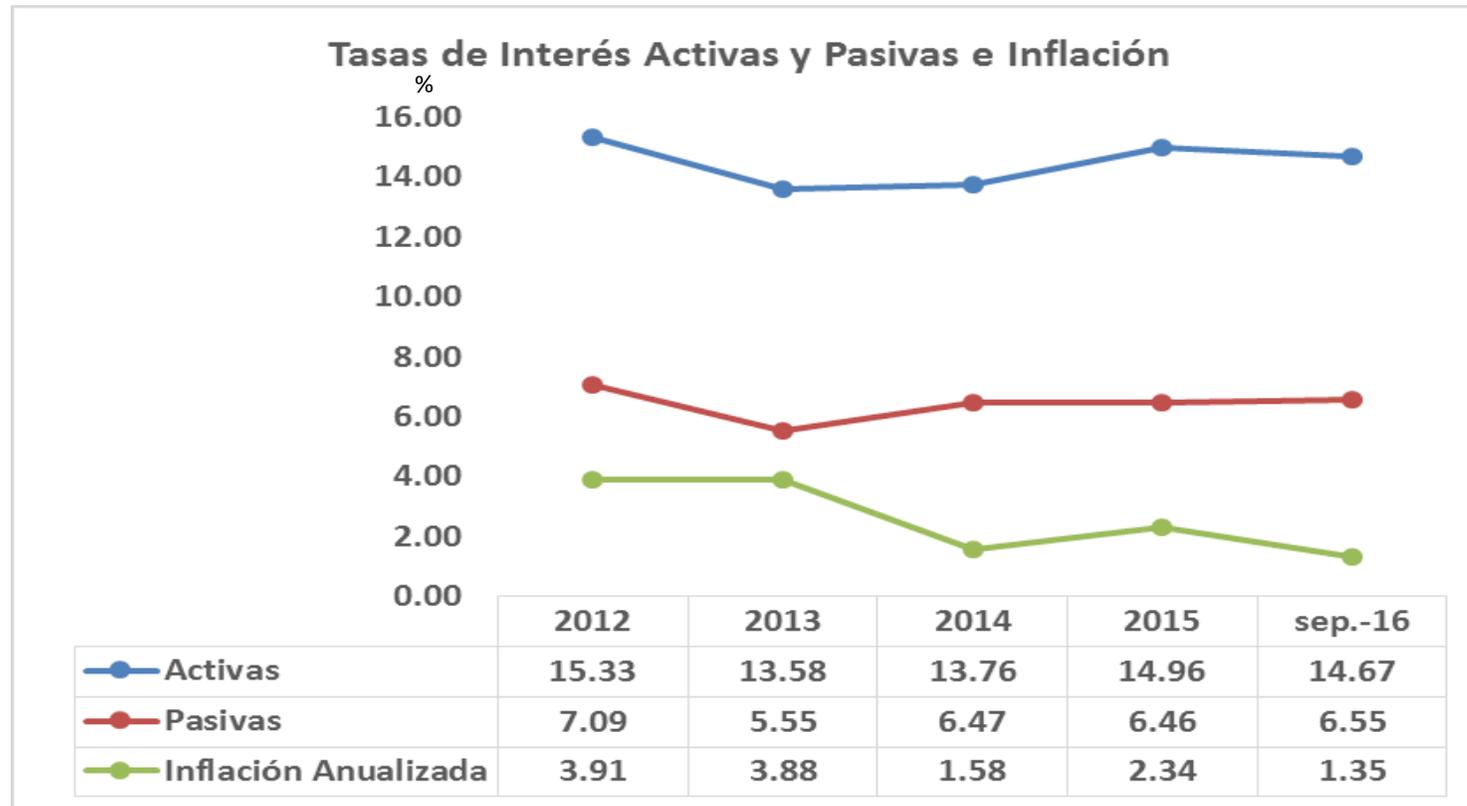
- LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA BANCA MÚLTIPLE DURANTE EL PERIODO (2012-SEPT2016) FUE EN PROMEDIO DEL 25.5%.



Fuente: Indicadores Financieros publicados por Superintendencia de Bancos. (septiembre 2016)

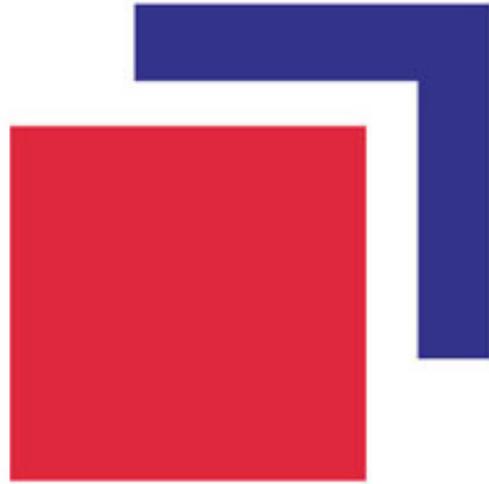
- A PESAR DEL NIVEL MOSTRADO EN LA RENTABILIDAD FINANCIERA SE APRECIA QUE PRESENTA UNA REDUCCIÓN CON RESPECTO A 2014.

2. EVOLUCIÓN DE LA BANCA MÚLTIPLE EN EL DECENIO 2005-mayo 2015



Fuente: Banco Central de la Rep. Dominicana (pág [www. septiembre 2016.](http://www.bancomundial.org))

LA INFLACIÓN DURANTE EL PERÍODO SEÑALADO SE HA MANTENIDO POR DEBAJO DE LAS TASAS DE INTERÉS PASIVAS NOMINALES, LO QUE HA PERMITIDO QUE LAS TASAS REALES SEAN POSITIVAS, BENEFICIANDO EN ESTE SENTIDO A LOS DEPOSITANTES E INVERSIONISTAS INSTITUCIONALES Y PROMOVRIENDO LA MOVILIZACIÓN DEL AHORRO POR LOS BANCOS.



ABA

Asociación de Bancos Comerciales
de la República Dominicana