

# Panorámica financiera dominicana

## Avances y retos pendientes

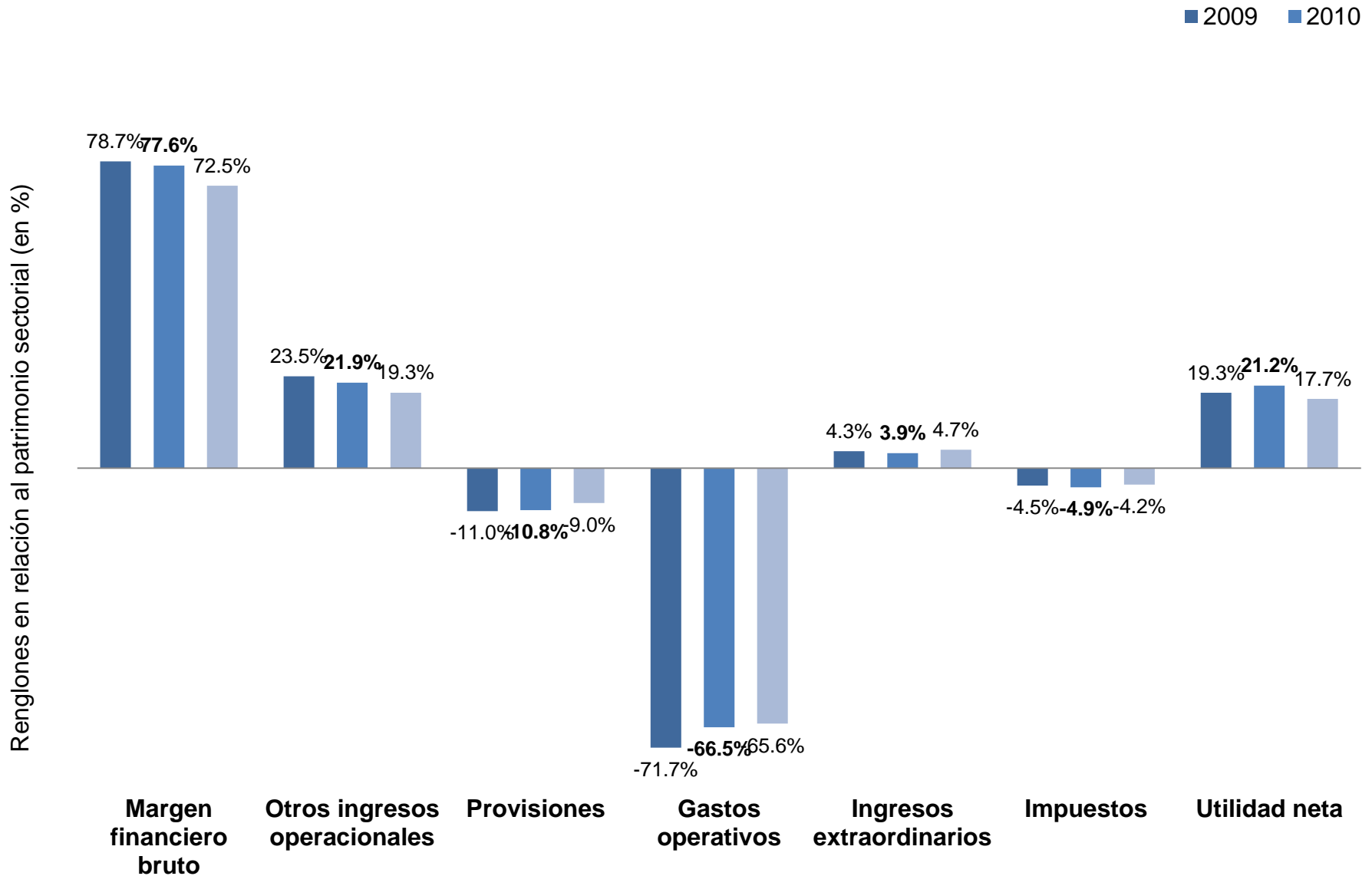


**Algunas ideas personales de Argentarium**  
Alejandro Fernández W.

**Santo Domingo, DN**  
**Junio de 2012**

# SITUACION BANCARIA

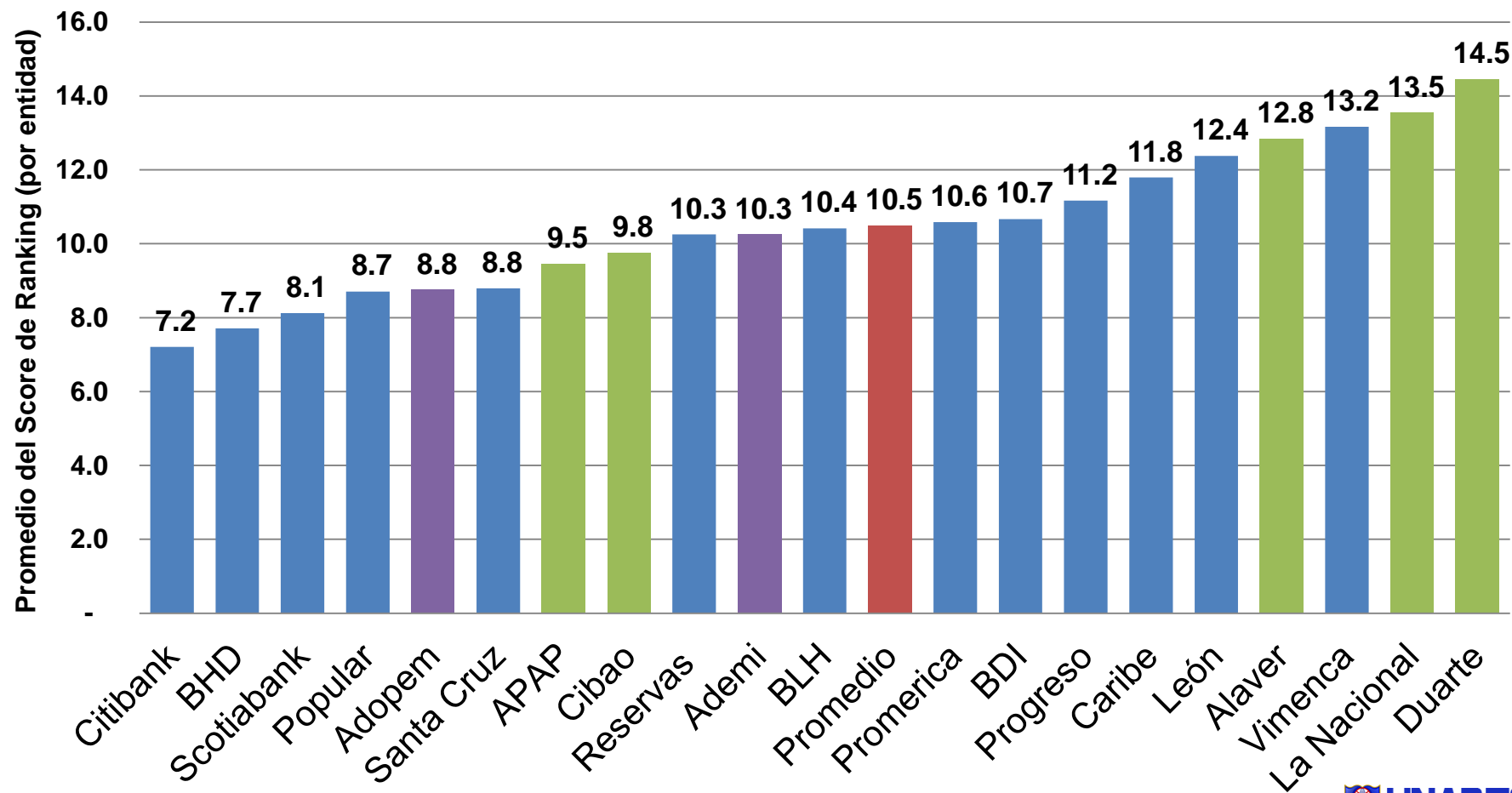
# La Banca 2009-2011: Estable



\* Algunas ideas personales de Argentarium

# Los bancos de mejor desempeño en 2011

De acuerdo a su posición individual en las 24 variables que analizamos, establecemos un ranking. A menor el índice, mejor el desempeño.



\* Algunas ideas personales de Argentarium

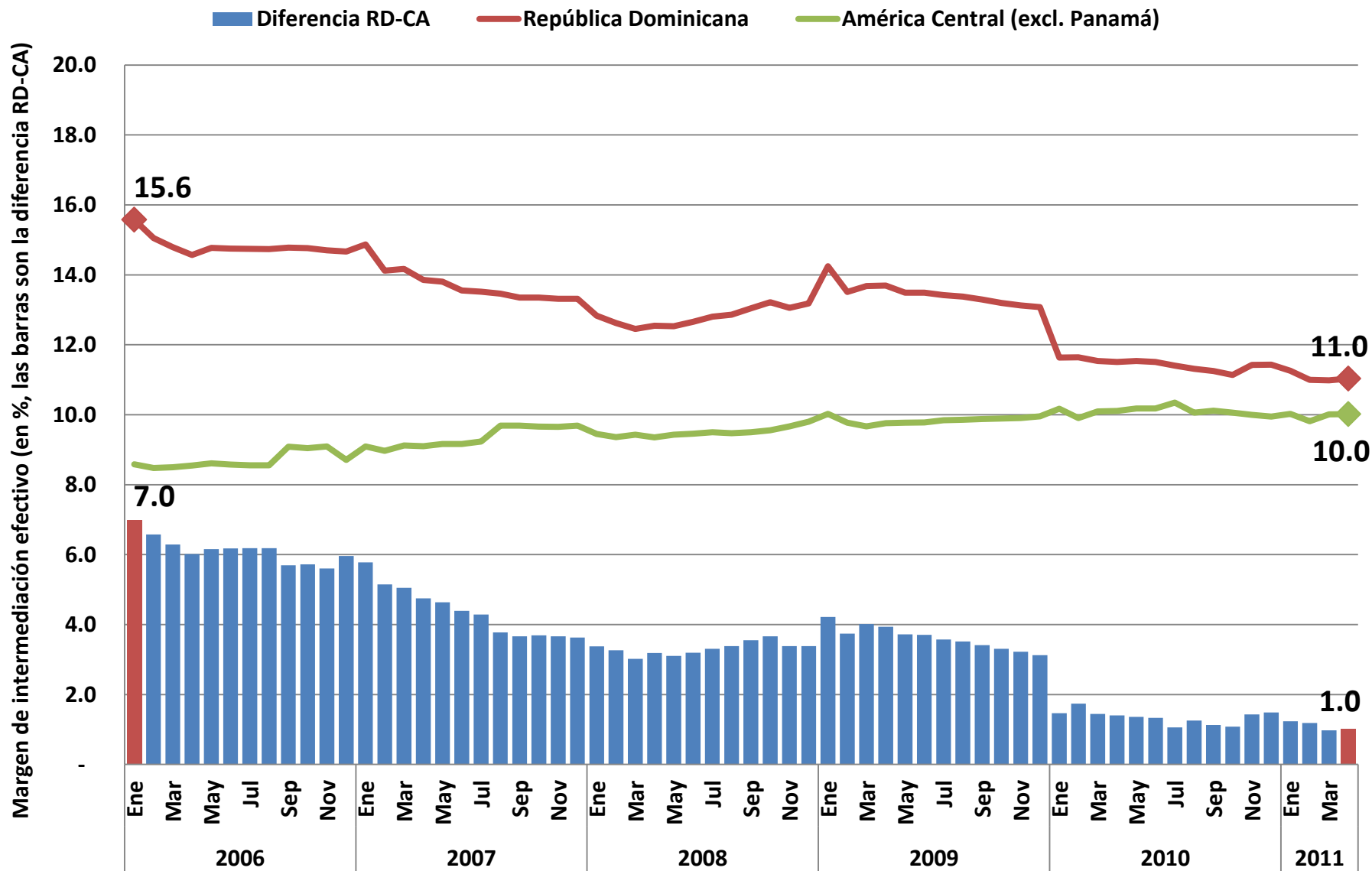
## Las entidades más grandes

... según el total de activos

2			Activos	Depósitos	
0			Totales	Totales	Part. Mercado
1			(RD\$MM)	(RD\$MM)	(por activos)
1	Tipo	Entidad			
			<b>871,010</b>	<b>708,388</b>	<b>100.0%</b>
1	Banco	Reservas	238,932	194,266	27.4%
2	Banco	Popular	205,574	174,973	23.6%
3	Banco	BHD	107,051	87,493	12.3%
4	Banco	Scotiabank	47,294	36,742	5.4%
5	Banco	León	42,902	36,688	4.9%
6	Asociación	APAP	40,272	30,806	4.6%
7	Banco	Progreso	36,285	32,114	4.2%
8	Asociación	Cibao	29,728	22,265	3.4%
9	Asociación	La Nacional	18,909	16,213	2.2%
10	Banco	Santa Cruz	14,305	12,188	1.6%
11	Banco	Citibank	13,930	9,392	1.6%
12	BAC	Ademi	10,100	5,209	1.2%
13	Banco	BDI	7,154	6,263	0.8%
14	Banco	Caribe	6,850	6,006	0.8%
15	Banco	BLH	6,153	5,348	0.7%
16	Asociación	Alaver	5,744	4,651	0.7%
17	Banco	Promerica	4,860	3,897	0.6%
18	Asociación	Duarte	4,322	3,619	0.5%
19	BAC	Adopem	3,284	884	0.4%
20	Banco	Vimenca	2,562	2,004	0.3%

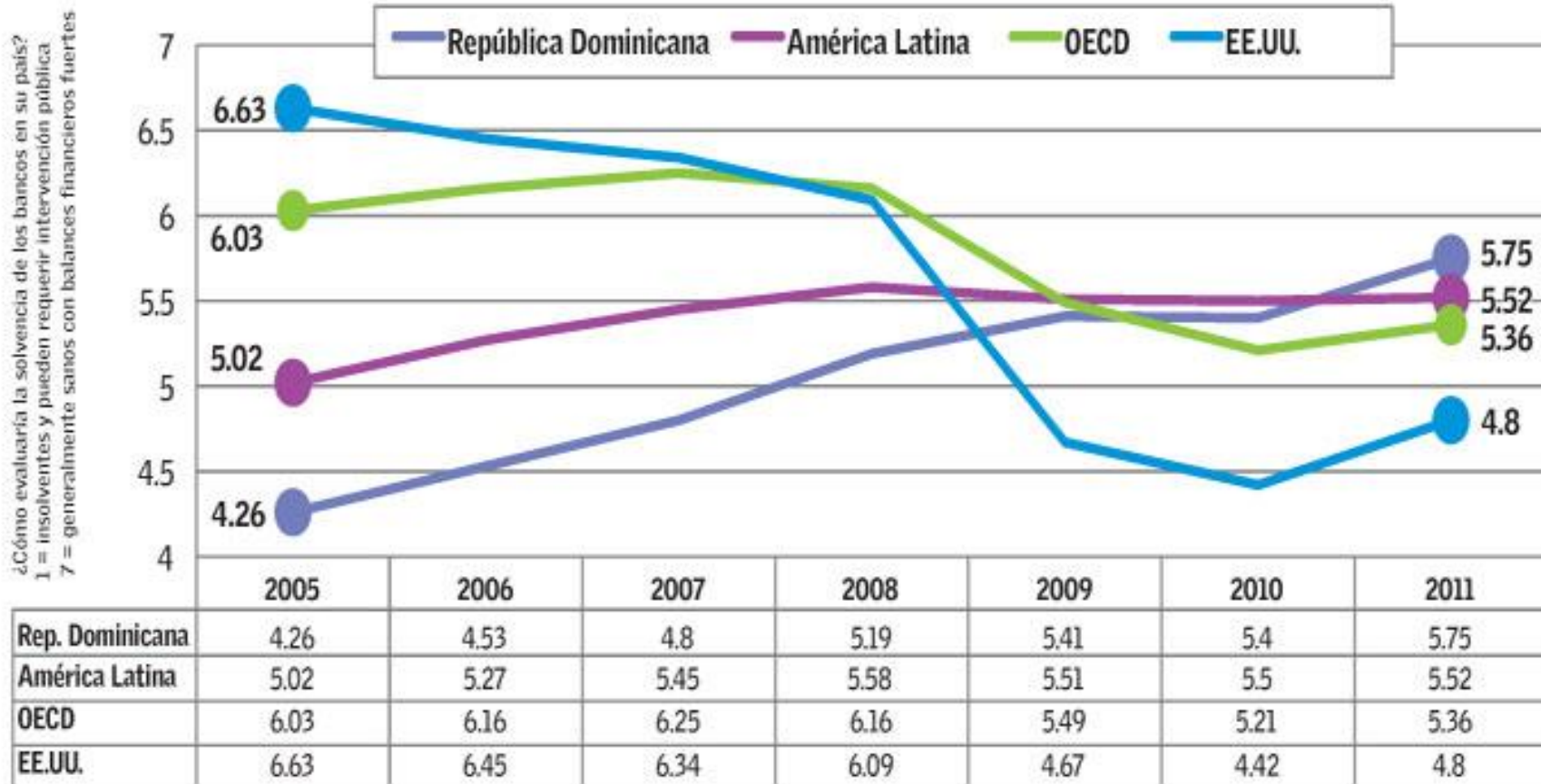
# Avanzamos: el margen de intermediación se estrecha

Gracias a mejoras en la eficiencia y la estabilidad monetaria, la diferencia entre la tasa activa y pasiva se ha reducido de 15.6% a 11.0%, superior sólo en 1.0% a la de América Central.



## La solidez bancaria de la RD: un logro excepcional

A pesar de que fruto de la crisis bancaria de 2003 el sector financiero dominicano venía de muy abajo, desde entonces a la fecha hemos logrado un posicionamiento único a nivel mundial

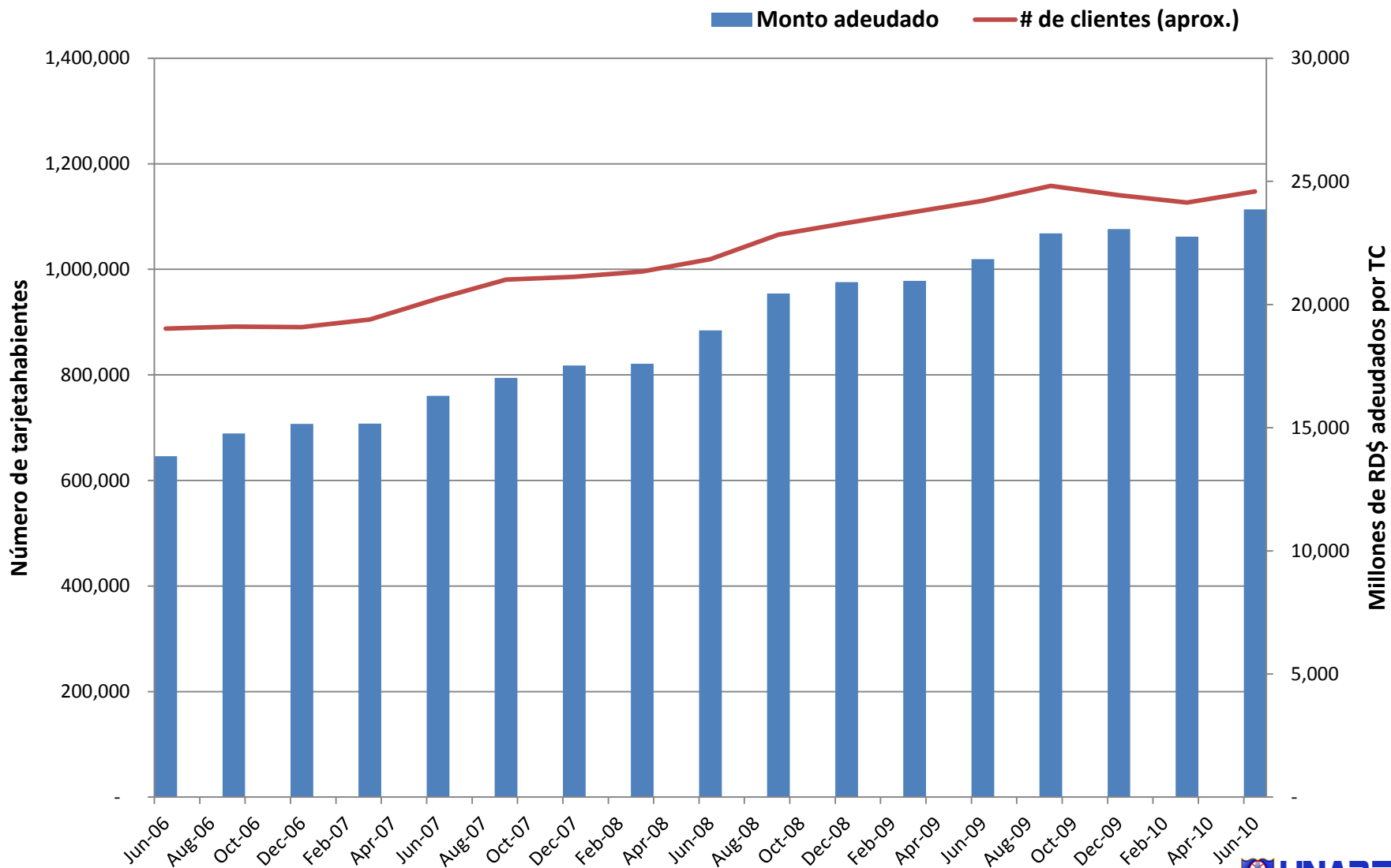


# ENFOQUE EN EL CONSUMIDOR



# ¡Ay esas tarjetas de crédito...!

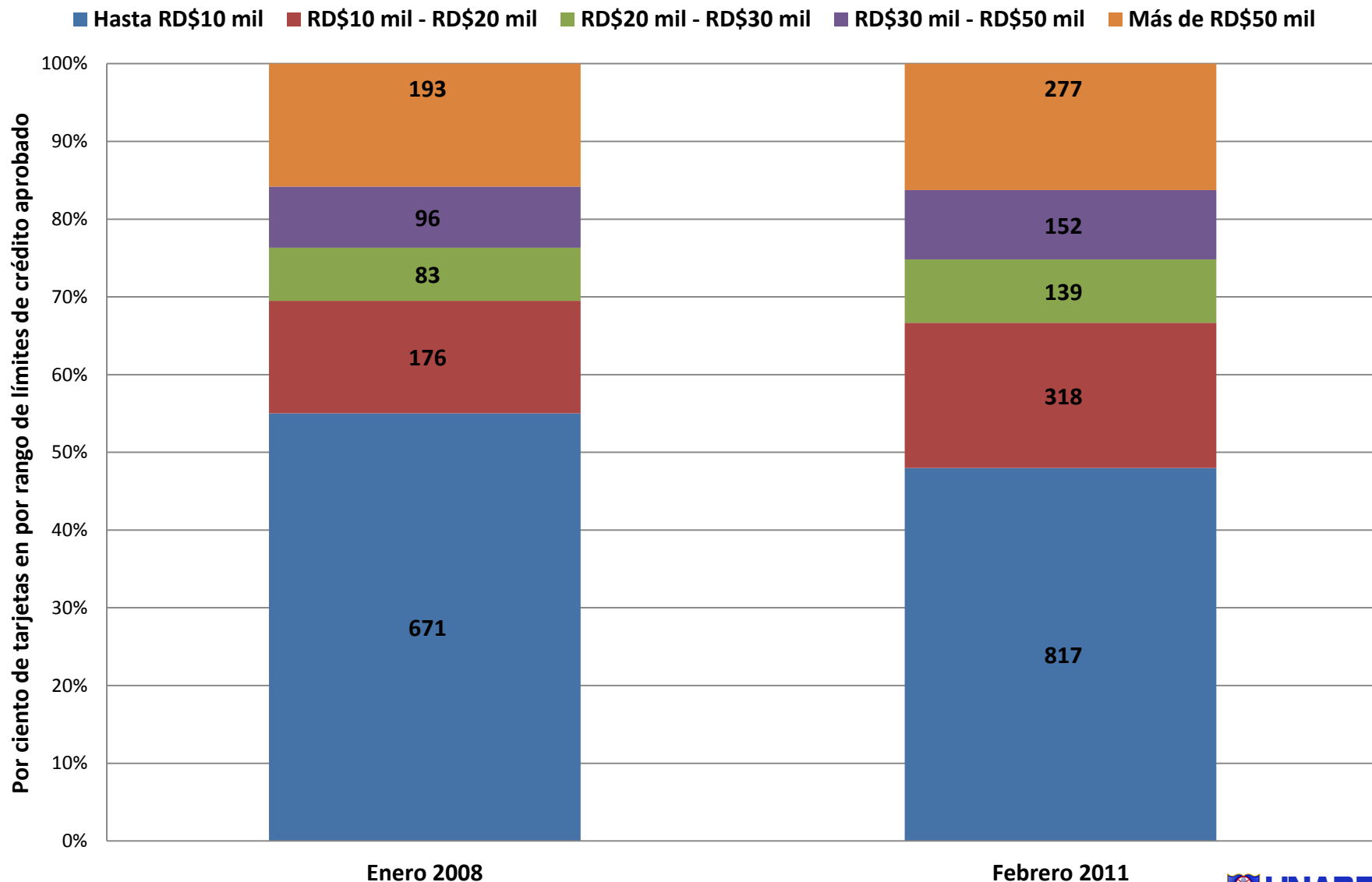
A junio de 2010, más de 1.1 millones de dominicanos debían, por concepto de financiamiento con tarjetas, unos RD\$23.8 mil millones.



\* Algunas ideas personales de Argentarium

# La masividad del negocio de tarjetas de crédito

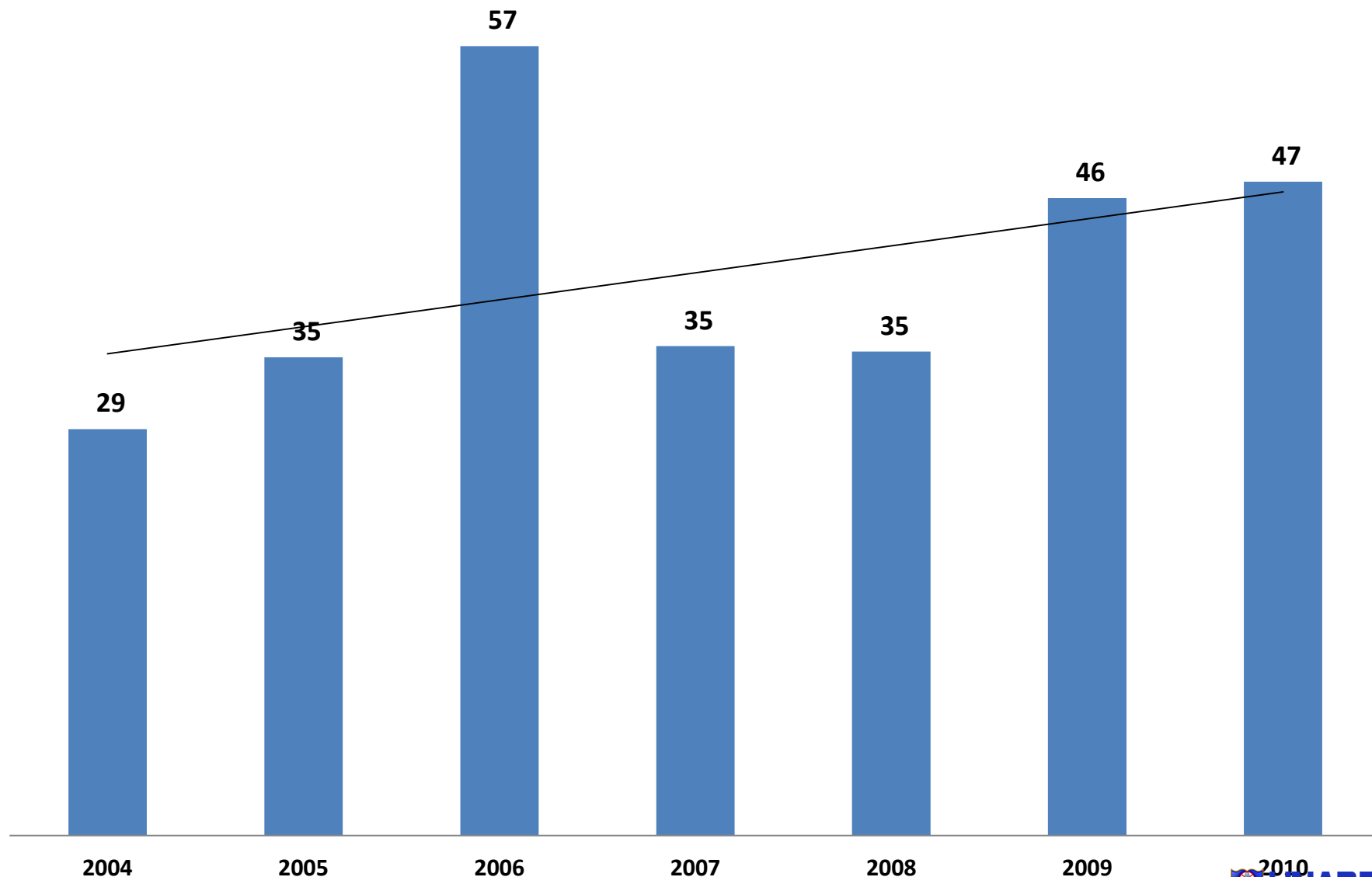
A febrero 2011, circulaban más de 1,700,000 plásticos en la economía dominicana. Alrededor de 800 mil correspondían a personas con ingresos inferiores a los RD\$20,000 mensuales.



\* Algunas ideas personales de Argentarium

# La población dominicana, cada vez más bancarizada

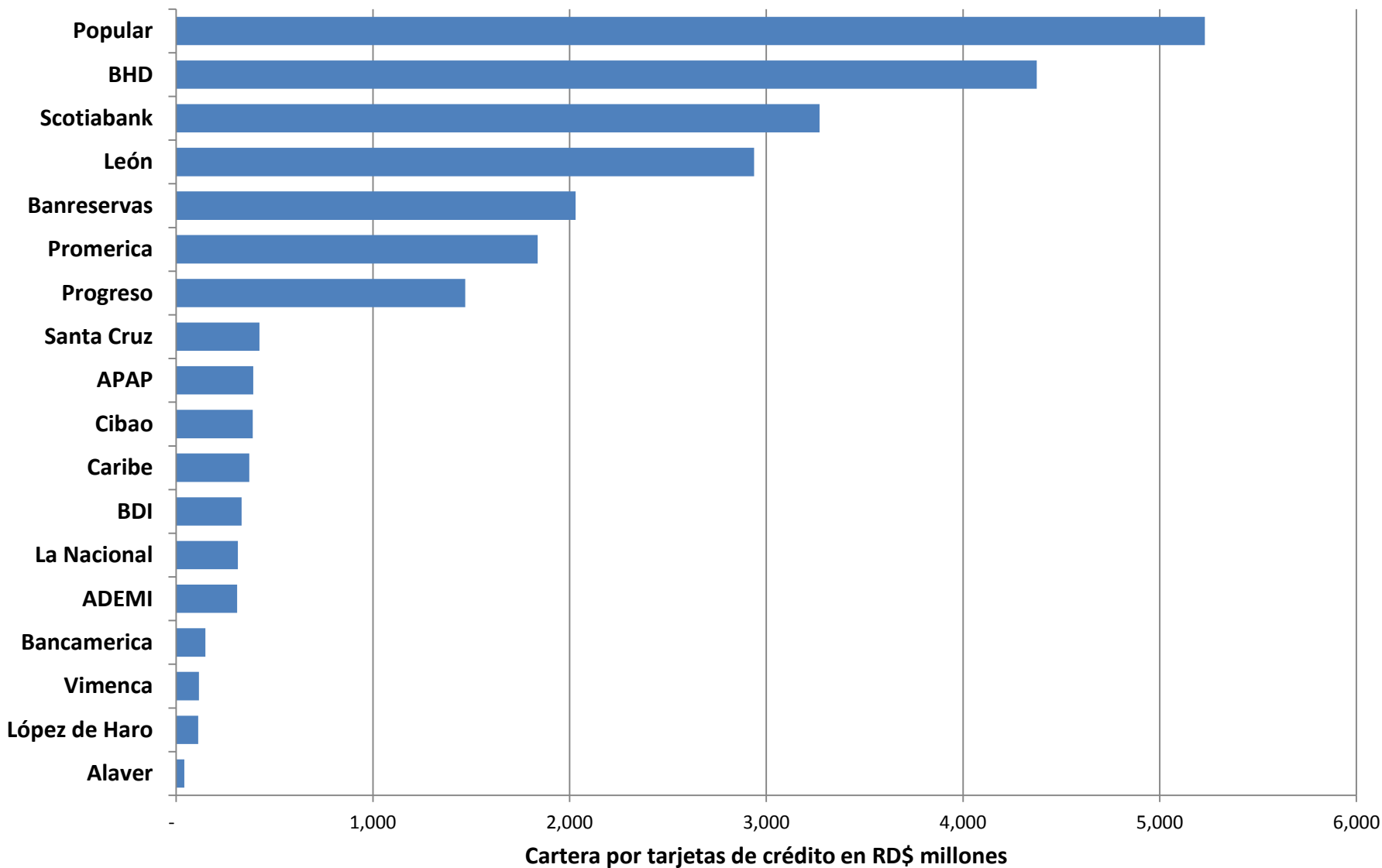
En cinco años, la población adulta de la RD que está registrada en el "CICLA", ha aumentado de 29% en 2004 a 47% en 2010. No entendemos el por qué cayó del 57% en 2006.



\* Algunas ideas personales de Argentarium

# Las tarjetas: un negocio concentrado

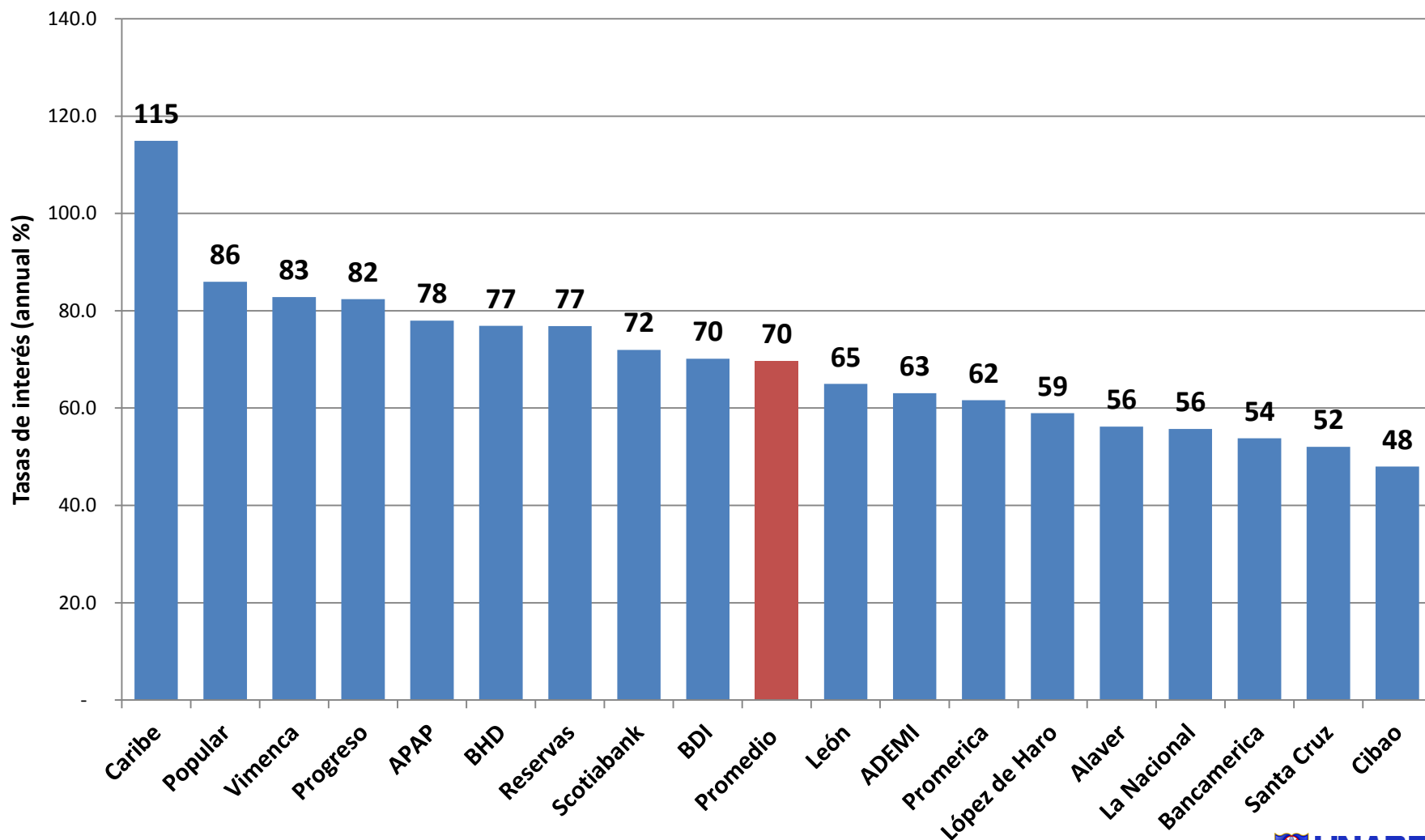
Sólo las primeras seis entidades financieras concentran el 82% del total de créditos por tarjetas de crédito, nivel de concentración típico en la banca dominicana.



\* Algunas ideas personales de Argentarium

# Y a qué costo...

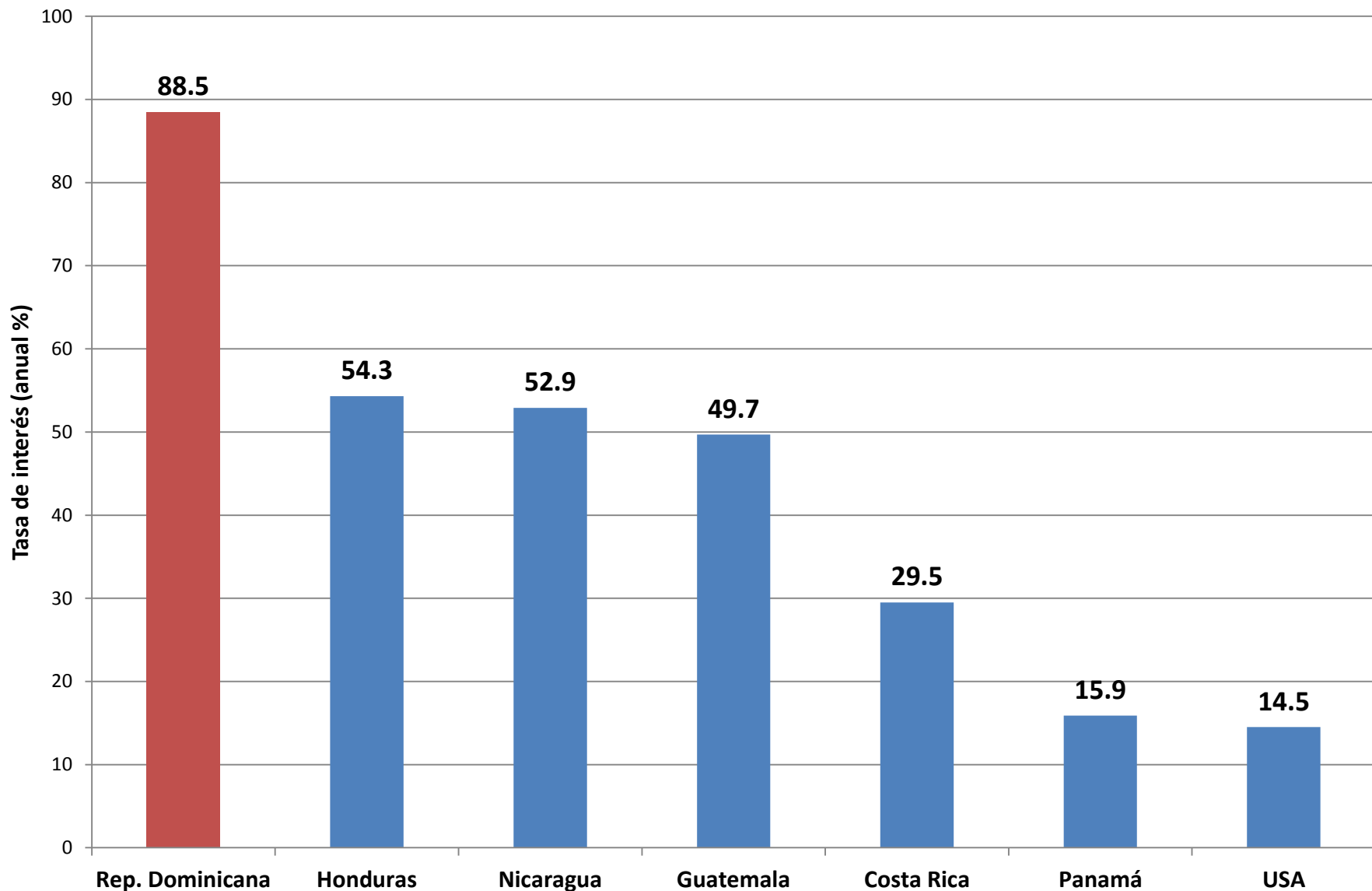
Aunque no nos queda claro que las tasas de interés publicadas por la Superintendencia sean consistentes o comparables entre un banco y otro, se aprecia que las tasas son 3 veces más altas que las de préstamos de consumo.



\* Algunas ideas personales de Argentarium

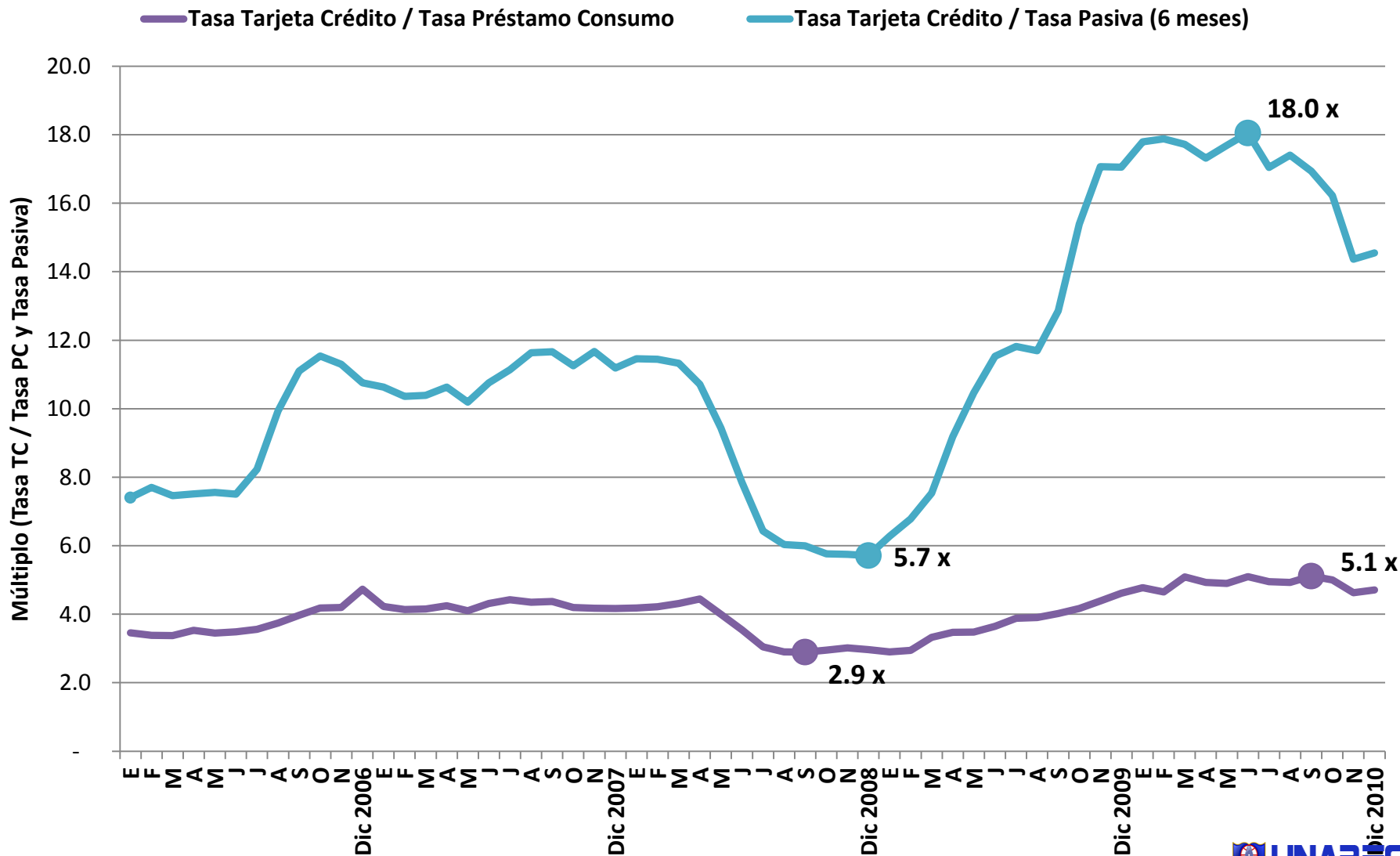
# Internacionalmente lucimos más costosos también

Aunque las comparaciones son necias, ya que las condiciones varían de país a país, no cabe duda que las nuestras figuran entre las tasas de interés más altas de la región.



# ¿Cuántas veces más se paga en las tasas de tarjetas?

Se entiende que por tarjetas de crédito, por las pérdidas y fraudes que conllevan, se pague más. ¿Pero cuánto más? Abajo comparamos las tasas de tarjetas con la de plazos fijos y préstamos de

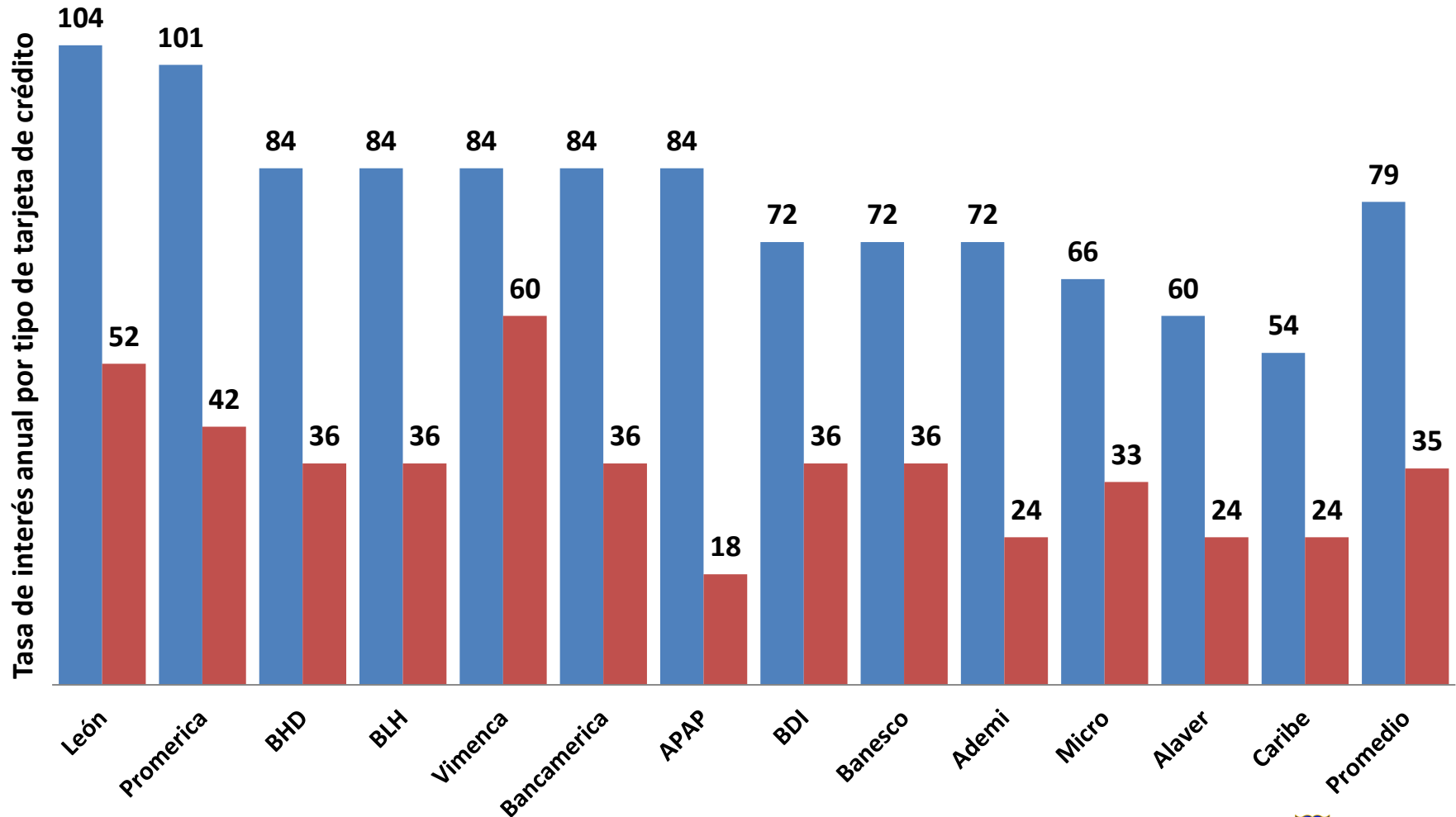


\* Algunas ideas personales de Argentarium

# ¿Una tarjeta de crédito al 18% anual!? ...y 24% y 33%

Ciertamente, se obtienen tarjetas de créditos con esas excelentes tasas de interés. Solo tendría que emplearse en la asociación A&P o banco que se le ofrece... a sus empleados.

■ Tarjeta "Clásica" para CLIENTES ■ Tarjeta "Clásica" para EMPLEADOS



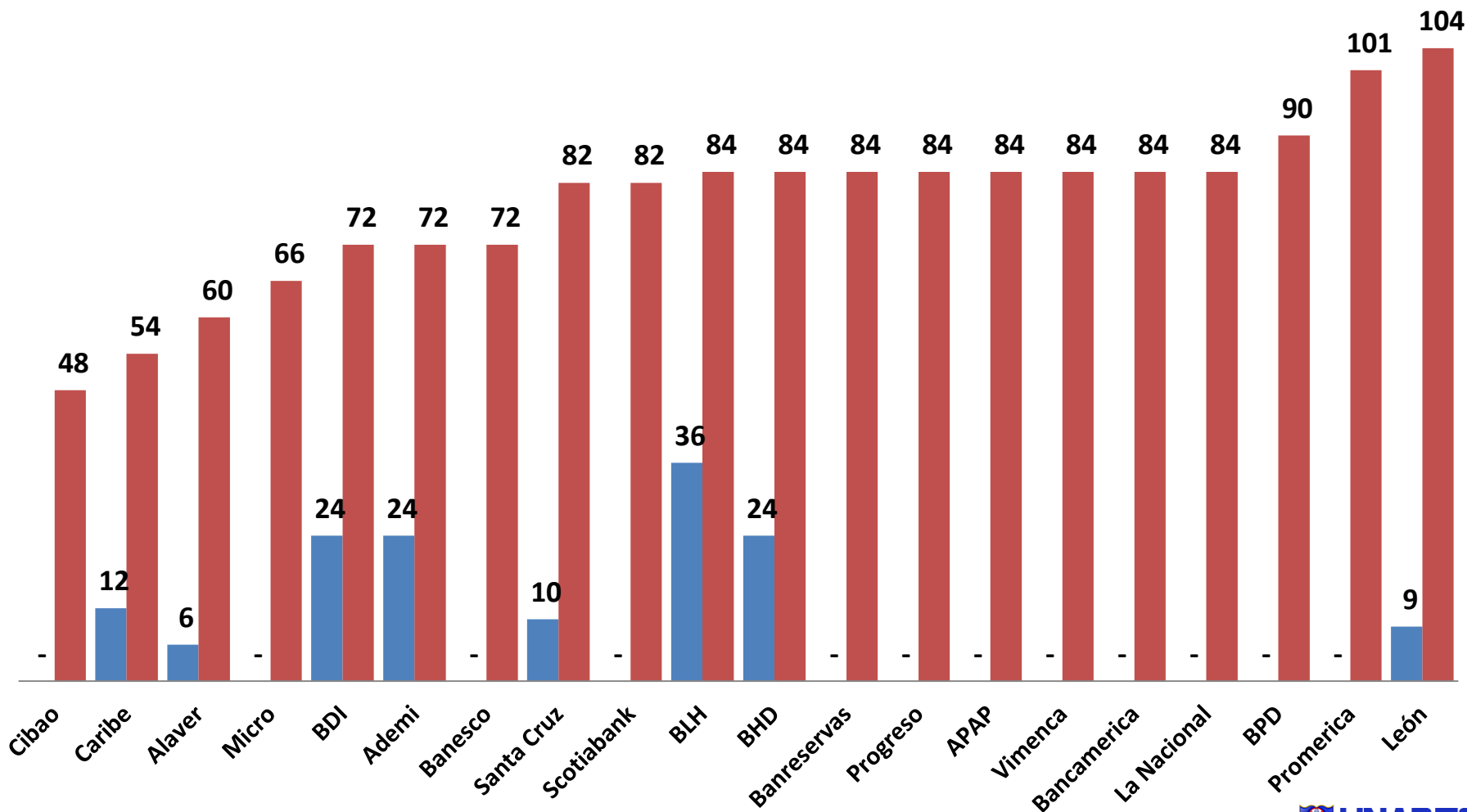
\* Algunas ideas personales de Argentarium



# ¿Da lo mismo ser rico que pobre?

Solamente 8 de las 20 entidades bancarias que ofrecen tarjeta de crédito diferencian la tasa de crédito que ofrecen (a sus clientes regulares) para una tarjeta "Clásica" versus una de "Platino".

■ Diferencia en tasa entre una "Clásica" y una "Oro" o "Platino" ■ Tasa de interés para una tarjeta "Clásica"



\* Algunas ideas personales de Argentarium



### Estado de cuenta

VISA CLASICA	LÍNEA DE CRÉDITO	CRÉDITO DISPONIBLE	FECHA DE CORTE	FECHA DE VENCIMIENTO	BALANCE ANTERIOR
xxxx-xxxx-xxxx-0373	10,000	8,450.0	10/07/2011	1/08/2011	.00

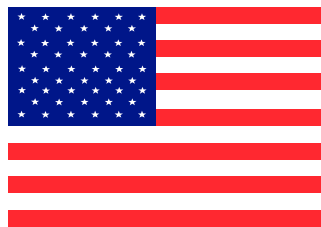
FECHAS DE		NO. REFERENCIA	CARGOS, PAGOS, CRÉDITOS Y AJUSTES ANTERIORES	CANTIDAD
ENTRADA	TRANSAC			

14/06	13/06	VT111650098000730000022	MAROCHA	DISTRITO NACI DO	1,000.00
		05812 032769			
10/07	10/07	10000003120709000388210	CARGO DE MEMBRESIA		500.00
10/07	10/07	10000001600709000388220	PROTECCION POR PERDIDA		50.00

CUOTAS VENCIDAS	MONTO VENCIDO	PAGO MÍNIMO	NUEVO BALANCE
	.00	200.00	1,550.00

SR ALEJANDRO E FERNANDEZ WHIPPLE  
 DEL CARMEN NO 8 RD\$  
 TORRE MINERI VI APTO 4 A  
 ENS NACO 242  
 TEL : 732-2031 0052099990 10/07/2011 0000

EL OFICIAL QUE MANEJA SU CUENTA ES:  
 EN LA OFICINA.....:



Nuevo saldo	\$3,000.00
Pago mínimo pendiente	\$90.00
Fecha del pago	20 de abril de 2012

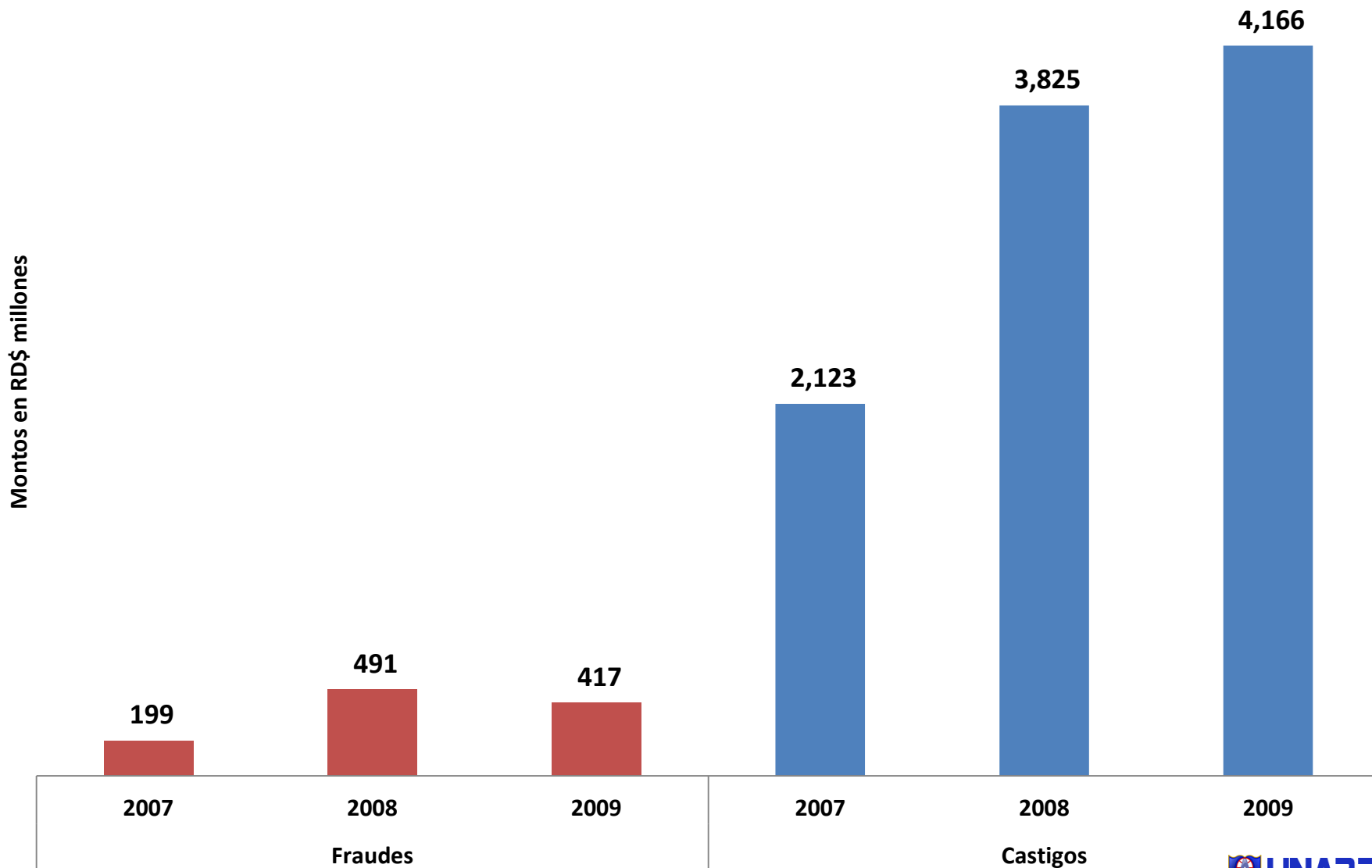
**Advertencia de pago atrasado:** Si no recibimos su pago mínimo en la fecha que aparece arriba, tendrá que pagar un cargo por pago atrasado de \$35 y su tasa de porcentaje anual (APR) puede ser aumentada a una APR de penalización de 28.99%.

**Advertencia de pago mínimo:** Si usted solamente realiza el pago mínimo para cada período, pagará más intereses y le llevará más tiempo pagar todo el saldo. Por ejemplo:

Si usted no realiza gastos adicionales con esta tarjeta y si cada mes paga...	Pagará todo el saldo que figura en este estado de cuenta en unos...	Y terminará pagando un total estimado de...
Solamente el pago mínimo	11 años	\$4,745
\$103	3 años	\$3,712 (Ahorro = \$1,033)

# ¿Cuánto pierden los bancos por fraudes y castigos?

Para una muestra representativa de los "Top 10" de la banca dominicana, entre el 2007-2009, se registran pérdidas por fraudes y castigos crediticios de RD\$11.2 mil millones.



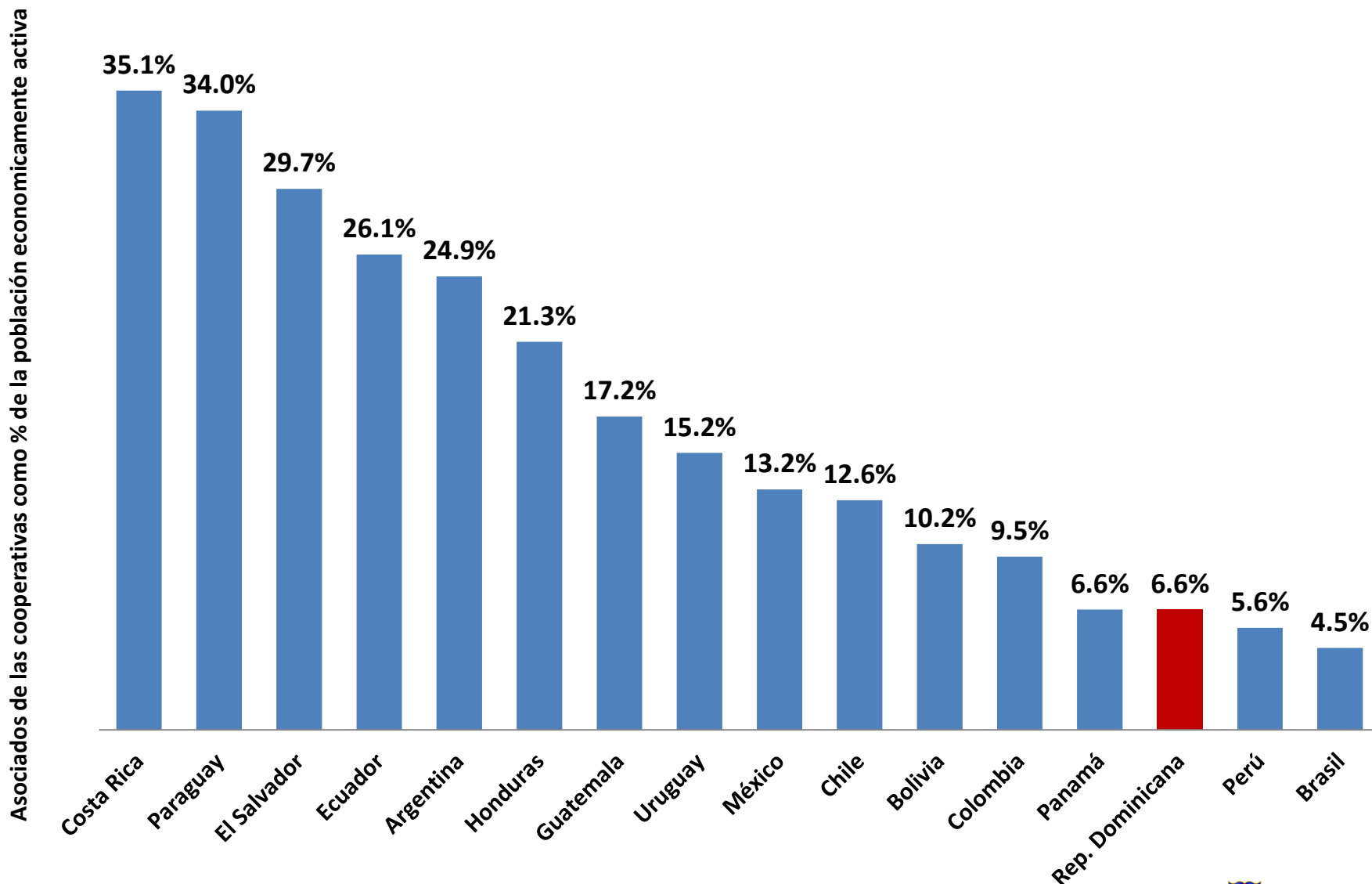
\* Algunas ideas personales de Argentarium

# RETOS INSTITUCIONALES

# EL COOPERATIVISMO

# El potencial sin explotar del cooperativismo en la RD

A pesar de estar en existencia por más de 55 años, la penetración de las cooperativas de ahorro y crédito en el país todavía dista mucho de sus pares en la región.

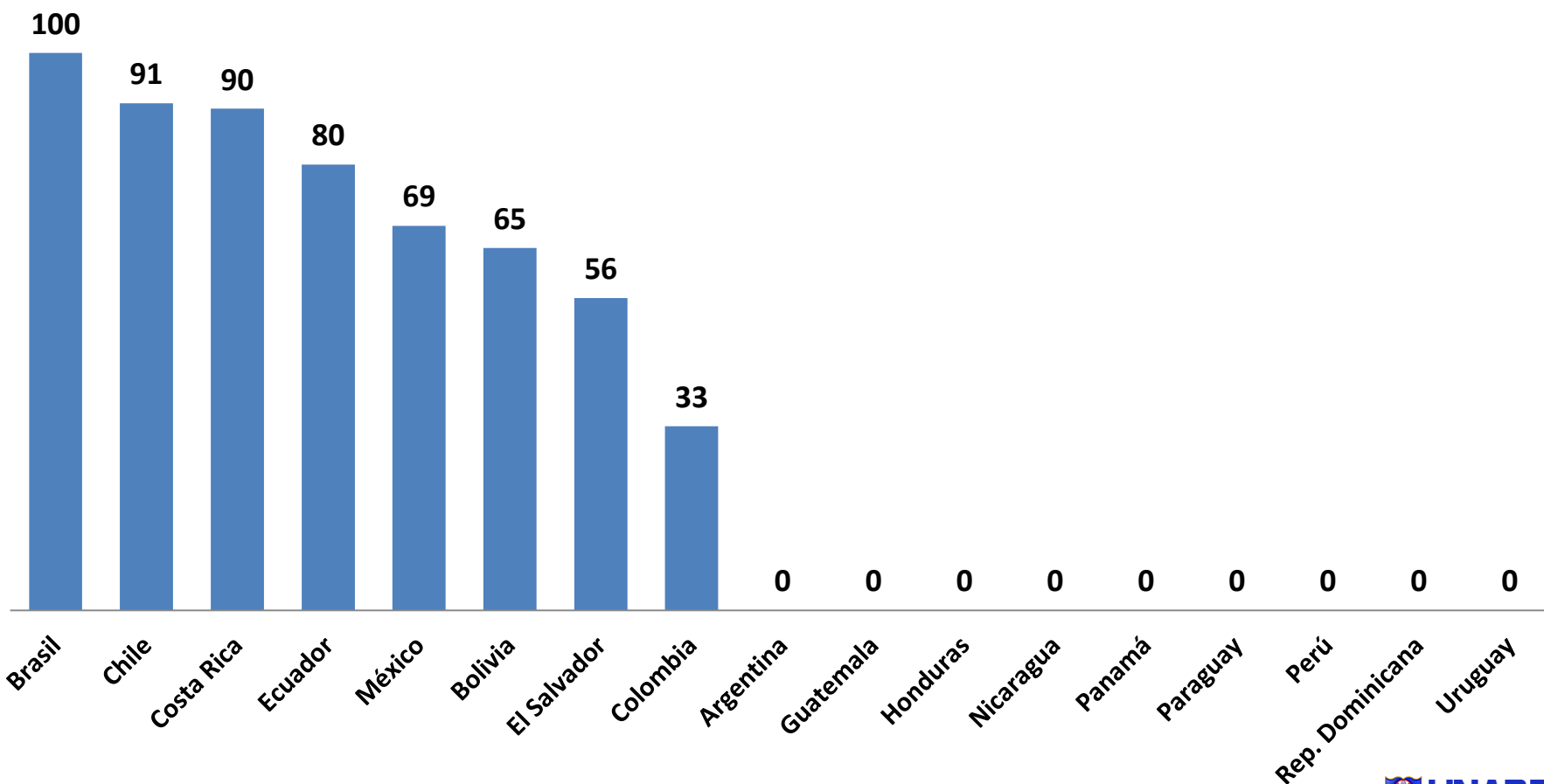


\* Algunas ideas personales de Argentarium

# ¿Cómo supervisar a las cooperativas? Depende...

No existe un modelo único para supervisar a las cooperativas de ahorro y crédito en la región. Algunas son supervisadas por la banca central o superintendencia bancaria. Otras no.

■ % del total de activos cooperativos bajo la supervisión del Banco Central o la Superintendencia de Bancos



\* Algunas ideas personales de Argentarium



# Una modernización necesaria

El marco legal para la regulación y supervisión de las cooperativas de la República Dominicana es, y por mucho, el más desfasado y desactualizado de todo el continente.

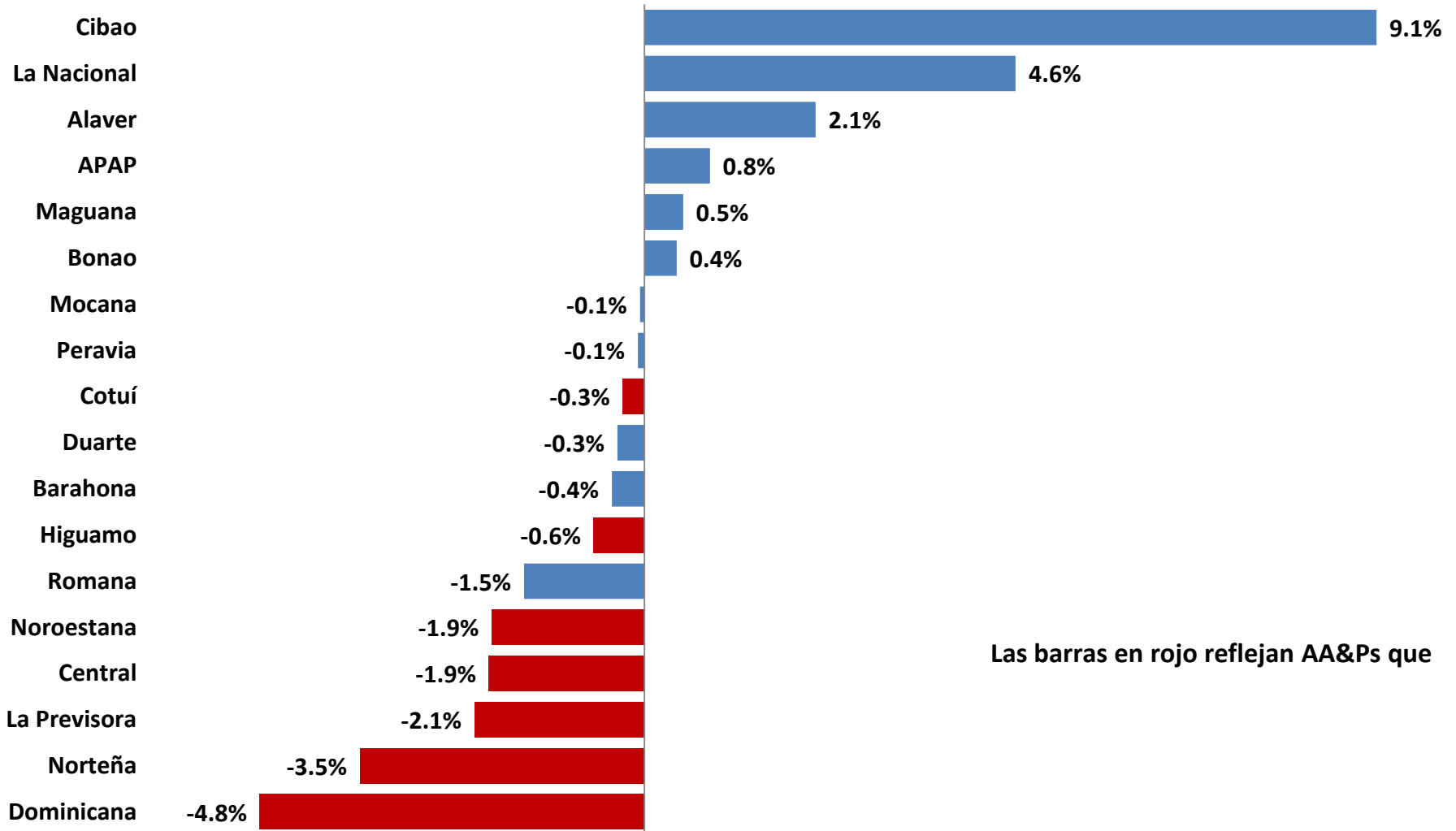
2000-2010		1990-1999		1980-1989		1970-1979		1960-1969		1950-1959	
México	2009	Colombia	1998	Honduras	1987	Guatemala	1978			Rep. Dom.	1955
Uruguay	2008	Bolivia	1997			Brasil	1971				
Argentina	2005	Panamá	1997								
Ecuador	2005	Costa Rica	1994								
Nicaragua	2004										
Perú	2004										
Chile	2003										
Paraguay	2003										
Venezuela	2001										
El Salvador	2000										

\* Algunas ideas personales de Argentarium

# LAS ASOCIACIONES DE A&P

# 2000-2010: Ganadores y perdedores mutualistas

En los últimos 10 años, 7 de las 18 asociaciones de ahorros y préstamos del país han dejado de existir. Su espacio ha sido adquirido por otras, algunas de las cuales absorbieron sus operaciones.



Las barras en rojo reflejan AA&Ps que

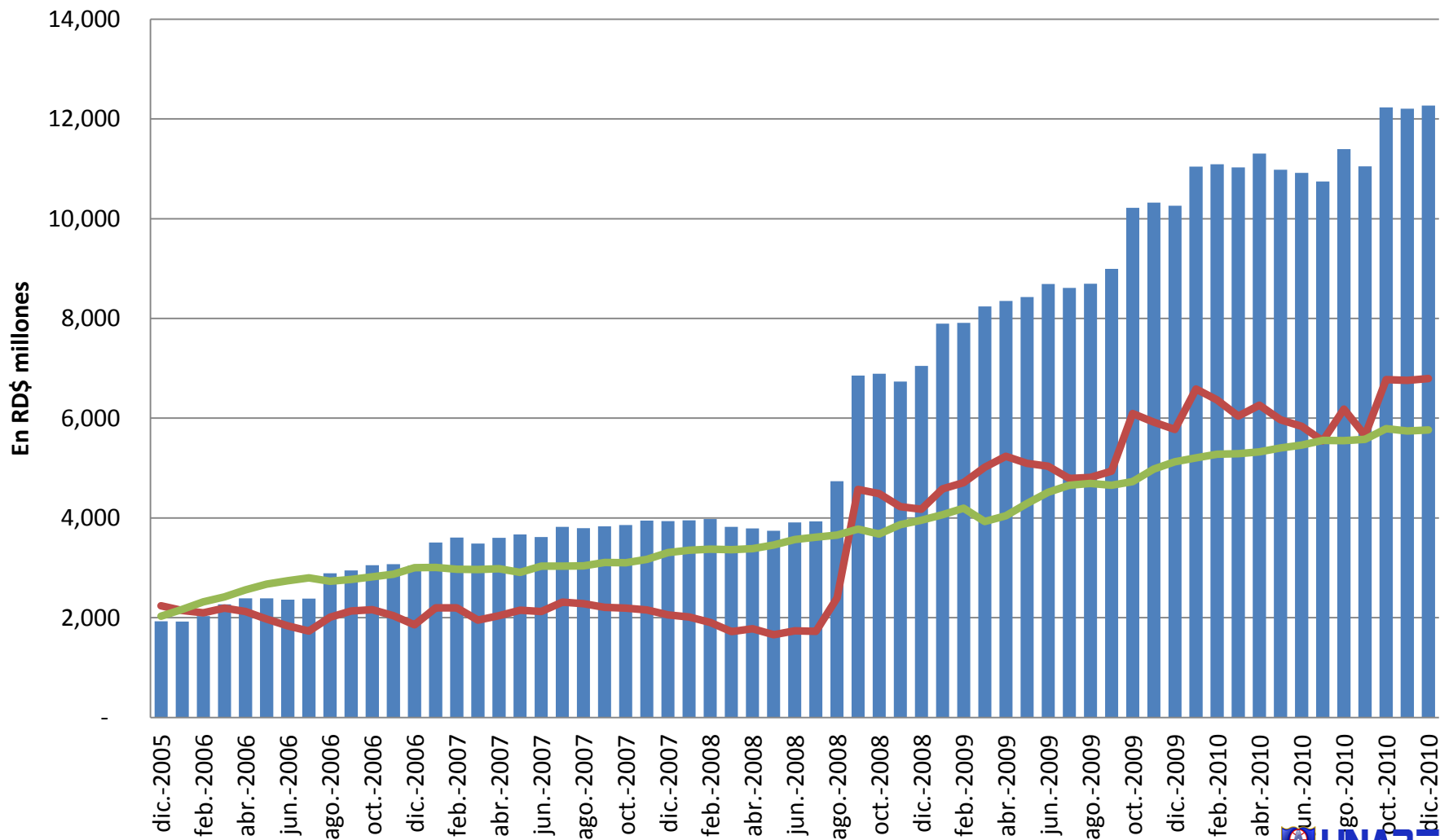
Cambio porcentual en la participación de mercado 2000-2010

**BANCA DE DESARROLLO SECTORIAL:  
EL BNV**

# EL BNV aumenta sus deudas y otros pasivos... ¿para?

En 5 años, el BNV ha llevado sus pasivos de RD\$1.9 mil millones a RD\$12.2 mil millones, para un aumento promedio todos los años de 107%. ¿Cuánto aumentó la cartera de créditos? Sólo 37% o RD\$3.7 mil

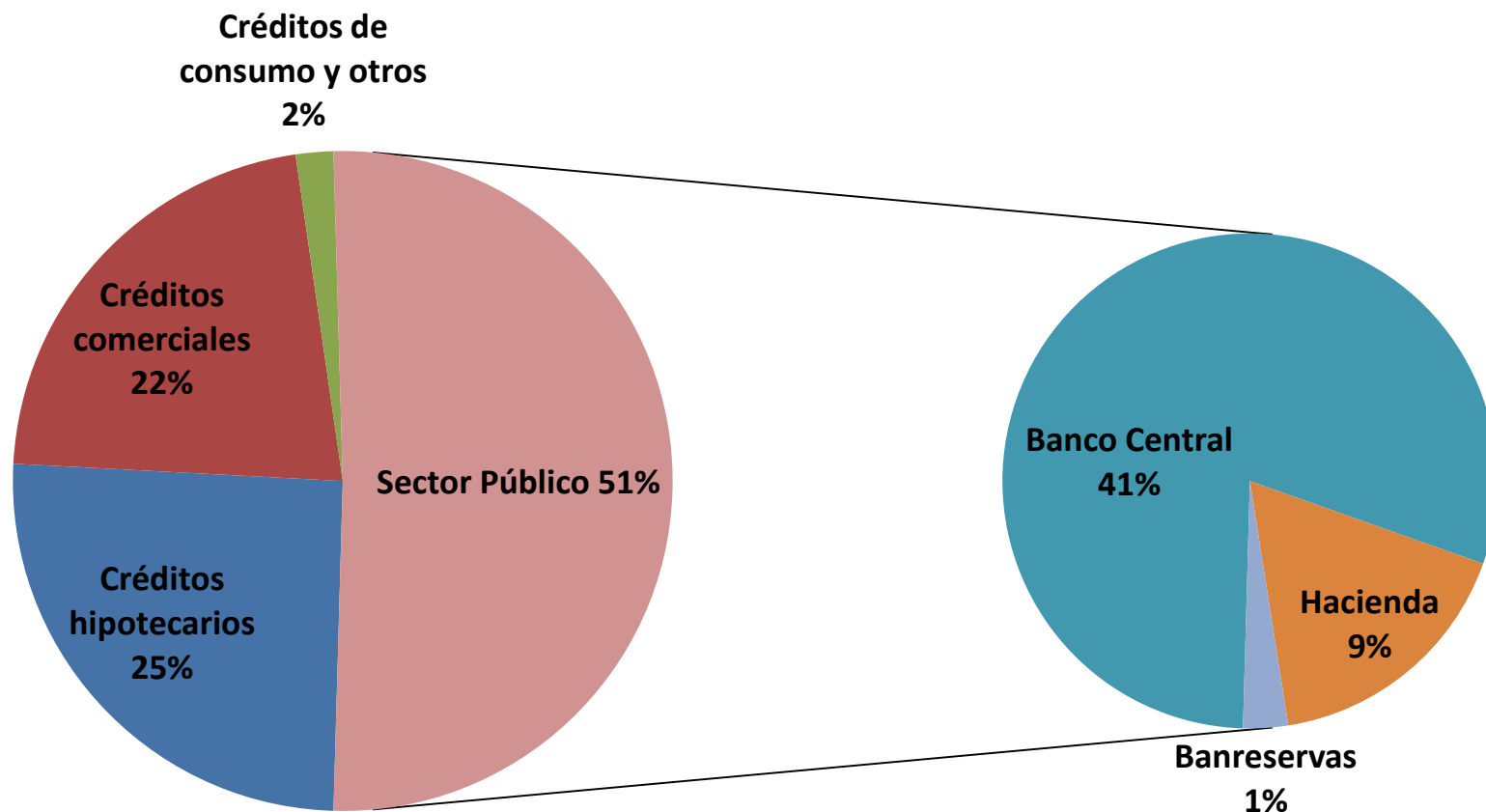
■ Pasivos totales ■ Inversiones en depósitos y valores ■ Cartera de crédito



\* Algunas ideas personales de Argentarium

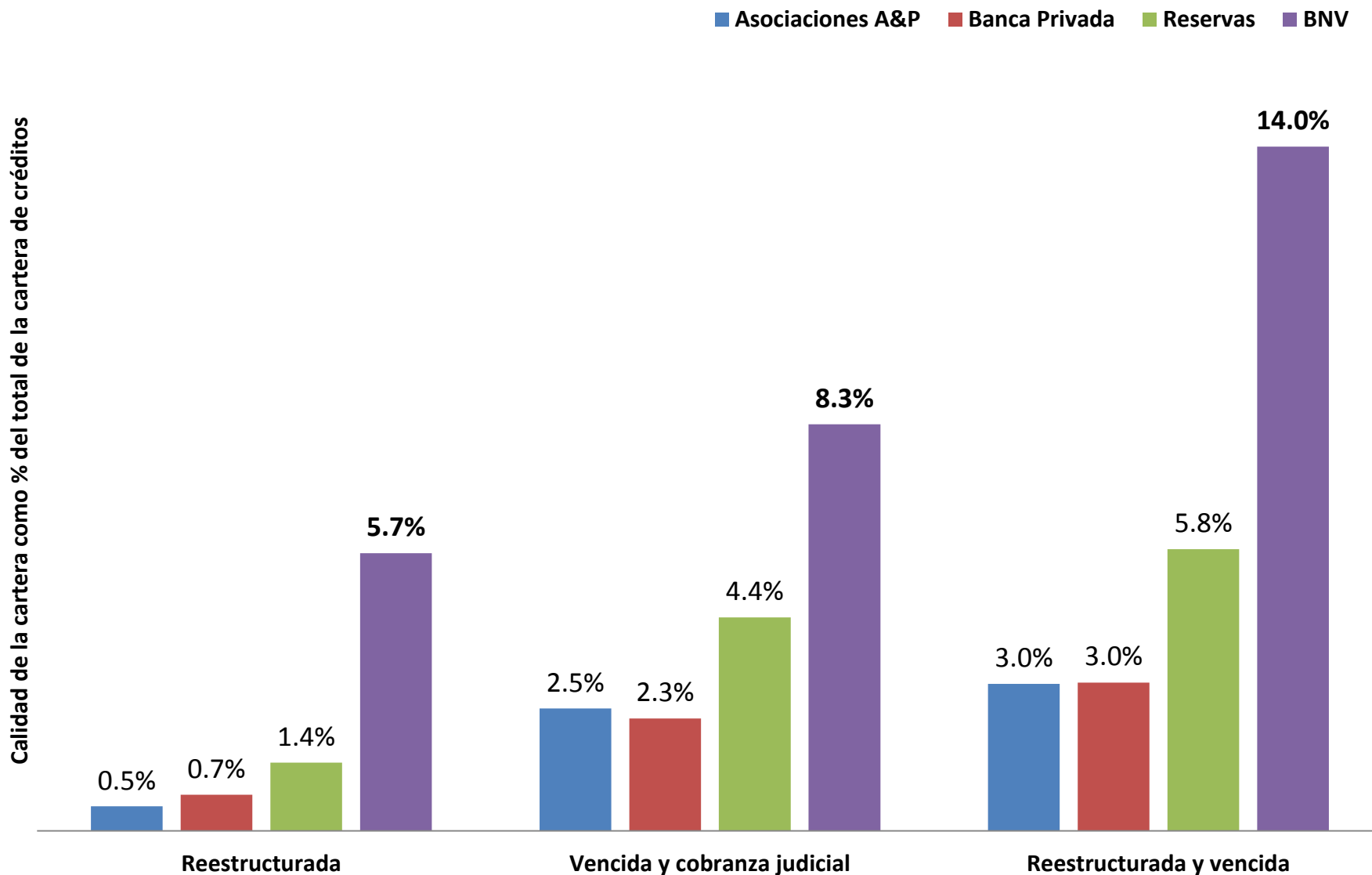
# ¿En qué tiene el BNV colocado sus activos prod.?

De sus RD\$12.8 mil millones bajo administración, entre préstamos e inversiones, el BNV ha colocado (a diciembre 2010), el 51% de esos activos (o RD\$6.5 mil millones) en instrumentos de deuda pública.



# ¿Qué tan efectivos son con los préstamos?

A diciembre de 2010, de las diferentes entidades que otorgan créditos (sean estas privadas o públicas), el BNV es, sin duda, el menos efectivo colocando (¿o cobrando?) sus préstamos

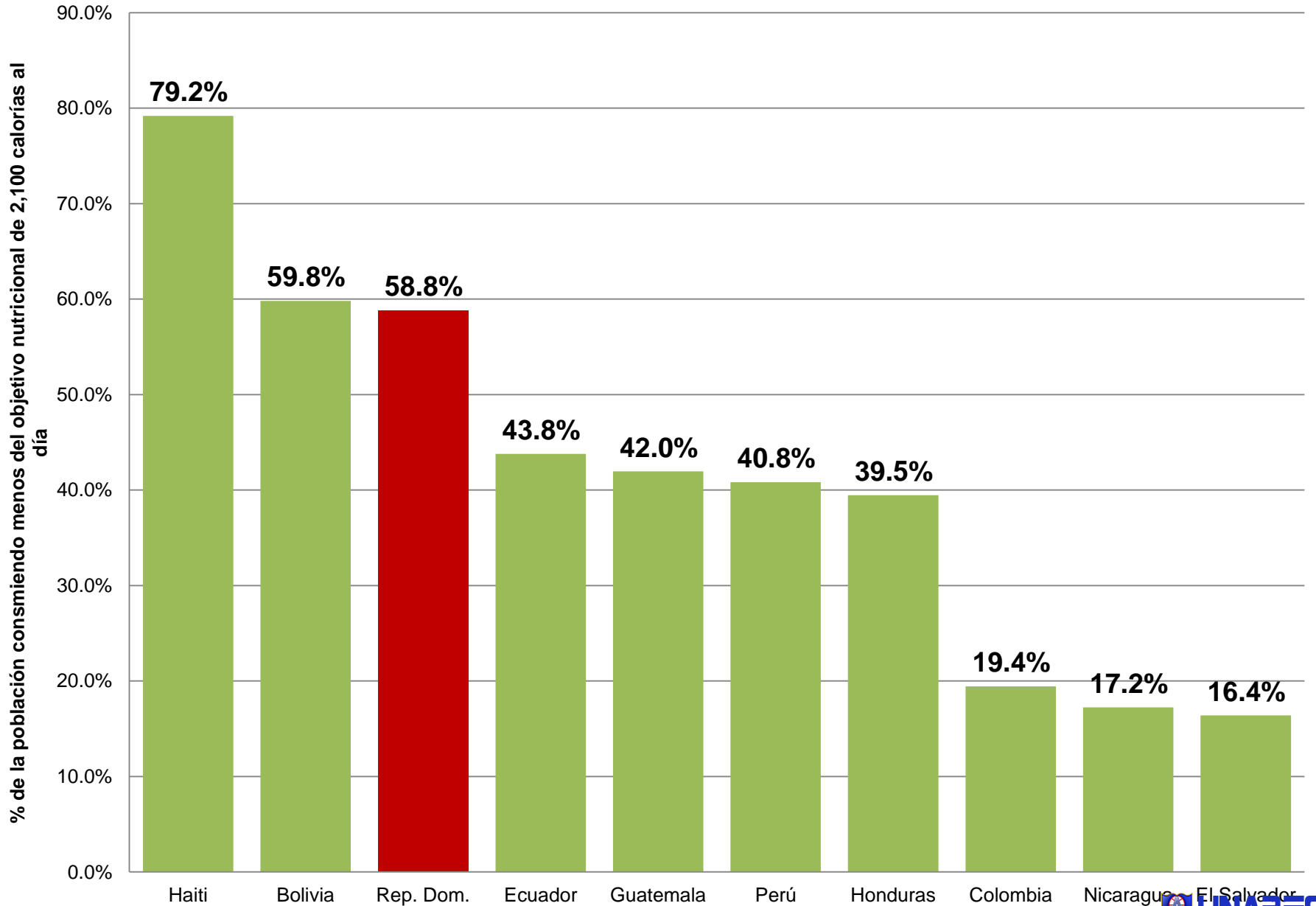


**BANCA DE DESARROLLO SECTORIAL:  
EL BAGRICOLA**



# % de la población bajo inseguridad alimenticia

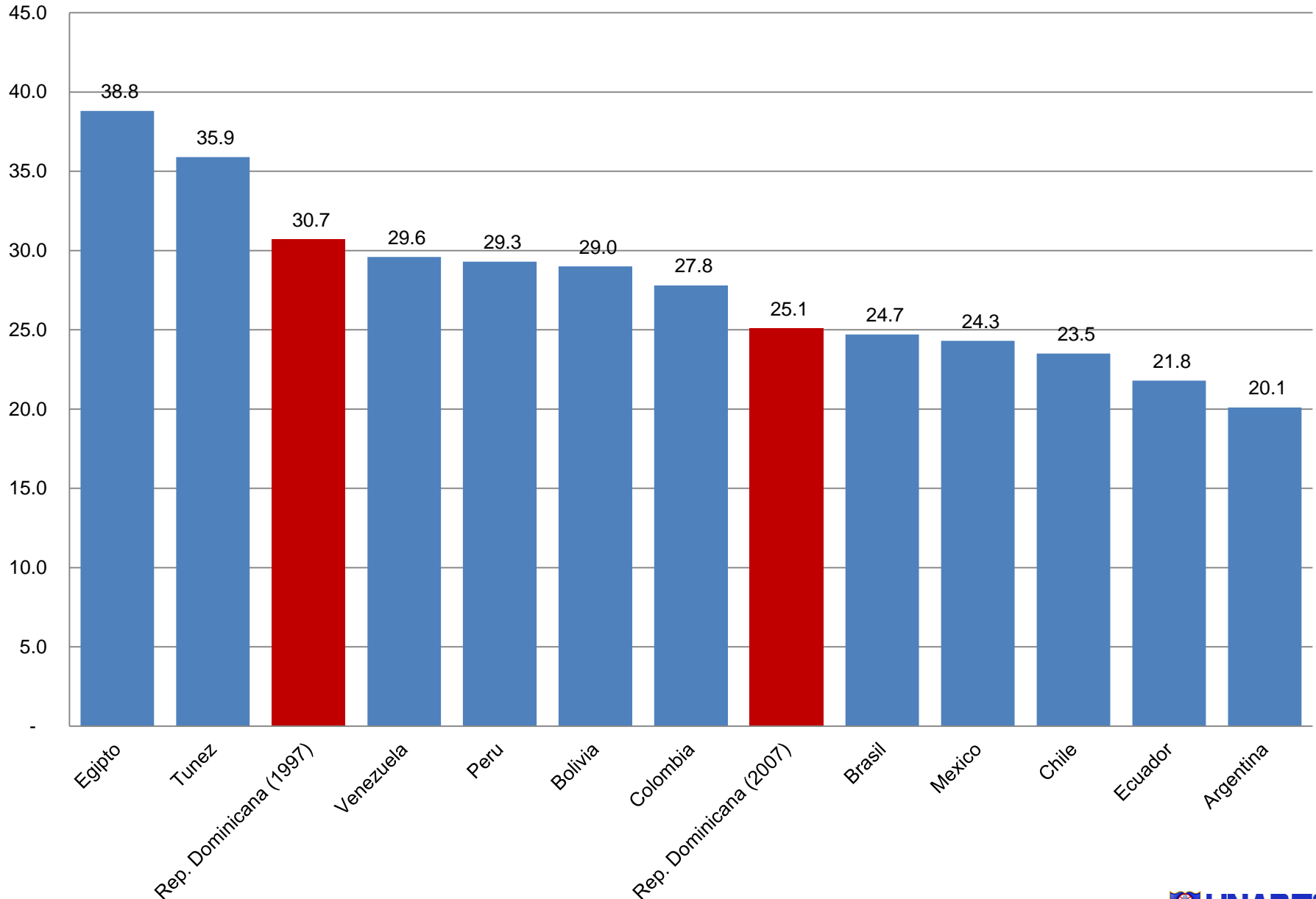
Fuente: Ministerio de Agricultura de los EEUU (2010)



\* Algunas ideas personales de Argentarium

# ¿Cuánto gastan en alimentación como % del ingreso familiar?

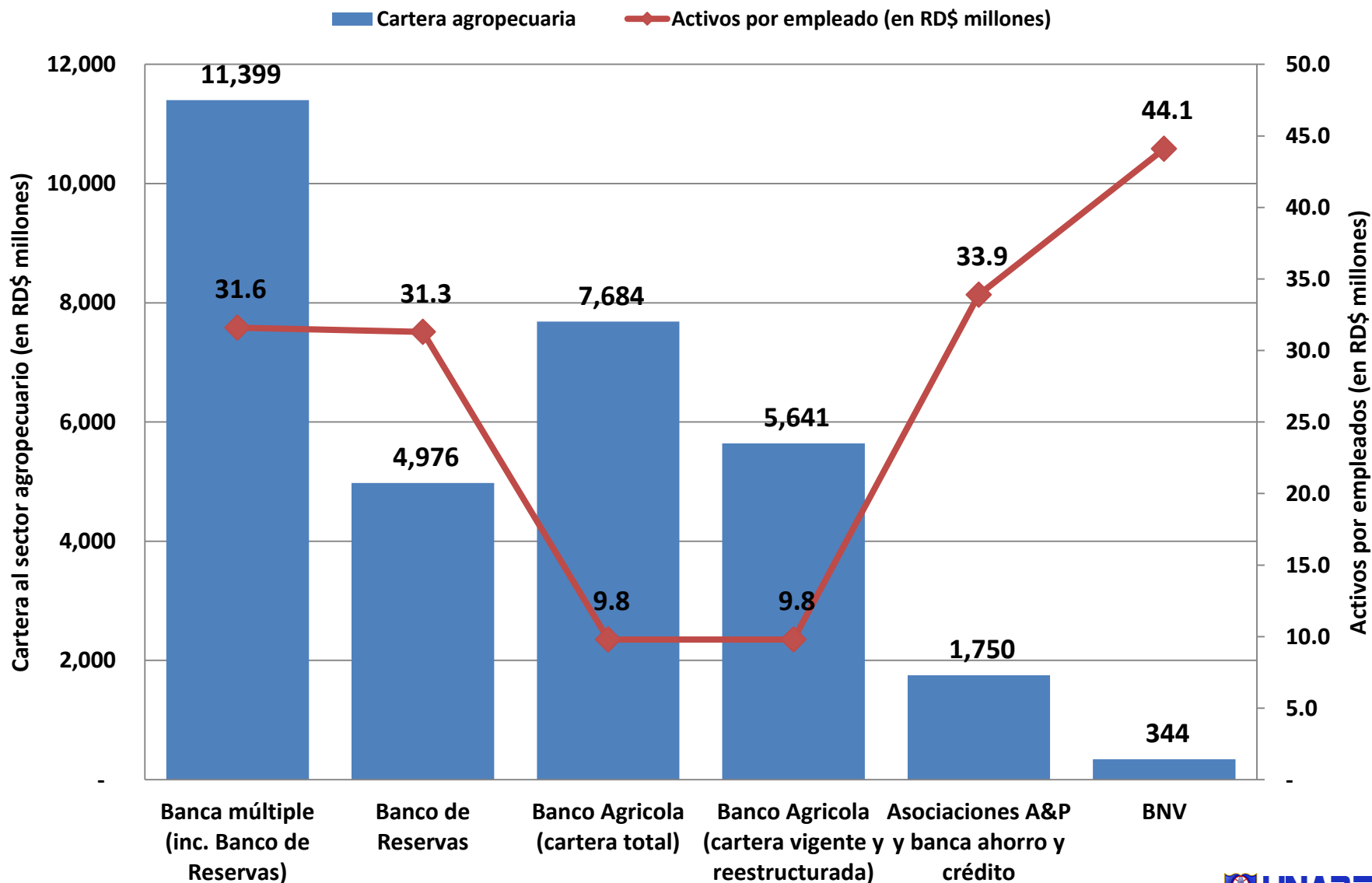
Fuente: Ministerio de Agricultura de los EEUU (2007) y BCRD (2011)



\* Algunas ideas personales de Argentarium

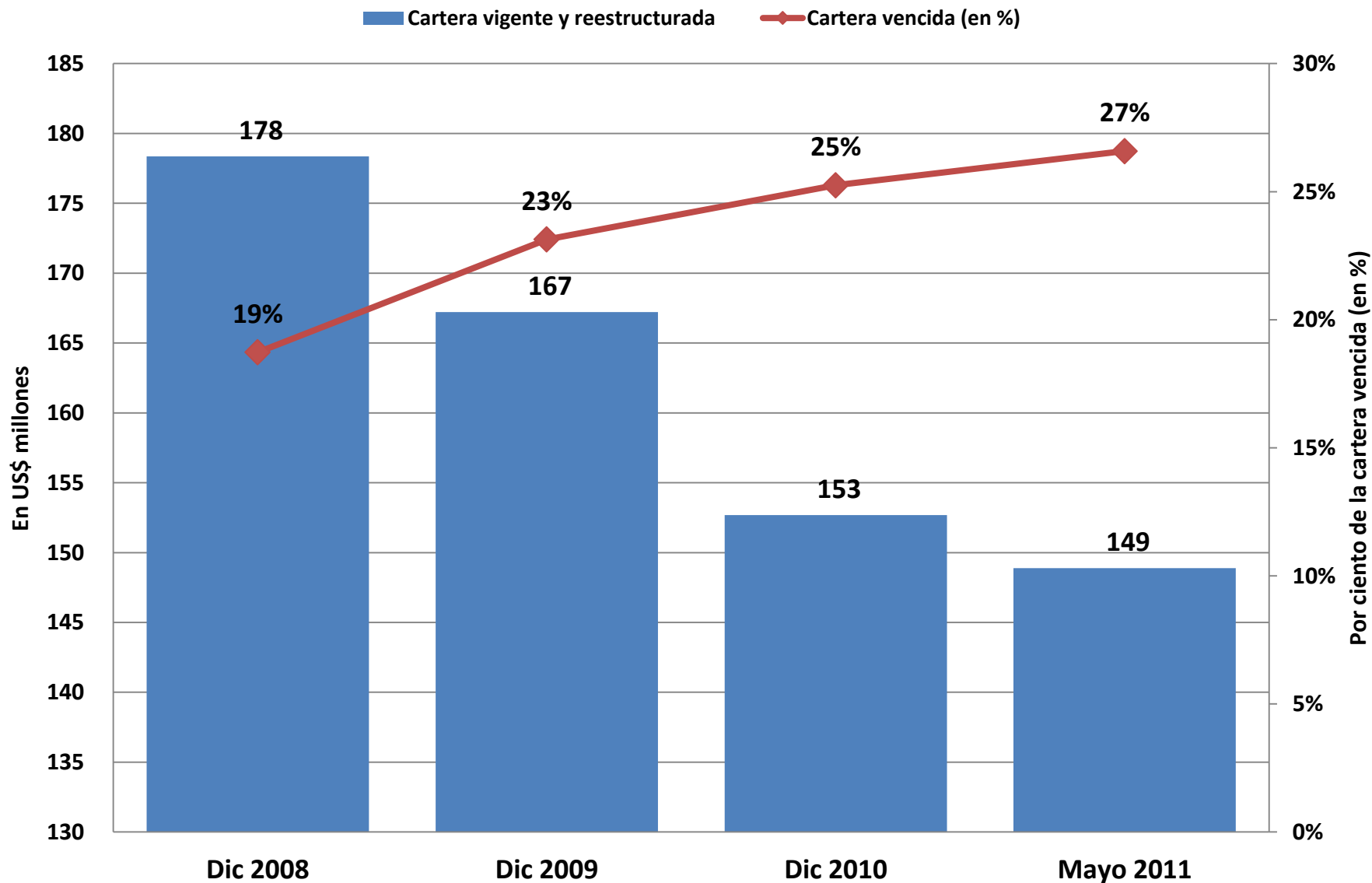
# La banca múltiple encabeza el crédito agropecuario

El 54% del crédito agrícola lo otorgan los bancos comerciales, comparado con solo el 36% del Banco Agrícola, con mucho mayor eficiencia los regulados que el poco regulado Agrícola.



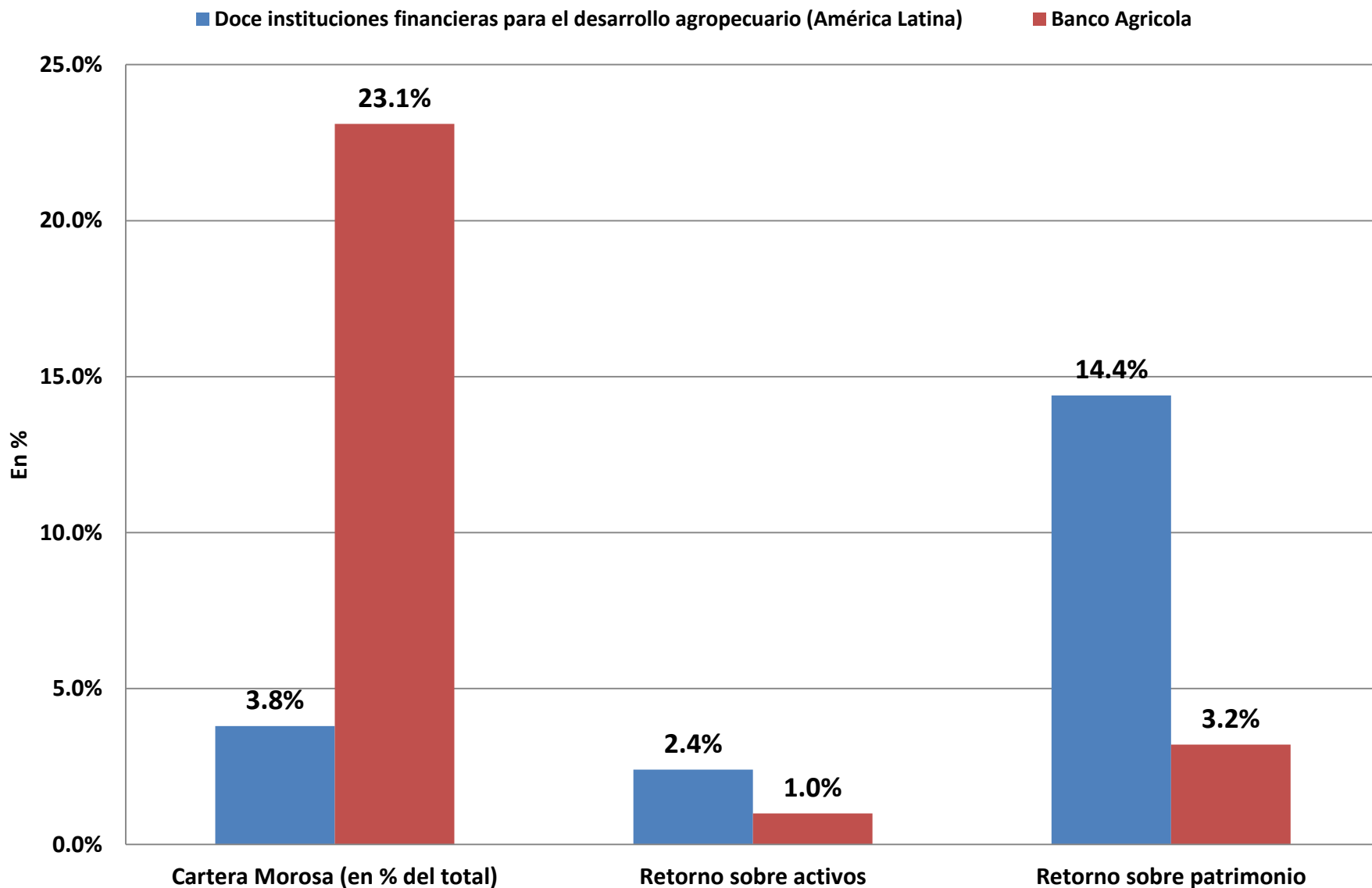
# Condonaciones que, querámoslo o no, vendrán...

El 27% de la cartera de créditos del Banco Agrícola ya está vencida, esto es 10 veces la morosidad de la banca comercial. Mientras, la cartera al día, en terminos reales, está cayendo



# Comparativamente, un resultado avergonzante

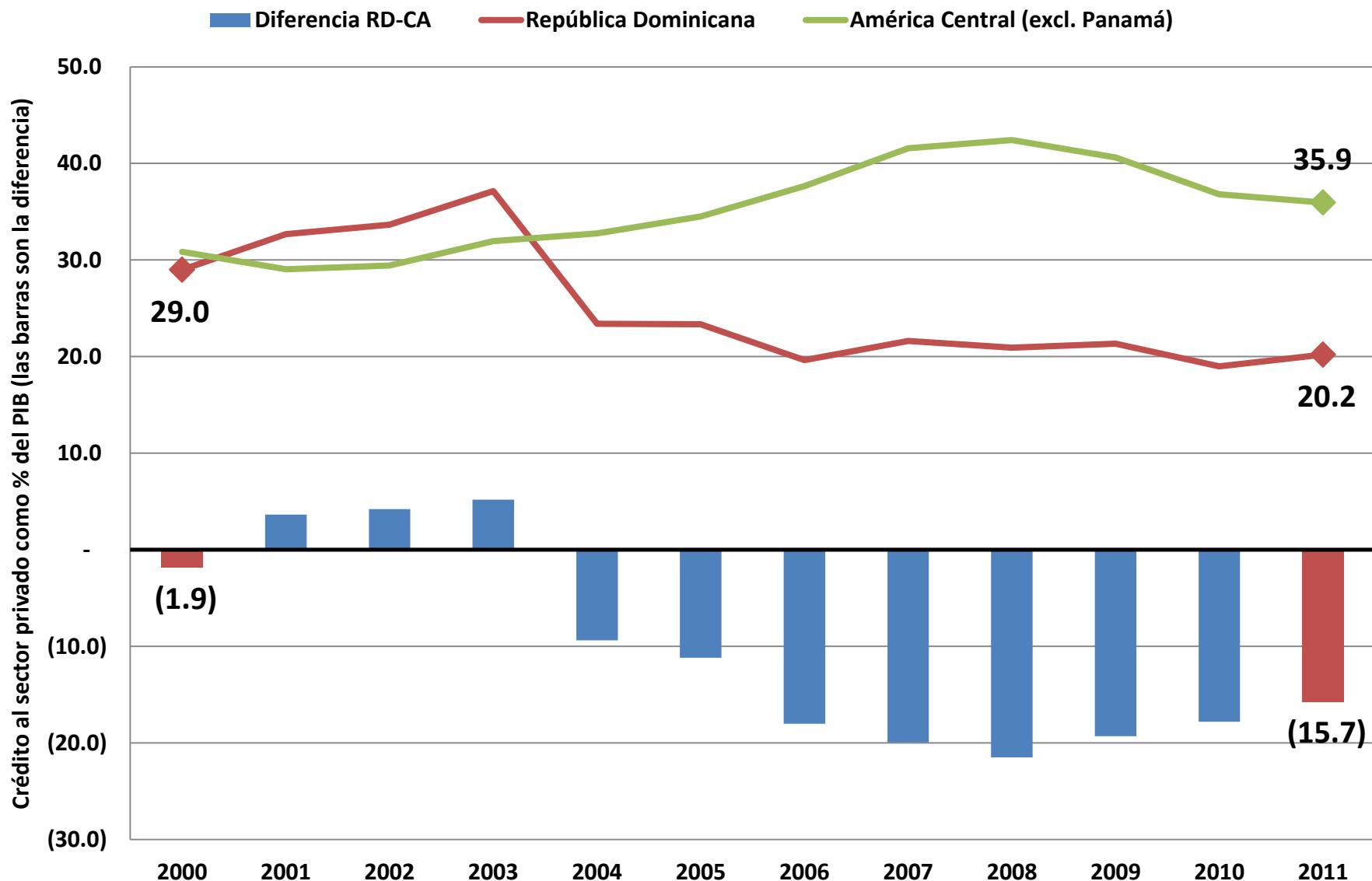
Si comparamos al Banco Agrícola con doce de sus pares en la región al cierre de diciembre 2009, vemos como sus índices de morosidad y rentabilidad se quedan atrás. Muy atrás.



# RETO SECTORIAL

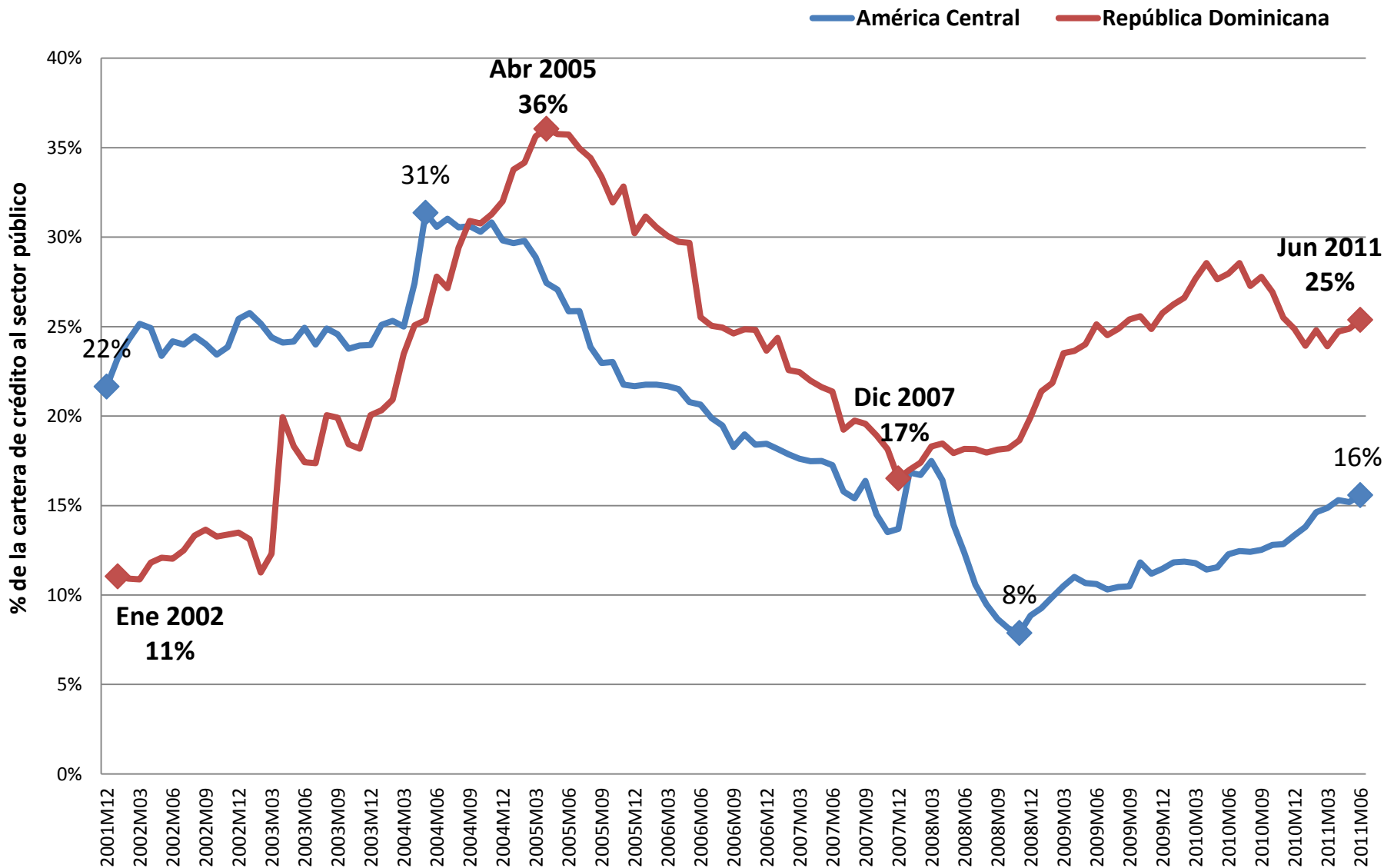
# Retos pendientes: la profundización del créd. privado

A pesar de los avances, paradójicamente la economía privada dominicana está hoy menos bancarizada, y por mucho, que diez años atrás y muy distante del nivel centroamericano.



# El sector público cada vez con más hambre...

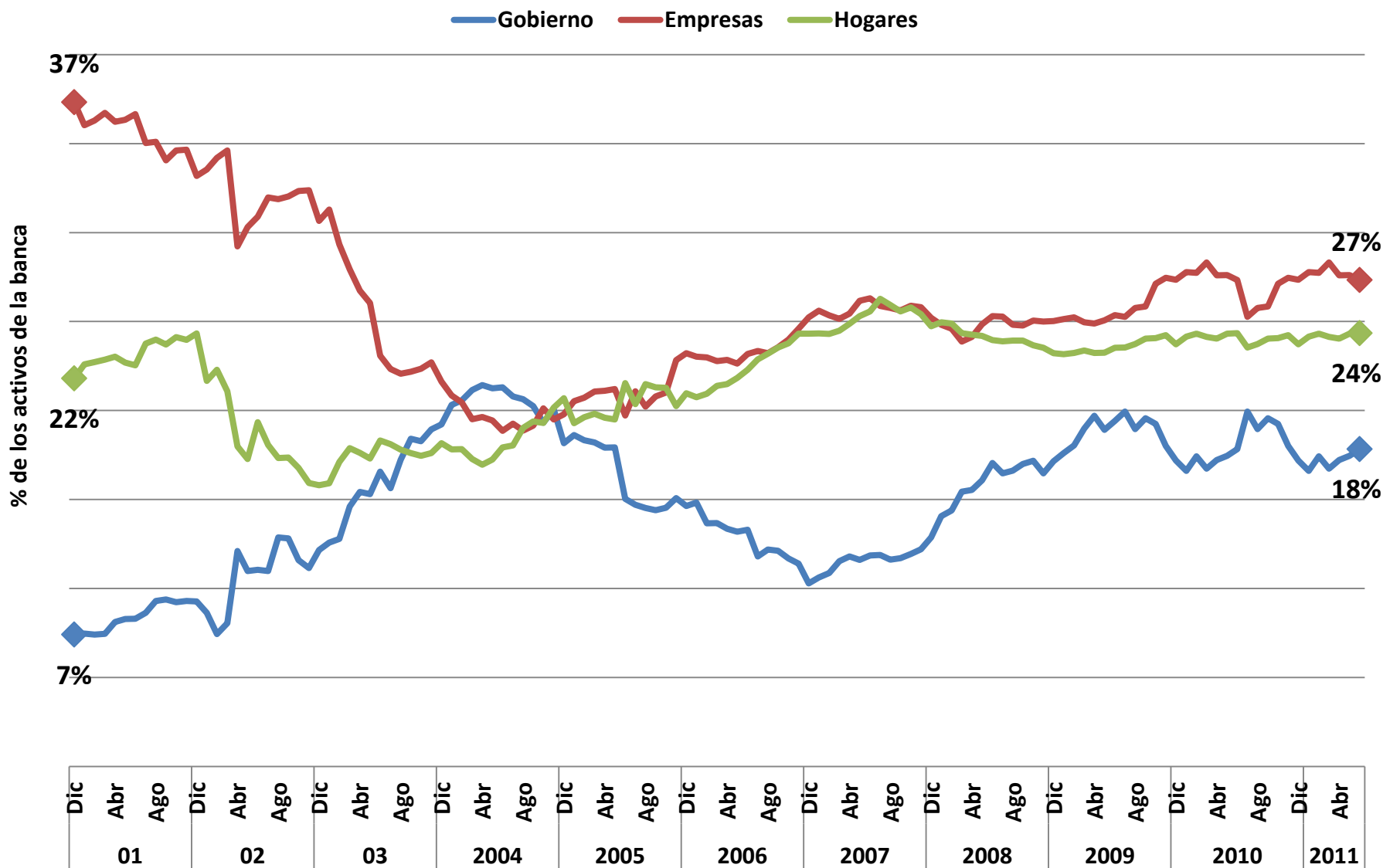
Según el CMCA, la banca destina al sector público dominicano el 25% de su cartera a junio 2011, comparado con solo 11% en el 2002 o el 16% en los países del DR-CAFTA.





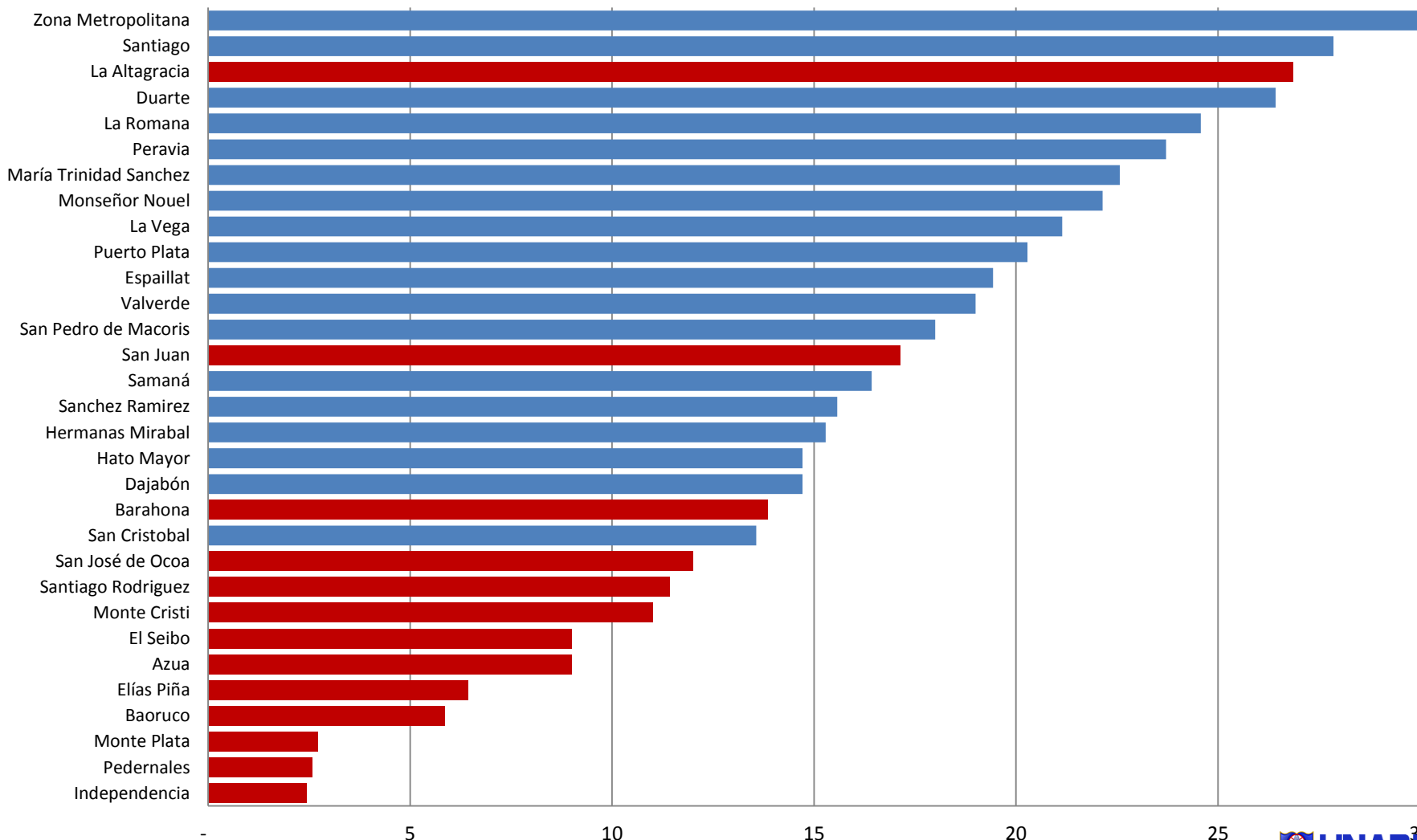
# Competiendo por el ahorro nacional...

Aunque viene mejorando, el crédito empresarial al país luce restringido, en gran medida por la alternativa que presenta el Estado como recipiente del ahorro de los depositantes.



# Indice de Bancarización Promedio

La desigualdad que impera en la República Dominicana la vemos también en los niveles de bancarización provincial, que estimamos en base a los datos de la tabla estadística.

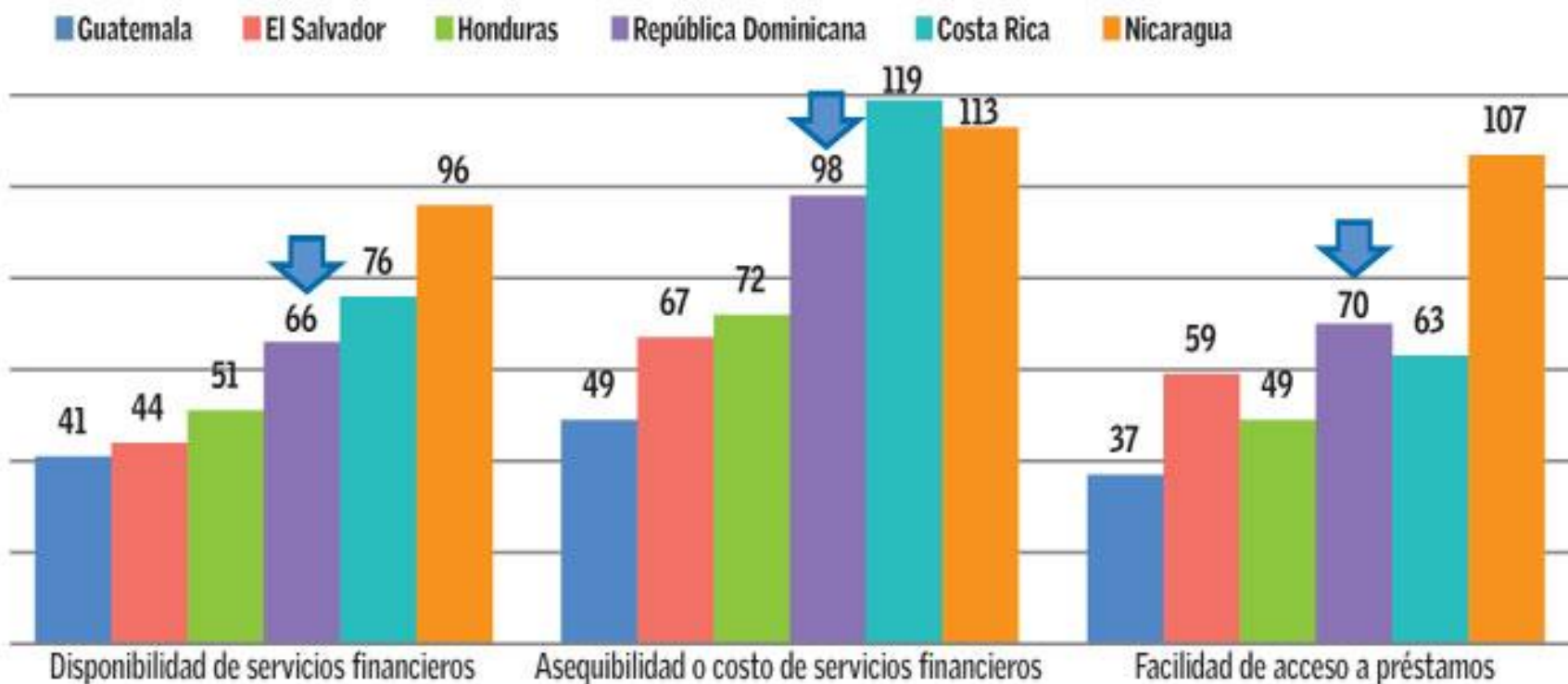


## INDICADORES DE BANCARIZACION PROVINCIAL EN LA RD

	Indice de Bancarización Promedio	Indice de Pobreza Humana Provincial	Tasa Activa Promedio	% de población con crédito bancario	% de población con ahorro bancario	No. de habitantes por sucursal	Relación préstamos a depósitos	Préstamo promedio por habitante	Depósito promedio por habitante
Zona Metropolitana	30	9.3	18.9	51%	124%	5,912	76%	106,766	140,482
Santiago	28	10.1	22.1	24%	106%	6,778	70%	31,224	44,773
La Altagracia	27	17.2	28.1	35%	91%	4,233	117%	58,619	50,131
Duarte	26	12.5	21.2	20%	61%	8,869	74%	28,327	38,464
La Romana	25	11.0	25.9	30%	69%	7,850	62%	28,306	45,989
Peravia	24	14.2	25.2	16%	60%	8,940	70%	17,826	25,292
María Trinidad Sanchez	23	14.1	25.1	14%	50%	7,984	66%	14,135	21,386
Monseñor Nouel	22	11.5	23.2	13%	70%	12,894	75%	9,114	12,140
La Vega	21	12.6	24.7	16%	53%	11,327	51%	11,292	22,149
San Cristobal	14	12.3	27.0	10%	44%	26,644	44%	5,813	13,113
San José de Ocoa	12	17.1	32.8	7%	37%	15,592	52%	5,278	10,166
Santiago Rodriguez	11	14.9	23.6	3%	32%	29,815	58%	3,704	6,349
Monte Cristi	11	21.4	23.7	3%	28%	27,754	37%	4,895	13,194
Azua	9	18.3	25.9	7%	28%	26,107	27%	2,275	8,510
El Seibo	9	17.9	33.7	9%	29%	17,852	49%	1,236	2,510

## La operación fue un éxito pero... ¿y el paciente?

Como todo en la vida, hay tareas pendientes. Mejorar la disponibilidad, el costo y la accesibilidad a los servicios financieros en el país son solo algunas de ellas



PARA DESPEDIRME...

# UNA VISION DEL FUTURO... ¡PERSONAL!

1. Reconocer lo que tenemos... ¡y **protegerlo!**
2. Saber que las finanzas no actuan en un **vacío**:
  - Organizar las finanzas públicas, para disminuir el **endeudamiento**.
  - **Re-orientar** el gasto y la inversión pública.
3. Revisar qué funciona, qué ha dejado de funcionar y qué falta por hacer, sobre todo en los temas **normativas** y de supervisión.
4. Trabajar con la banca privada, de manera conjunta, para mejorar las trabas a una mayor **eficiencia** (de ellos y del sistema supervisor y regulador), **tecnificación** y **competitividad** del sector financiero.
5. Fortalecer y re-lanzar la **banca de desarrollo pública**, igual que como hicimos con el Banco de Reservas, con nuevo liderazgo e ideas.
6. Enriquecer el **sector cooperativo**, como eje central de la bancarización rural.
7. Mejorar la **transparencia** y la “**alfabetización**” de los usuarios de servicios financieros que ya estamos TODOS en el bote del crédito.

# APUESTA AL FUTURO...

