

Morosidad y Capacidad Patrimonial Sistema Financiero Dominicano a marzo 2023



Marzo 2023 | La cartera de créditos bruta presentó un crecimiento interanual de +15.0%, un ritmo de crecimiento mayor que el promedio de los últimos cinco años (10.4%). Al cierre del primer trimestre del 2023, se observa un crecimiento real positivo de la cartera privada en moneda nacional de un +6.0%, impulsado por la cartera de crédito de consumo a través de tarjetas de créditos personales (+19.0%), el resto de la cartera de créditos de consumo (+14.2%) y los créditos hipotecarios (+7.8%). Para los créditos comerciales, el crecimiento real fue desfavorable (-1.5%) permaneciendo así en la zona de crecimiento negativo que presentaba desde diciembre del 2022.

A nivel nacional a la fecha de 31 de marzo 2023, las zonas de residencia de mayor crecimiento en el periodo evaluado fueron las regiones Sur y Este, con 20.0% y 19.3% respectivamente, las cuales representan en conjunto un 13.5% de la cartera total. A marzo 2023, el dinamismo exhibido en la cartera de crédito de la región Sur fue causado principalmente por la ponderación

de tres actividades que en conjunto representan el 75.1% de la cartera, estas son: sectores de consumo, compra y remodelación de vivienda y comercio, cuyo crecimiento interanual fue 24.2%, 17.7% y 21.2%, respectivamente.

A marzo 2023, **el índice de morosidad del sistema financiero** se ubicó en 1.1%, inferior en -0.1% con relación a su período de comparación, lo que continúa colocando en niveles históricos bajos. Por tipo de entidad, los bancos múltiples presentan la menor morosidad (1.0%), seguido por las asociaciones de ahorro y crédito (1.6%), bancos de ahorro y crédito (1.8%) y las corporaciones de créditos (2.0%). La cartera vencida registró una variación relativa de 4.1%, mostrando que los indicadores de cartera vencida y el indicador de morosidad continuaron sobre sus tendencias.

El indicador de morosidad estresada continúa su tendencia a la baja desde el mes de mayo de 2021, con un valor de 12.4% para establecerse en 7.31% al cierre del primer trimestre del 2023. 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 entidades de intermediación financiera, así como la situación de su cartera de crédito.

El comportamiento de la morosidad estresada a marzo de 2023 respecto al mismo trimestre del pasado año también es hacia la baja (-2.04 puntos porcentuales). Esta conducta ha sido impulsada principalmente por la mejora en 5 de los 7 componentes de la morosidad estresada: créditos reestructurados temporal y REA (-1.52 p.p), vencidos (-0.07 p.p), cobranza (-0.06 p.p), castigos (-0.88 p.p) y adjudicados a 12 meses (-0.06 p.p).

El sistema financiero redujo la conformación de RD\$61.3 mil millones en **provisiones constituidas** en marzo de 2022 a RD\$60.0 mil millones a marzo de 2023, y desde septiembre del año pasado, se observa una desaceleración en este indicador. A su vez, **el gasto total acumulado de provisiones**, evaluando el primer trimestre de cada año (2023 y 2022) refleja una disminución de alrededor de RD\$-29.8 mil millones con una variación porcentual de -41.0%, lo cual continúa sugiriendo expectativas favorables en cuanto a la calidad de los créditos que está colocando el sistema financiero.

Los deudores mantienen la tendencia de retrasarse menos en sus obligaciones con las entidades financieras, destacando que los niveles de atrasos se encuentran por debajo de los niveles prepandemia, por lo que se observa niveles de calidad crediticia saludables y estables.

Al mes de marzo, **el patrimonio neto del sistema financiero dominicano** continuó su tendencia de crecimiento, presentando un incremento interanual de RD\$48,068 millones (14.4%), valor que se encuentra igual al promedio de los últimos 5 años 12.2%. En efecto, el patrimonio neto del sistema financiero ascendió a RD\$354,724 millones, equivalente a un 5.7% del PIB.

Solvencia del sistema financiero, marzo 2023 | El índice de solvencia del sistema financiero se encuentra en 17.27%, presentando una leve disminución (-0.4%) con relación al mismo trimestre del año anterior, la disminución en el índice refleja el impacto que tuvo el aumento de la volatilidad de tasas de interés. El capital requerido por riesgo de mercado pasa de representar 17.6% del total de Activos y Contingentes Ponderados por Riesgos en marzo 2022 a 18.3% en marzo 2023.

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 83.9% del patrimonio técnico del sistema es capital primario, el de mayor capacidad de absorción de pérdidas. Esto significa que 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.

En conclusión, se observa una reducción de la capacidad por la disminución del índice de solvencia, sin embargo, la variación no es significativa para considerar un impacto negativo, por lo que se observa niveles estables y capacidad adecuada patrimonial para hacer frente a las obligaciones del mercado.

Bibliografía

[itdsf-marzo-2023_vf-publicada.pdf \(sb.gob.do\)](#) (Informe de desempeño del sistema financiero trimestral).